



Výroční zpráva

za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

MKP, podfond Mixed Assets





OBSAH

Čestné prohlášení.....	4
Informace pro akcionáře	5
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí.....	21
Profil Podfondu a skupiny.....	26
Zpráva o vztazích	36
Zpráva auditora	61





Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	MKP SICAV, a.s., IČO: 061 60 689, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, Praha 2, PSČ 120 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22578
Podfond	MKP podfond Mixed Assets, NID: 75160366
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů






Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí, podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu a jeho skupiny za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny Fondu jako emitenta akcií představujících podíl na Podfondu přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, který má sídlo na území České republiky.

V Praze dne 16. 6. 2020



MKP SICAV, a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

statutární ředitel

Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec



Informace pro akcionáře

podle § 118 odst. 4 písm. b) až k) a odst. 5 písm. a) až k) ZPKT

1. ČÁST

1. ORGÁNY PODFONU A SKUPINY – JEJICH SLOŽENÍ A POSTUPY JEJICH ROZHODOVÁNÍ

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. O majetkových poměrech Podfondu, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, že umožnilo sestavení účetní závěrky samostatně za Fond i Podfond. Samostatně za Fond i Podfond je také sestavena výroční zpráva. Tato výroční zpráva se vztahuje k Podfondu.

1.1. VALNÁ HROMADA FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Valná hromada je nejvyšším orgánem Fondu. Každý akcionář, který vlastní zakladatelské akcie, má právo účastnit se valné hromady. Každý akcionář, který vlastní zakladatelské akcie, i každý investor, který vlastní investiční akcie, má právo obdržet vysvětlení týkající se Fondu, jím ovládaných osob nebo jednotlivého podfondu vytvořeného Fondem, jehož investiční akcie vlastní, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo na výkon akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinavrhy.

Se zakladatelskými akciemi je spojeno hlasovací právo vždy, nestanoví-li zákon jinak. S investičními akciemi hlasovací právo spojeno není, nestanoví-li zákon jinak. Je-li s akcií Fondu spojeno hlasovací právo, náleží každé akcií jeden hlas.

Rozhodování valné hromady upravuje článek 23 stanov Fondu:

Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni vlastníci nejméně 50 % akcií, s nimiž je spojeno hlasovací právo. Při posuzování schopnosti valné hromady se usnášet se nepřihlíží k akciím, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo pokud nelze hlasovací právo podle zákona nebo stanov vykonávat; to neplatí, nabydou-li tyto dočasně hlasovacího práva. Není-li valná hromada schopná usnášet se, svolá statutární orgán náhradní valnou hromadu, a to tak, aby se konala od patnácti do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada je schopná usnášet se bez ohledu na počet přítomných akcionářů.

Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání, lze rozhodnout jen se souhlasem všech vlastníků akcií vydaných Fondem, s nimiž je v případě projednání takové záležitosti spojeno hlasovací právo.


Pokud stanovy Fondu nebo zákon nevyžadují většinu jinou, rozhoduje valná hromada nadpoloviční většinou hlasů vlastníků akcií vydaných Fondem, s nimiž je spojeno hlasovací právo.

V případě, kdy valná hromada hlasuje o:

- a) změně práv spojených s určitým druhem investičních akcií;
- b) změně druhu nebo formy investičních akcií;
- c) další záležitosti, pro kterou zákon vyžaduje hlasování podle druhu akcií;

hlasují současně akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, a akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie. V takovém případě je s investičními akciemi spojeno hlasovací právo, přičemž s každou investiční akcií je spojen jeden hlas. Takováto valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech akcionářů vlastníků zakladatelské akcie, a nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů vlastníků investiční akcie dle druhu akcií (nadpoloviční většina se





počítá pro každý druh investičních akcií zvlášť), pokud zákon nebo tyto stanovky nevyžadují většinu jinou. Pokud se změna týká jen investičních akcií určitého podfondu vytvořeného Fondem, platí, že akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, se myslí pouze akcionáři příslušného podfondu.

Působnost valné hromady upravuje článek 20 stanov Fondu:

Do působnosti valné hromady, nevylučuje-li to ZISIF, náleží dle stanov Fondu vše, co do její působnosti vkládá závazný právní předpis, včetně:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení zapisovaného základního kapitálu správní radou podle ust. § 511 ZOK nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) volba a odvolání statutárního ředitele,
- c) volba a odvolání členů správní rady a jiných orgánů určených stanovami,
- d) schválení smlouvy o výkonu funkce statutárního ředitele,
- e) schválení smluv o výkonu funkce členů správní rady a jiných orgánů určených stanovami,
- f) rozhodnutí o zrušení Fondu, resp. Fondem vytvořeného podfondu s likvidací,
- g) rozhodnutí o jmenování likvidátora, resp. o podání žádosti o jmenování likvidátora ČNB, jmenuje-li dle zákona likvidátora ČNB,
- h) rozhodnutí o přeměně Fondu,
- i) rozhodování o udělení souhlasu s poskytnutím příplatku mimo zapisovaný základní kapitál Fondu jeho akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, a o jeho vrácení,
- j) rozhodování o určení auditora pro účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku,
- k) rozhodování o vyčlenění majetku a dluhů z investiční činnosti společnosti do jednoho či více podfondů.

1.2. STATUTÁRNÍ ŘEDITEL FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Statutární ředitel	AMISTA investiční společnost, a.s.	(od 2. 6. 2017)
	IČO 274 37 558	
	Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	
Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec	(od 2. 6. 2017)
	Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec	(od 2. 6. 2017)
	Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)

Statutární ředitel je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Statutární ředitel se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Statutární ředitel mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Statutární ředitel je volen valnou hromadou Fondu.

V působnosti statutárního ředitele je dle stanov Fondu:

- a) řídit činnost Fondu a zabezpečovat jeho obchodní vedení,
- b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví Fondu,
- d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
- e) svolávat valnou hromadu,

- f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti Fondu a stavu jeho majetku,
- g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. ZPKT,
- h) měnit stanovy Fondu v souladu s § 277 odst. 2 ZISIF, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
- i) schvalovat změny statutu Fondu a jeho podfondů;

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Vzhledem k tomu, že statutárnímu orgánu nesmí být v souladu s obecně závaznými právními předpisy týkajícími se obhospodařování investičních fondů udělovány ze strany akcionářů Fondu jakékoliv pokyny týkající se obhospodařování Fondu, není statutární orgán oprávněn požádat nejvyšší orgán Fondu v souladu s ust. § 51 odst. 2 ZOK o udělení pokynu týkajícího se obchodního vedení. Statutární orgán však může požádat o sdělení nezávazného stanoviska či doporučení týkajícího se obchodního vedení další (poradní) orgány Fondu či jiné subjekty, a to za podmínek určených statutem Fondu či vnitřními předpisy Fondu.

1.3. SPRÁVNÍ RADA FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Předseda správní rady:	Ivan Brhel	(od 23. 10. 2019)
	narozen: 4. 6. 1965	
Člen správní rady:	Katarína Brhelová	(od 23. 10. 2019)
	narozen: 22. 9. 1964	

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

Správní rada dále dle stanov Fondu:

- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;
- b) předkládá valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis;
- c) schvaluje statut Fondem nově vytvořeného podfondu.

Správní rada se skládá ze dvou členů, volených valnou hromadou.

Správní rada je schopná usnášet se, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina členů správní rady. Každý člen správní rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy správní rady.

Řádná zasedání správní rady svolává předseda správní rady s uvedením programu jednání, a to zpravidla šestkrát za rok. V případě, že správní rada není svolána po dobu delší než 2 měsíce, může o její svolání požádat předsedu kterýkoli její člen, a to s pořadem jednání, který určí. Předseda správní rady svolá správní radu také tehdy, požádá-li o to statutární orgán, a to s pořadem jednání, který statutární orgán určí; neučiní-li tak bez zbytečného odkladu po doručení žádosti, může ji svolat sám statutární orgán.



1.4. VÝBOR PRO AUDIT FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Předseda výboru pro audit: **Ing. Vít Vařeka** (od 9. 10. 2018)
narozen: 14. 1. 1963

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a Frostburg State Universit v USA. Od roku 1994 působil na pozici vedoucí finanční analytik a zástupce ředitele u licencovaného obchodníka s cennými papíry AKRO Capital, a.s. Od roku 2006 do současnosti působí ve společnosti AMISTA IS, a to postupně na pozicích výkonný ředitel, předseda představenstva a člen dozorčí rady.

Člen výboru pro audit: **Ing. Michal Bečvář** (od 5. 9. 2018)
narozen: 17. 1. 1980

Vystudoval Technickou fakultu na ČZÚ v Praze. Od roku 2007 pracuje ve společnosti AMISTA IS, kde postupně zastává pozice sales manažer, manažer oddělení pro licenční záležitosti, pracovník oddělení cenných papírů a account manažer. Dříve také působil ve společnosti Raiffesenbank, a. s.

Člen výboru pro audit: **Ing. Petr Janoušek** (od 5. 9. 2018)
narozen: 22. 2. 1973

Vystudoval Vysoké učení technické v Brně. V rámci AMISTA IS se věnuje komplexnímu finančnímu řízení společnosti. Předtím působil na vedoucích pozicích ve společnostech zabývajících se investiční činností a vývojem informačních systémů.

Fond, jako subjekt veřejného zájmu ve smyslu ust. § 1a písm. a) ve spojení s ust. § 19a odst. 1 Zákona o účetnictví zřídil ke dni 3. 10. 2018 výbor pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik, účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, sleduje postup sestavování účetní závěrky Fondu a předkládá řídicímu nebo kontrolnímu orgánu Fondu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví. Dále doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádně odůvodní.

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů, volených valnou hromadou. Všichni navržení členové výboru pro audit splnili zákonné podmínky pro jmenování do výboru pro audit stanovené ust. § 44 Zákona o auditorech. Na svém prvním zasedání výboru pro audit si jeho členové zvolili za předsedu Ing. Víta Vařeku. Předseda svolává a řídí zasedání výboru pro audit.

Výbor pro audit je schopný usnášet se, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční přítomných členů výboru pro audit.

Výbor pro audit nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

1.5. POLITIKA ROZMANITOSTI FONDU JAKO MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Fond ve vztahu k statutárnímu orgánu, kontrolnímu orgánu a výboru pro audit neuplatňuje žádnou specifickou politiku rozmanitosti. Důvodem je především skutečnost, že volba těchto orgánů je v působnosti valné hromady Fondu, pročež toto rozhodnutí nemůže Fond v zásadě ovlivnit. Fond se principiálně hlásí k dodržování zásad nediskriminace a rovného zacházení a dbá na to, aby orgány byly obsazovány osobami, jejichž odborné znalosti a zkušenosti svědčí o jejich způsobilosti k řádnému výkonu funkce.



1.6. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Ene-tep, a.s

Sídlo: Turbínová 3, Bratislava, PSČ 831 04

**Velikost majetkové účasti
a hlasovacích práv:** 30 %

Statutární orgán **Ing. Slavomír Fuňa** (od 14. 10. 2010)
bytem: Vajanského 61, Modra, PSČ 900 01

Funkce předseda představenstva

Způsob jednání Za společnost jednají a podepisují společně dva členové představenstva.

Ing. Anton Bielik (od 30. 10. 2008)

bytem: Zelená 956/1, Dunajská Lužná - Jánošíková, PSČ 900 42

Funkce člen představenstva

Způsob jednání Za společnost jednají a podepisují společně dva členové představenstva.

Ing. Zoltán Hodek (od 1. 3. 2017)

bytem: Velká Komárňanská 15, Dvory nad Žitavou, PSČ 914 31

Funkce člen představenstva

Způsob jednání Za společnost jednají a podepisují společně dva členové představenstva.

Pemaka, a.s.

Sídlo: Drobného 27, Bratislava, PSČ 841 01

**Velikost majetkové účasti
a hlasovacích práv:** 100 %

Statutární orgán **Ing. Ivan Brhel** (od 22. 12. 2010)
Bytem: Rovinka 187, Rovinka, PSČ 900 41

Funkce předseda představenstva

Způsob jednání Jménem společnosti jedná předseda představenstva samostatně.

Pour les gens, a.s.

Sídlo: Klenová 9, Bratislava – městská část Nové Město, PSČ 831 01

**Velikost majetkové účasti
a hlasovacích práv:** 50 %

Statutární orgán **Ing. Adriana Škriniarová** (od 1. 9. 2019)
bytem: Pifflova 8, Bratislava – městská část Petržalka, PSČ 851 01

Funkce	předseda představenstva
Způsob jednání	Jménem společnosti jedná j předseda představenstva samostatně.
Pow-en, a.s.	
Sídlo:	Prievozká 4B, Bratislava, PSČ 821 09
Velikost majetkové účasti a hlasovacích práv:	10 %
Statutární orgán	Ing. Ladislav Lörinc (od 7. 12. 2007) bytem: Veterná 7841/41, Piešťany, PSČ 921 01
Funkce	předseda představenstva
Způsob jednání	Společnost zastupuje jakýkoliv člen představenstva samostatně.
Statutární orgán	Ing. Anton Hlavatý (od 1. 9. 2019) bytem: Jégeho 13, Bratislava – mestská časť Ružinov, PSČ 821 08
Funkce	předseda představenstva
Způsob jednání	Společnost zastupuje jakýkoliv člen představenstva samostatně.
Tr - Solar, a.s.	
Sídlo:	Trnavská cesta 27/B, Bratislava, PSČ 831 04
Velikost majetkové účasti a hlasovacích práv:	20 %
Statutární orgán:	Ing. Martin Čorba (od 25. 9. 2007) bytem: F. Hečku 501/21, Levice, PSČ 934 01
Funkce:	předseda představenstva
Způsob jednání:	Společnost zastupuje jakýkoliv člen představenstva samostatně.
Reality rovinka, a.s.	
Sídlo:	Klenovská 9, Bratislava, PSČ 831 01
Velikost majetkové účasti a hlasovacích práv:	100 %
Statutární orgán	Mgr. Martin Hurta (od 7. 12. 2007) bytem: P. Mudroňa 483/26, Martin, PSČ 036 01
Funkce	předseda představenstva
Způsob jednání	Má-li společnost více členů představenstva, ve jménu společnosti konají vždy dva členové představenstva společně.

2. ZÁSADY A POSTUPY VNITŘNÍ KONTROLY A PRAVIDLA PŘÍSTUPU KRIZIKŮM VE VZTAHU K PROCESU VÝKAZNICTVÍ

Skupina Fondu použila české účetní standardy pro sestavení účetní závěrky ke Dni ocenění. Účetnictví a výkaznictví Podfondu je kromě všeobecně závazných právních předpisů upraveno rovněž soustavou vnitřních předpisů a metodických postupů, plně respektujících obecně závazné účetní předpisy a standardy.

Přístup do účetního systému Podfondu je přísně řízen a povolen pouze oprávněným osobám. Účetní doklady jsou účtovány po předchozím řádném schválení oprávněnými osobami, přičemž způsob schvalování je upraven vnitřním předpisem. Platební styk je oddělen od zpracování účetnictví a provádění obchodních transakcí, veškeré platby jsou prováděny oddělením vypořádání. Tento způsob úhrad zamezuje potencionální možnosti, kdy by jedna a tatáž osoba provedla uzavření obchodního vztahu, zaúčtovala z něho vyplývající účetní operace a současně provedla platbu ve prospěch obchodního partnera.

Kontrola správnosti a úplnosti účetnictví a výkaznictví Podfondu je prováděna ve dvou úrovních – interně, prostřednictvím řídicího a kontrolního systému, a dále prostřednictvím externího auditu, který ověřuje roční účetní závěrku Podfondu. Interní kontrola v rámci kontrolního a řídicího systému zahrnuje jednak činnosti vnitřního auditu a dále řadu kontrolních prvků, prováděných kontinuálně (např. kontrola zaúčtovaného stavu majetku na operativní evidenci majetku, inventarizace, kontrola čtyř očí apod.), v rámci kterých je proces kontroly průběžně vyhodnocován.

3. KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY PODFONDU

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá vlastní kodex řízení a správy.

2. ČÁST

4. OSTATNÍ VEDOUCÍ OSOBY PODFONDU A PORTFOLIO MANAŽER

4.1. OSTATNÍ VEDOUCÍ OSOBY

Žádné další osoby nemají funkci vedoucí osoby ve Fondu.

4.2. PORTFOLIO MANAŽER

Portfolio manažer

Ing. Radek Hub

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management


Před příchodem do AMISTA IS pracoval pět let na pozici privátního bankéře ve společnosti Sberbank CZ, a.s., mající ve správě top affluent klientelu se zaměřením primárně na investiční poradenství, oblast kapitálového trhu a financování. Předtím sbíral praktické zkušenosti mimo jiné v České spořitelně, a.s., na pozici investiční specialista pro affluent klientelu, a u obchodníka s cennými papíry, společnosti BH Securities, a.s.

Portfolio manažer

Ing. Petr Krušina

narozen: 1987

vzdělání: ČZU v Praze, obor Hospodářská správa a politika



Před příchodem do AMISTA IS pracoval ve společnosti CPI Property a Facility, s.r.o., kde získal zkušenosti v oblasti finančního řízení a správy majetku. Předchozí pracovní zkušenosti sbíral ve finančních institucích v oblasti obchodu a správy majetku.

5. OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ A PRINCIPY JEJICH ODMĚŇOVÁNÍ

Rozhodování o odměňování pracovníků Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Fondu. Členové statutárního a kontrolního orgánu vykonávají svoji činnost na základě smluv o výkonu funkce, v nichž je vždy upravena i jejich odměna včetně všech jejích složek, nejedná-li se o bezúplatný výkon funkce. Tyto smlouvy včetně odměňování musí být schváleny valnou hromadou Fondu. Fond nepřijal samostatná pravidla týkající se politiky odměňování ani nezřídil výbor pro odměny.

Statutární orgán

Člen statutárního orgánu je za výkon funkce odměňován současně s odměnou za výkon obhospodařování Společnosti jako investičního fondu, která je uvedena ve statutu Fondu. Odměna statutárního orgánu za výkon funkce byla stanovena Smlouvou o výkonu funkce ze dne 8. 11. 2017 resp. jejím dodatkem č. 2 ze dne 29. 6. 2018 a činí 0,14 % p.a. z hodnoty aktiv Fondu.

Statutární ředitel	AMISTA investiční společnost, a.s. IČO 274 37 558 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	(od 2. 6. 2017)
Zastoupení právnické osoby	Ing. Petr Janoušek , pověřený zmocněnec Ing. Ondřej Horák , pověřený zmocněnec Mgr. Pavel Bareš , pověřený zmocněnec	(od 2. 6. 2017) (od 2. 6. 2017) (od 27. 6. 2019)

Kontrolní orgán

Předseda správní rady:	Ivan Brhel narozen: 4. 6. 1965	(od 23. 10. 2019)
-------------------------------	--	-------------------

Výkon funkce člena kontrolního orgánu Fondu je bezúplatný. Člen kontrolního orgánu není v souvislosti se svojí funkcí ve Fondu odměňován z Fondu ani z žádné jiné osoby propojené s Fondem. Člen kontrolního orgánu je akcionářem Fondu vlastním zakladatelské a investiční akcie.

Člen správní rady:	Katarína Brhelová narozen: 22. 9. 1964	(od 23. 10. 2019)
---------------------------	--	-------------------

Výkon funkce člena kontrolního orgánu Fondu je bezúplatný. Člen kontrolního orgánu není v souvislosti se svojí funkcí ve Fondu odměňován z Fondu ani z žádné jiné osoby propojené s Fondem. Člen kontrolního orgánu je akcionářem Fondu vlastním zakladatelské a investiční akcie.



6. ÚDAJE O VŠECH PENĚŽITÝCH I NEPENĚŽITÝCH PLNĚNÍCH, KTERÁ OD PODFONDU PŘIJALI V ÚČETNÍM OBDOBÍ ČLENOVÉ STATUTÁRNÍHO ČI DOZORČÍHO ORGÁNU A OSTATNÍ OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Plnění ve prospěch členů statutárního či dozorčího orgánu a ostatních osob s řídicí pravomocí jsou hrazena z podfondů vytvořených Fondem dle hodnoty aktiv jednotlivých podfondů.

6.1. STATUTÁRNÍ ORGÁN

Příjmy členů statutárního orgánu jsou minimálně: 312 tis. Kč ročně (odměna za výkon funkce). S výkonem funkce nejsou spojena žádná nepeněžitá plnění.

6.2. DOZORČÍ ORGÁN

Výkon funkce člena dozorčího orgánu je bezúplatný. S výkonem funkce nejsou spojena žádná nepeněžitá plnění.

6.3. OSTATNÍ OSOBY S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Fond neevidoval v Účetním období ostatní osoby s řídicí pravomocí.

7. ÚDAJE O POČTU CENNÝCH PAPÍRŮ PODFONDU, KTERÉ JSOU V MAJETKU STATUTÁRNÍHO ČI DOZORČÍHO ORGÁNU A OSTATNÍCH OSOB S ŘÍDÍCÍ PRAVOMOCÍ

Členové správní rady nadrželi ve svém vlastnictví žádné zakladatelské akcie a drželi ve svém vlastnictví celkem 567 211 investičních akcií Fondu. K cenným papírům představujícím podíl na Fondu se nevztahují žádné opce ani srovnatelné investiční nástroje, jejichž smluvními stranami by byli členové statutárního nebo dozorčího orgánu Fondu nebo které by byly uzavřeny ve prospěch těchto osob.

8. PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÁ S AKCIEMI PODFONDU

Fond vydává k Podfondu investiční akcie:

Investiční akcie představují stejné podíly na fondovém kapitálu Podfondu. Investiční akcie jsou vydávány jako akcie kusové, tj. bez jmenovité hodnoty. Všechny investiční akcie jsou vydány jako zaknihované cenné papíry znějící na jméno investora.

Fond vydává k Podfondu jednu třídu investičních akcií, investiční akcie třídy A. Investiční akcie třídy A jsou od 5. 9. 2018 přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu Burza cenných papírů Praha, a.s. Investiční akcie se řídí právní úpravou dle ZOK, ZISIF a dalšími právními předpisy a úpravou v oddíle III. stanov Fondu.

Práva spojená s investičními akciemi

S investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření pouze s majetkem Podfondu a na likvidačním zůstatku pouze Podfondu. S investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, pokud zákon nestanoví jinak. Obsah jednotlivých práv spojených s investičními akciemi je stanoven odlišně pro jednotlivé třídy investičních akcií.



Evidence investičních akcií

Evidence investičních akcií vydávaných Fondem k Podfondu je vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT. Centrální evidenci emise vede Centrální depozitář cenných papírů, a. s. Investiční akcie Podfondu v držení jednotlivých investorů jsou tak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat účastníkovi Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., u něhož mají veden svůj majetkový účet, veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

9. ODMĚNY ÚČTOVANÉ EXTERNÍMI AUDITORY

Informace o odměnách účtovaných za Účetní období auditory v členění za jednotlivé druhy služeb jsou uvedeny v příloze účetní závěrky (oddíl „Správní náklady“), která je nedílnou součástí této výroční zprávy. Poplatky a náklady Fondu jsou hrazeny z podfondů vytvořených Fondem dle hodnoty aktiv jednotlivých podfondů.

10. DIVIDENDOVÁ POLITIKA PODFONDU

Fond neuplatňuje ani nedeclaruje dividendovou politiku ve smyslu stanovení poměru zisku vyplaceného akcionářům a zisku zadržného, ani nečiní takové odhady do budoucna.

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu. Rozhodovací postup o rozdělení zisku je v souladu se ZOK následující: Statutární orgán Fondu předloží valné hromadě Fondu ke schválení návrh na rozdělení zisku, který přezkoumal kontrolní orgán, který předkládá valné hromadě své vyjádření k návrhu na rozdělení zisku. Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

Výnosy z majetku v Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo statut Fondu, resp. Podfondu jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem, může být tento zisk použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za Účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Podfondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

Případný zisk Podfondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu a Fond tak nemusí vyplácet žádný podíl na zisku či výnosech Podfondu.

Dividendová politika Podfondu se může lišit v závislosti na třídě investičních akcií. Fond vydává k Podfondu třídy investičních akcií A (růstové). Dividendový způsob distribuce zisku spojený s danou třídou investičních akcií označuje, že u investičních akcií je zhodnocení zpravidla vypláceno v penězích ve formě dividendy. Růstový způsob distribuce zisku označuje, že u investičních akcií je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítnuto do zvýšení hodnoty investičních akcií.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 ZOK. Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Fond na náklady a nebezpečí Podfondu pouze bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

V Účetním období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividendy.

V Účetním období předcházejícím Účetní období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividendy.





11. VÝZNAMNÁ SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

V Účetním období neprobíhala žádná soudní ani rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu nebo jeho skupiny

3. ČÁST

12. STRUKTURA VLASTNÍHO KAPITÁLU FONDU A DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

Fond (mateřská společnost) a jeho Podfond

Struktura vlastního kapitálu Fondu je uvedena v účetní závěrce, která je nedílnou součástí výroční zprávy Fondu. Struktura vlastního kapitálu Podfondu je uvedena v účetní závěrce, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Cenné papíry vydávané Fondem k Podfondu:

Druh: **Investiční akcie**

Třída **A** - ISIN: **CZ0008042793**

Forma: Kusové akcie na jméno

Podoba: Zaknihovaná

Jmenovitá hodnota: Bez jmenovité hodnoty

Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci Účetního období: 914 443 ks

Počet akcií vydaných v Účetním období: 0

Počet akcií odkoupených v Účetním období: 222 000 Ks

Počet upsaných, dosud nesplacených akcií: 0

Obchodovatelnost: Investiční akcie třídy A jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu

Ostatní skutečnosti

Počet investičních akcií držených Fondem jako emitentem nebo jménem Fondu jako emitenta, nebo v držení jeho dceřiných společností: 0

Částka všech převoditelných cenných papírů, vyměnitelných cenných papírů nebo cenných papírů s opčními listy, s uvedením podmínek pro převod, výměnu nebo upsání: 0

Skutečnosti, které nastaly po rozhodném dni

Po rozhodném dni nenastaly žádné skutečnosti, které by měly vliv na informace uvedené výše v tomto odstavci.

Dceřiné společnosti

TR-Solar, a.s.: Základní kapitál: 25 000 € Vlastní kapitál: 5 931 691 €

Ene-tep, a.s.: Základní kapitál: 33 200 € Vlastní kapitál: 1 711 216 €

Pemaka, a.s.: Základní kapitál: 25 000 € Vlastní kapitál: 221 227 €

Pour les gens, a.s.: Základní kapitál: 454 500 € Vlastní kapitál: 497 747 €

Pow-en, a.s.: Základní kapitál: 33 200 € Vlastní kapitál: 13 618 766 €

Reality Rovinka, a.s.: Základní kapitál: 25 000 € Vlastní kapitál: 24 642 €



13. OMEZENÍ PŘEVODITELNOSTI CENNÝCH PAPÍRŮ

K převodu investičních akcií Podfondu musí mít investor (převodce) předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu k takovému převodu, a to v písemné formě. Statutární orgán vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel investičních akcií Podfondu splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Podfondu, coby fondu kvalifikovaných investorů stanovených statutem Fondu, resp. Podfondu, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas s převodem investičních akcií Podfondu mezi stávajícími investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Omezení převoditelnosti investičních akcií se nevztahuje na investiční akcie, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím Podfondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči administrátorovi Fondu se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení administrátorovi Fondu. V případě, že by nabyvatel investičních akcií nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 ZISIF nepřihlíží.

14. AKCIONÁŘSKÉ STRUKTURY KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Fond (mateřská společnost)

Struktura akcionářů ke Dni ocenění (zakladatelské akcie)

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Právnícké osoby celkem	100,00	100,00
REVONA, s. r. o.	100,00	100,00
Fyzické osoby celkem	0,00	0,00

Dceřiné společnosti

TR-Solar, a.s.

Struktura společníků ke Dni ocenění

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Fyzické osoby celkem	0,00	0,00
Právnícké osoby celkem	100,00	100,00
z toho Fond	20,00	20,00



Ene-tep, a.s.

Struktura společníků ke Dni ocenění

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Fyzické osoby celkem	0,00	0,00
Právnícké osoby celkem	100,00	100,00
z toho Fond	30,00	30,00

Pemaka, a.s.

Struktura společníků ke Dni ocenění

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Fyzické osoby celkem	0,00	0,00
Právnícké osoby celkem	100,00	100,00
z toho Fond	100,00	100,00

Pour les gens, a.s.

Struktura společníků ke Dni ocenění

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Fyzické osoby celkem	0,00	0,00
Právnícké osoby celkem	100,00	100,00
z toho Fond	50,00	50,00

Pow-en, a.s.

Struktura společníků ke Dni ocenění

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Fyzické osoby celkem	0,00	0,00
Právnícké osoby celkem	100,00	100,00
z toho Fond	10,00	10,00



Reality rovinka, a.s.

Struktura společníků ke Dni ocenění

V procentech	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Fyzické osoby celkem	0,00	0,00
Právnícké osoby celkem	100,00	100,00
z toho Fond	100,00	100,00

15. VLASTNÍCI CENNÝCH PAPÍRŮ SE ZVLÁŠTNÍMI PRÁVY

Fond nevydává vyjma výše uvedených druhů cenných papírů žádné jiné cenné papíry, se kterými by bylo spojeno zvláštní právo. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, pokud zákon nestanoví jinak, ale je s nimi spojeno právo na zpětný odkup Fondem.

16. OMEZENÍ HLASOVACÍCH PRÁV

S investičními akciemi Podfondu není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak.

V případě, kdy valná hromada hlasuje o:

- změně práv spojených s určitým druhem investičních akcií,
- změně druhu nebo formy investičních akcií,
- další záležitosti, pro kterou zákon vyžaduje hlasování podle druhu akcií,

hlasují současně akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, a akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie. V takovém případě je s investičními akciemi spojeno hlasovací právo.

17. SMLOUVY MEZI AKCIONÁŘI S NÁSLEDKEM SNÍŽENÍ PŘEVODITELNOSTI NEBO HLASOVACÍCH PRÁV

Fondu nejsou známy žádné smlouvy, které by uzavřeli akcionáři Podfondu a které by současně mohly mít za následek snížení převoditelnosti akcií představujících podíl na Podfondu nebo snížení hlasovacích práv.

18. ZVLÁŠTNÍ PRAVIDLA PRO VOLBU A ODVOLÁNÍ ČLENŮ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU A ZMĚNU STANOV

Stanovy Fondu neobsahují žádná zvláštní pravidla pro volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov Fondu.

Členy statutárního orgánu volí a odvolává valná hromada Fondu.

O doplňování a změnách stanov rozhoduje valná hromada Fondu na návrh statutárního orgánu nebo na základě protinávrhů akcionářů, resp. investorů účastnících se valné hromady nebo na návrh správní rady, pokud valnou hromadu svolává správní rada a navrhuje potřebná opatření.



19. ZVLÁŠTNÍ PŮSOBNOST ORGÁNŮ

Stanovy Fondu neobsahují žádnou zvláštní působnost statutárního ani kontrolního orgánu podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev.

V působnosti statutárního ředitele je dle stanov Fondu:

- a) řídit činnost Fondu a zabezpečovat jeho obchodní vedení,
- b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou,
- c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví Fondu,
- d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát,
- e) svolávat valnou hromadu,
- f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti Fondu a stavu jeho majetku,
- g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. ZPKT,
- h) měnit stanovy Fondu v souladu s § 277 odst. 2 ZISIF, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov,
- i) schvalovat změny statutu Fondu a jeho podfondů;

Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy Fondu v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu společnosti.

Správní rada dále dle stanov Fondu:

- a) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření;
- b) předkládá valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis;
- c) schvaluje statut Fondem nově vytvořeného podfondu.

20. VÝZNAMNÉ SMLOUVY PŘI ZMĚNĚ OVLÁDÁNÍ FONDU

Fond neuzavřel žádné smlouvy na účet Podfondu, ve kterých by byl smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání Fondu, resp. Podfondu v důsledku nabídky převzetí.

21. SMLOUVY SE ČLENY STATUTÁRNÍHO ORGÁNU SE ZÁVAZKEM PLNĚNÍ PŘI SKONČENÍ JEJICH FUNKCE

Fond neuzavřel se členy statutárního orgánu nebo se zaměstnanci žádné smlouvy na účet Podfondu, kterými by byl zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.



22. PROGRAMY NABÝVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ ZA ZVÝHODNĚNÝCH PODMÍNEK

Fond nemá žádný program, na jehož základě je zaměstnancům nebo členům statutárního orgánu Fondu umožněno nabývat účastnické cenné papíry Podfondu, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.



Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	MKP SICAV, a.s., IČO: 061 60 689, se sídlem Jugoslávská 620/19, Vinohrady, Praha 2, PSČ 120 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22578
Podfond	MKP, podfond Mixed Assets, se sídlem Jugoslávská 620/29 Praha 2, PSČ 120 00
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

1. ČINNOST PODFONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

V Účetním období se Podfond zaměřil ve své činnosti i nadále na investice v segmentu definovaných v rámci investiční strategie. Podfond se také angažoval v úvěrovém financování a volné finanční prostředky umísťoval do krátkodobých investic, jakými byly nástroje peněžního trhu typu směnky. V Účetním období byly dokončeny investice do:

- směnky emitované Arca Investments, a.s. v hodnotě 2 000 000,- EUR,
- financování příplatkem mimo základní kapitál ve výši 162 500,- EUR dceřině společnosti Pour les gens, a.s. za účelem pořízení a zhodnocení pozemků v katastrálním území Horný Bar, obec Horný Bar, okres Dunajská Streda a pokračující úvěrové financování spol. Senior Care Horný Bar, a.s. v souhrnné částce 450 000,- EUR za účelem vybudování senior house komplexu "SENIOR HOUSE Horný Bar",
- akvizice společnosti Reality Rovinka, a.s. za částku 27 500,- EUR vlastníci pozemky v katastrálním území Rovinka, obec Rovinka, okres Senec, vhodné k budoucí realizaci bytové výstavby.

Společnosti, v nichž má Podfond majetkové účasti, pokračovaly ve své běžné provozní činnosti a zhodnocovaly tak peněžní prostředky investorů Podfondu.

1.1. HOSPODAŘENÍ PODFONDU A SKUPINY FONDU


V Účetním období se Podfond zaměřil ve své činnosti i nadále na akvizici podílů v cílových společnostech v souladu s investiční strategií Podfondu. Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 28 717 tis. Kč před zdaněním. Zisk je tvořen zejména výnosy z úroků a přijatými dividendami a náklady vyplývajícími z této činnosti.

DETAILNÍ POPIS MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ

Pow-en, a.s.

Nejvýznamnější investicí je podíl ve společnosti Pow-en, a.s., která patří k nejvýznamnějším obchodníkům s energií na Slovensku. Je dodavatelem elektřiny a zemního plynu koncovým zákazníkům. Kromě toho je samostatným výrobcem energií. Od roku 2007 se Pow-en, a.s. stal významným obchodníkem na velkoobchodním trhu s elektřinou a zemním plynem. Zabezpečuje celý řetěz služeb spojených s energiemi – projektový inženýring, realizaci zakázek,





výrobu, obchod a dodávku elektřinu, plynu, poradenství a hledání řešení v oblasti úspory energie. Společnost je součástí silné energetické skupiny společností, které mají společné know-how a vytváří tak synergii při realizaci projektů v oblasti energetiky.

Pow-en, a.s. se podílí i investičně na výstavbě energetických zdrojů a zabezpečuje jejich provoz a údržbu. Speciálně pro elektrárny zajišťuje společnost energetický dispečink – především v oblasti obnovitelných zdrojů. Významnou oblastí je pak i rekonstrukce energetických celků a energetické infrastruktury v rámci Slovenské republiky. V rámci své bilanční skupiny má společnost i výrobní zdroj paroplynového cyklu s výkonem 80 MW. Díky tomu patří ke stabilním a energeticky nezávislým dodavatelům energií.

Tr-Solar, a.s.

Investiční aktivity společnosti jsou zejména projektování, konstrukce a výroba elektrických zařízení, výroba rozvaděčů, rekonstrukce a provozování technických elektrických zařízení či výstavba elektrických vedení. Podnikatelskou strategií společnosti zahrnuje celé spektrum aktivit od inženýrských a projektových činností, až po výstavbu a rekonstrukce zdrojů energie zvláště FVE, bioplynových stanic, malých vodních elektráren či větrných elektráren.

V únoru 2020 došlo k účinnosti fúze sloučením společností Tr - Solar a. s. a její dceřiné společnosti Alter Energo, a.s., a to tak, že nástupnickou společností je společnost Alter Energo, a.s. a to za účelem dosažení vyšší kvality poskytovaných služeb, efektivity hospodaření a synergiických efektů a eliminace provozních nákladů.

Ene-tep, a.s.

Společnost se zabývá poskytováním komplexních služeb v oblasti energetiky. Aktuálně disponuje více než 30 kmenovými kvalifikovanými zaměstnanci. Dlouhodobě spolupracuje s teplárenskými a správcovskými společnostmi.

Firma má pro své podnikání k dispozici těžkou mechanizaci, vozový park i dílenské vybavení, rovněž má k dispozici i vlastní prostory skladové, dílenské a výrobní. V případě realizace projektů se věnuje nejčastěji projektové činnosti a následné montáži a servisu elektroinstalací. K dalším produktům firmy patří: generální opravy, pravidelný servis technických elektrických zařízení a bleskosvodů. V segmentu strojní části jde pak o opravy, servis pokládku trubkových rozvodů, výkopové práce a následná sanace. Pilíře, které společnost považuje za svoji výhodu a na kterých staví, jsou: odborné zázemí na vysoké úrovni, nadstandardní materiálové a technologické zabezpečení. Společnost své služby realizuje primárně pro teplárny, elektrárny, chemické a petrochemické podniky či developerské společnosti.

PEMAKA, a.s.

Společnost působí v oblasti energetických zdrojů obdobně jako společnost E-Group, a.s. a zahrnuje uskupení dceřiných společností Eco-steam, a.s. a Prvá rozvojová společnost, a.s.

Pour les gens, a.s.

Společnost se zabývá komplexním zhodnocením pozemků a investiční aktivitou spojenou s držbou pozemků.

Její činnost je spojená s dceřinou společností Senior care Horný Bar, a.s. Jedná se o projekty zaměřené na výstavbu domovů důchodců s kompletní péčí a nadstandardním zázemím.

V únoru 2020 bylo realizováno financování příplatkem mimo základní kapitál ve výši 118 500,- EUR dceřiné společnosti Pour les gens, a.s. za účelem pořízení a zhodnocení pozemků v katastrálním území Nesvady, obec Nesvady, okres Komárno na úrovni společnosti Senior Care Nesvady, a.s.

Reality Rovinka, a.s.

Společnost se zabývá komplexním zhodnocením pozemků a investiční aktivitou spojenou s držbou pozemků. Podfond hodlá financovat případnou investiční aktivitu spojenou s realizací bytové výstavby v obci Rovinka.



1.2. STAV MAJETKU PODFONDU A SKUPINY FONDU

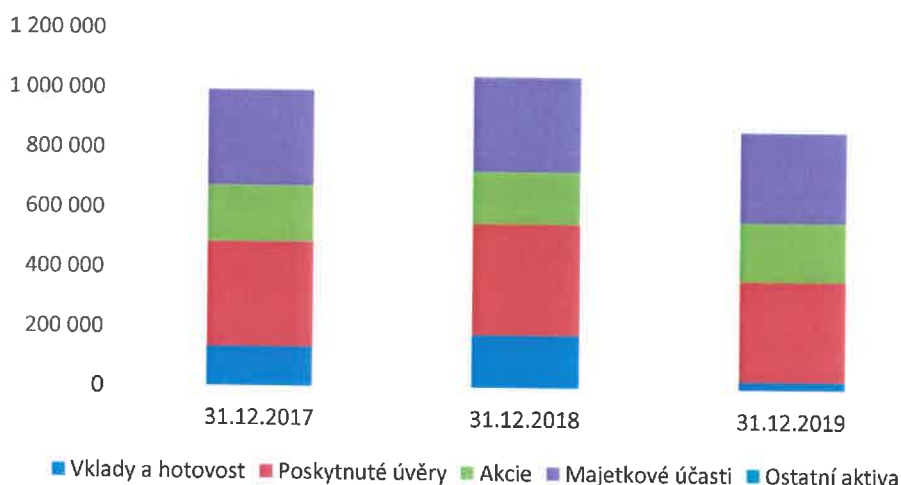
Hodnota portfolia Podfondu meziročně klesla o 17,28 % (tj. o 180 514 tis. Kč). Pokles aktiv byl zejména v pohledávkách za bankami a družstevními záložnami, dále pak v pohledávkách za nebankovními subjekty a v držených majetkových účastech s rozhodujícím a podstatným vlivem. Nárůst hodnoty aktiv byl naopak v držených akciích a v ostatních aktivech.

Portfolio Podfondu je financováno z 99,06 % vlastními zdroji, a to zejména kapitálovými fondy. Z 0,94 % je majetek Podfondu kryt cizími krátkodobými zdroji (zejména výdaji příštích období a ostatními pasivy).

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 864 353 tis. Kč. Ta jsou tvořena především poskytnutými úvěry v hodnotě 335 084 tis. Kč (38,77 %), majetkovými účastmi na obchodních společnostech s podstatným vlivem ve výši 234 601 tis. Kč (27,14 %), drženými akciemi o hodnotě 197 330 tis. Kč (22,83 %), majetkovými účastmi s rozhodujícím vlivem ve výši 66 945 tis. Kč (7,75 %), vklady na bankovních účtech ve výši 30 231 tis. Kč (3,50 %) a ostatními aktivy ve výši 162 tis. Kč (0,02 %).

Struktura aktiv Podfondu v tis. Kč



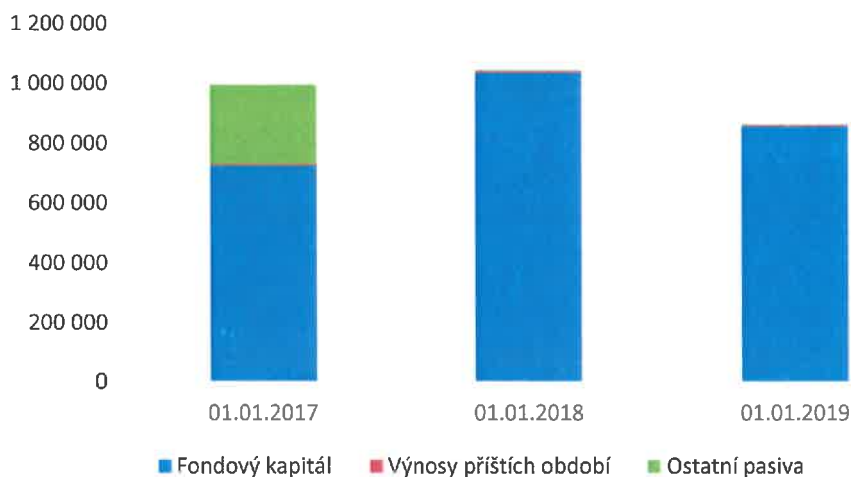
PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 864 353 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Podfondu ve výši 856 210 tis. Kč (99,06 %) přičemž hospodářský výsledek běžného období a minulých let je ve výši 83 582 tis. Kč, kapitálové fondy mají hodnotu 893 072 tis. Kč a oceňovací rozdíly jsou v celkové výši -120 444 tis. Kč. Cizí zdroje v hodnotě 8 143 tis. Kč (0,94 %) jsou tvořeny ostatními pasivy ve výši 3 457 tis. Kč a výdaji příštích období 4 686 tis. Kč.





Struktura pasiv Podfondu v tis. Kč



CASHFLOW

Peněžní prostředky byly ke Dni ocenění o 147 435 tis. Kč nižší oproti minulému účetnímu období. Pokles peněžních prostředků byl způsoben především záporným peněžním tokem z finanční činnosti v hodnotě 203 808 tis. Kč. Peněžní tok generovaný z provozní činnosti je -6 302 tis. Kč, oproti minulému období se jedná o pokles o 6 583 tis. Kč. U peněžního toku generovaného z investiční činnosti došlo ke zvýšení o 40 782 tis. Kč na 63 951 tis. Kč.

2. REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ

Fond je investičním fondem kvalifikovaných investorů, jehož podnikání je regulováno zejména zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále také „ZISIF“) a dalšími právními předpisy. V roce 2019 nedošlo k žádným novelizacím ZISIF, ke změnám však dojde s účinností k 1. 1. 2021 na základě čl. XII zákona č. 33/2020 Sb., kterým se mění zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále také „ZOK“), ve znění zákona č. 458/2016 Sb., a další související zákony, ve znění pozdějších předpisů. Změny se budou týkat řídicích a kontrolních orgánů u monistických společností a dále bude vyloučena mnohost pověřených zmocněnců.

Fond podléhá regulaci ČNB jako integrovaného orgánu dohledu nad finančním trhem v České republice. ČNB vykonává dohled a zajišťuje zejména licenční, schvalovací a povolovací činnosti, ukládání sankcí, stanovování opatření k nápravě zjištěných nedostatků. V oblasti regulace se ČNB podílí na přípravě řady významných právních předpisů týkajících se tuzemského finančního trhu. Výkon dohledu nad investičními společnostmi a fondy se zaměřuje zejména na fondy s potenciálně významným systémovým dopadem. Kontrolní činnost ČNB je soustředěna do oblastí dodržování pravidel odborné péče při správě fondů a nastavení řídicích a kontrolních systémů.

Fond dále uvádí, že neneviduje vládní, hospodářskou, fiskální, měnovou či obecnou politiku nebo faktory, které významně ovlivnily nebo by mohly přímo či nepřímo ovlivnit samotný provoz Fondu.

3. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Z hlediska významnějších investičních událostí se bude Podfond i nadále věnovat vyhledávání a vyhodnocování nových investičních příležitostí, kdy konkrétní strategii přizpůsobí výsledku stávajících jednání o akvizici.

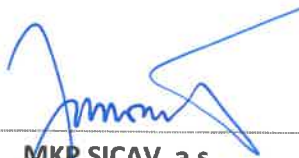




KOMENTÁŘ K SITUACI VYVOLANOU PANDEMIÍ VIRU COVID – 19

V roce 2020 bude mít značný vliv na celosvětovou ekonomiku pandemie virové choroby COVID-19 a mimořádná opatření s ní spojená. Lze očekávat, že dojde k výraznému omezení ekonomické aktivity, a to napříč všemi sektory ekonomiky. S ohledem na neustálý vývoj situace nelze v současné době spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na fond. Existuje značná míra nejistoty ohledně intenzity a doby zavedení mimořádných opatření a jejich efektu na ekonomiku. Ekonomické dopady koronavirové krize nelze přesně stanovit, jelikož situace se stále mění a nelze prognózovat její vývoj. V současné chvíli proto nelze stanovit exaktní dopad výše uvedené situace na reálnou hodnotu majetku Fondu i jeho dluhů.

V Praze dne 16. 6. 2020



MKP SICAV, a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel

Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněne



Profil Podfondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název:

MKP, podfond Mixed Assets

Identifikační údaje:

NID: 75160366
DIČ: CZ 684232582
LEI: 315700YPDZ2ZPKVSB377

Sídlo:

Ulice: Jugoslávská 620/29
Obec: Praha 2 - Vinohrady
PSČ: 120 00

Vznik:

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 6. 3. 2017 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22578 dne 2. 6. 2017.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Podfondu jsou www.amista.cz/povinne-informace/mixedp

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 12. 6. 2017 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen správní radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 15. 6. 2017.

Akcie:

Akcie: 914 443 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy A**)

Čistý obchodní majetek: 856 210 tis. Kč

Orgány Podfondu

Informace o orgánech Podfondu, jejich složení a postupy jejich rozhodování jsou uvedeny výše v části Informace pro akcionáře, bod č. 1. Orgány podfondu a skupiny.

Zaměstnanci

Podfond nemá zaměstnance.



Hlavní akcionáři

REVONA, s.r.o.

IČO:

341 42 711

se sídlem:

Okružná 187/77, Rovinka, PSČ 900 41,
Slovenská republika

výše podílu na Neinvestiční části Fondu:

100 %

účast na kapitálu Neinvestiční části Fondu/hlasovacích právech Fondu:

100 %/ANO 10 hlasů

typ účasti

přímá

Hlavní akcionáři nemají odlišná hlasovací práva.

Podfond je nepřímo ovládán akcionářem Ivanem Brhelem. Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládnutí, tj. ovládnutí skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku.

3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA PODFOND

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Podfond činnosti dle statutu Fondu, resp. Podfondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností souvisejících s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Informace o osobě portfolio manažera Podfondu jsou uvedeny výše v části Informace pro akcionáře, bod 2. OSTATNÍ VEDOUCÍ OSOBY A PORTFOLIO MANAŽER, odst. 2.2 Portfolio manažer.



4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

Obchodní firma: **Česká spořitelna, a.s.** (od 19. 6. 2017)
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00
IČO: 452 44 782

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V Účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Podfond neměl hlavního podpůrce.

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU PODFONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Podfonde.

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg a Erste Group Bank AG pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s., a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku, Chorvatsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU

AMISTA IS jako obhospodařovatel Podfonde uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Podfonde na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Podfonde.

Fond nevyplatil z majetku Podfonde v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem z majetku Podfonde v Účetním období vyplaceny.

9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Majetek Podfonde ke Dni ocenění je ze 57,72 % tvořen majetkovými účastmi v obchodních společnostech v reálné hodnotě ve výši 498 876 tis. Kč (pořiz. cena: 615 899 tis. Kč), pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 335 084 tis. Kč (38,77 %) a peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 30 231 tis. Kč (3,50 %).



Obchodní účasti

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Akcie oceňované reálnou hodnotou	197 330	175 674
Pow-en a.s.	197 330	175 674
Účasti s podstatným vlivem	234 601	261 285
MU Tr-Solar	164 603	158 709
MU Ene-Tep	61 320	96 119
MU Pour les gens	8 678	6 457
Účasti s rozhodujícím vlivem	66 945	57 298
MU Pemaka	62 343	57 298
MU Reality Rovinka	4 602	-
Celkem	498 876	494 257

Poskytnuté úvěry

Dlužník	IČO	Jistina v Kč	Úroky	Úroková sazba	Celkem k 31. 12.2018
DG-energy, a.s.	44 663 382	82 834 500	3 778 981,14	6 % p.a.	86 613 481,14
En-Invest, a.s.	44 950 535	265 996 500	16 185 098,01	8 % p.a.	282 181 598,01
Senior Care Horný Bar, a.s.	51 224 224	4 116 000	32 476,79	3 % p.a.	4 148 476,79
Celkem		352 947 000	19 996 555,94		372 943 555,94

Dlužník	IČO	Jistina v Kč	Úroky	Úroková sazba	Celkem k 31. 12.2019
DG-energy, a.s.	44 663 382	42 307 650	3 724 264,15	6 % p.a.	46 031 914,15
En-Invest, a.s.	44 950 535	252 575 400	20 678 309,16	8 % p.a.	273 253 709,16
Senior Care Horný Bar, a.s.	51 224 224	15 500 100	298 153,14	3 % p.a.	15 798 253,14
Celkem		310 383 150	24 700 726,45		335 083 876,45

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

11. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Podfond jako účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Jelikož je Podfond účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu, nebyl v Podfondu v Účetním období zaměstnán žádný zaměstnanec.

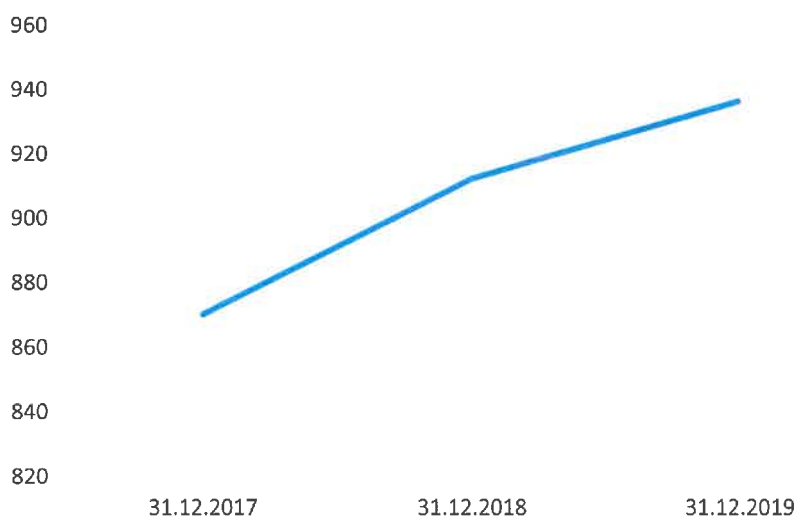
12. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Podfond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

13. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDŮ A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	856 210 242	1 036 643 705	732 892 718
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	914 443	1 136 443	832 027
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	0	304 416	832 027
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	222 000	0	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii (Kč):	936,3188	912,1827	870,0351

Fondový kapitál na akcii třídy A v Kč



14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Podfondu:

Ke dni 3. 6. 2019 byl statut změněn tak, že došlo k jeho celkové aktualizaci, zejména s ohledem na změnu oceňovacího období.

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

16. ČLENOVÉ SPRÁVNÍCH ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉ VEDENÍ

Statutární orgán

Statutární orgán Fondu, AMISTA IS, jako investiční společnost, která je oprávněna k obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a k provádění jejich administrace, obhospodařuje investiční fondy, resp. provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a internetových stránkách AMISTA IS www.amista.cz. AMISTA IS přijala systém vnitřních předpisů, kterým mj. zavedla, udržuje a uplatňuje postupy pro řízení střetů zájmů mezi

- AMISTA IS, včetně jejích pracovníků, a jí obhospodařovanými a administrovanými investičními fondy nebo investory těchto investičních fondů,
- investičními fondy, u nichž AMISTA IS provádí obhospodařování nebo administraci nebo obojí, popř. jejich investory, nazájem,
- osobou, která ovládá AMISTA IS, je ovládána AMISTA IS nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako AMISTA IS a vedoucími osobami AMISTA IS, resp. investory investičních fondů, a to vždy s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského seskupení, ve kterém se AMISTA IS nachází, a předmětu podnikání jeho členů,

včetně zjišťování, zamezování a oznamování těchto střetů zájmů. AMISTA IS neprovádí žádnou jinou hlavní činnost. V Účetním období nenastaly žádné střety zájmů statutárního orgánu Fondu ve vztahu k Fondu.

Funkční období statutárního orgánu je 20 let. Statutární orgán má s Fondem na neurčito uzavřenou smlouvu o výkonu funkce ze dne 6. 6. 2017 a smlouvu o administraci ze dne 6. 6. 2017 ve kterých nejsou uvedeny žádné výhody při jejich ukončení. Statutární orgán nemá uzavřenou žádnou smlouvu s dceřinými společnostmi Fondu.

AMISTA IS je licencovanou investiční společností specializující se na vytváření, obhospodařování a administraci fondů kvalifikovaných investorů s již třináctiletými zkušenostmi. Ve statutárním orgánu Fondu je AMISTA IS zastoupena prostřednictvím svých pověřených zmocněnců, kteří disponují předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Pověřený zmocněnec:

Ing. Ondřej Horák

(od 2. 6. 2017)

narozen: 1. 8. 1979

pracovní adresa: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Vystudoval Masarykovu univerzitu v Brně. V oblasti investic a správy fondů kvalifikovaných investorů působí od roku 2007, v oblasti managementu a obchodu pracuje od roku 2001. V pozici výkonného ředitele má na starosti komplexní řízení společnosti. V minulosti řídil obchodní aktivity a měl na starosti přípravu produktů a péči o klienty.

Pověřený zmocněnec:**Ing. Petr Janoušek**

(od 2. 6. 2017)

narozen: 22. 2. 1973

pracovní adresa: třída Kpt. Jaroše 1844/28, Brno, PSČ 602 00

Vystudoval Vysoké učení technické v Brně. V rámci AMISTA IS se věnuje komplexnímu finančnímu řízení společnosti. Předtím působil na vedoucích pozicích ve společnostech zabývajících se investiční činností a vývojem informačních systémů.

Pověřený zmocněnec:**Mgr. Pavel Bareš**

(od 27. 6. 2019)

narozen: 23. 9. 1977

pracovní adresa: třída Kpt. Jaroše 1844/28, Brno, PSČ 602 00

Vystudoval Masarykova univerzitu, Právnickou fakultu, obor Právo, poté působil jako advokátní koncipient a posléze jako advokát v přední brněnské advokátní kanceláři specializující se mimo jiné na oblasti obchodní a korporátní agendy s přesahem na investiční transakce, oblast cenných papírů a bankovního práva. V rámci AMISTA IS se věnuje zejména podpoře nemovitostního portfolio managementu.

Společnosti, v nichž byla AMISTA IS členem správních, řídicích nebo dozorcích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

- BHS Fund I., investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 28. 1. 2015 do současnosti)
- BHS Fund II. - Private Equity, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 2. 3. 2015 do současnosti)
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (předseda správní rady od 1. 10. 2014 do 27. 6. 2019)

AMISTA IS je zároveň ve smyslu § 9 ZISIF individuálním statutárním orgánem investičních fondů, které obhospodařuje. Jejich aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a internetových stránkách AMISTA IS www.amista.cz.

AMISTA IS nebyla nikdy odsouzena za podvodný trestný čin, nebyla v předešlých 5 letech spojena s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti ní vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů, ani nebyla nikdy zbavena způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorcích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Kontrolní orgán**Předseda správní rady:****Ivan Brhel**

(od 23. 10. 2019)


narozen: 4. 6. 1965

pracovní adresa: Okružná 187/77, Rovinka 90041, Slovenská republika

1983–1996 Zapadoslovenské energetické závody v Bratislave – technik sítí NN

1997–2006 COMENERG, spol. s r.o. – projektový manažer

2007 – nyní REVONA, s.r.o. – jediný společník



Ing. Ivan Brhel poskytuje prostřednictvím REVONA s.r.o. odborné poradenství v oblasti elektroenergetiky společnosti Pow-en, a.s. REVONA, s.r.o. vypracovává studie a poskytuje odborné poradenství v oblasti akumulace elektrické energie, dostupných technologií jejího skladování a alternativ uskladnění elektrické energie. Dále se věnuje systematickému vyhledávání investičních příležitostí v oblasti elektroenergetiky

Člen správní rady Fondu provádí mimo činnost pro Fond následující hlavní činnosti, které jsou pro Fond významné:

Člen správní rady se podílí na určování základního zaměření obchodního vedení Fondu a dohlíží na jeho řádný výkon. Dále provádí další činnosti, jež stanovují obecně závazné právní předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu. Správní rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitimní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu záaty a předkládá valné hromadě své vyjádření

V Účetním období nenastaly žádné střety zájmů kontrolního orgánu Fondu ve vztahu k Fondu.

Funkční období člena kontrolního orgánu je 5 let. Protože je výkon funkce člena kontrolního orgánu bezúplatný, nemají členové kontrolního orgánu s Fondem uzavřenou smlouvu o výkonu funkce ani žádnou pracovní ani jinou smlouvu

Společnosti, v nichž byl člen správní rady členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

Název funkce	Obchodní firma	IČO	Období od-do
Předseda představenstva	PEMAKA, a.s.	45 983 399	22.12. 2010 - nyní
jednatel	REVONA, s.r.o.	34 142 711	27.6. 1996 - nyní
společník	REVONA, s.r.o.	34 142 711	28.6. 2014 - nyní
společník	Byty Lužná s.r.o.	35 953 985	10.9. 2005–16.4. 2018
jednatel	Byty Lužná s.r.o.	35 953 985	10.9. 2005–16.4. 2018

Člen správní nebyl nikdy odsouzen za podvodný trestný čin, nebyl v předešlých 5 letech spojen s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti němu vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Člen správní rady: **Katarína Brhelová** (od 23. 10. 2019)

narozen: 22. 9. 1964

pracovní adresa: Kvetná 870/12, Dunajská Lužná – Nová Lipnica 90042, Slovenská republika

1987–1991 Slovenský rozhlas, sociální odbor – referent

1992–1997 Obecný úrad Rovinka – ekonom

1997–1999 SLS, a.s. – ekonom, účetní



1999–2011 REVONA, s.r.o. – finanční ředitel společnosti, hlavní účetní, vedoucí oddělení účetnictví

2012 – nyní COMENERG, a.s. – finanční ředitel společnosti, hlavní účetní, vedoucí oddělení účetnictví

Člen správní rady Fondu provádí mimo činnost pro Fond následující hlavní činnosti, které jsou pro Fond významné:

Člen správní rady se podílí na určování základního zaměření obchodního vedení Fondu a dohlíží na jeho řádný výkon. Dále provádí další činnosti, jež stanovují obecně závazné právní předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu. Správní rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i mezitimní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu zráty a předkládá valné hromadě své vyjádření.

Funkční období člena kontrolního orgánu je 5 let. Protože je výkon funkce člena kontrolního orgánu bezúplatný, nemají členové kontrolního orgánu s Fondem uzavřenou smlouvu o výkonu funkce ani žádnou pracovní ani jinou smlouvu.

Společnosti, v nichž byl člen správní rady členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých 5 letech:

Název funkce	Obchodní firma	IČO	Období od-do
Člen dozorčí rady	MKP Slovakia SE.	50 895 699	27.05.2017–30.07.2018
Člen dozorčí rady	PELEN, a. s	50 322 214	11.05.2016 – nyní
Člen dozorčí rady	PEMAKA, a.s.	45 983 399	22.12.2010 – nyní

Člen správní nebyl nikdy odsouzen za podvodný trestný čin, nebyl v předešlých 5 letech spojen s žádnými konkurzními řízeními, správami ani likvidacemi ani společnostmi, na které byla uvalena nucená správa, nebylo proti němu vzneseno žádné úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů ani nebyl nikdy zbaven způsobilosti k výkonu funkce správních, řídicích nebo dozorčích orgánů či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

17. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Smlouvy, ve kterých byl Fond smluvní stranou na účet Podfondu v Účetním období

(kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání)

Fond neuzavřel žádné smlouvy na účet Podfondu, ve kterých by byl smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání Fondu, resp. Podfondu v důsledku nabídky převzetí.

Smlouvy, které uzavřel některý z členů skupiny Fondu, které obsahují ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou ke konci Účetního období pro skupinu podstatné

Fond neuzavřel žádné smlouvy na účet Podfondu, ve kterých by byl smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání Fondu, resp. Podfondu v důsledku nabídky převzetí.



18. REGULOVANÉ TRHY

Cenné papíry vydané Fondem k Podfondu jsou přijaty k obchodování pouze na evropském regulovaném trhu Burza cenných papírů Praha, a.s., a to od 5. 9. 2018.

19. RATING

Podfond nepožádal o přidělení ratingu, žádný rating Podfondu nebyl přidělen.

20. ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

Podfond nepoužívá k popisu činnosti a svých výsledků žádné alternativní ukazatele výkonnosti.

21. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nastaly následující skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy:

V důsledku pandemie viru COVID-19, která se během března 2020 postupně rozšířila do celého světa, došlo v prvním čtvrtletí roku 2020 k významným a rychlým propadům cen aktiv po celém světě. Ušetřena nebyla ani Česká republika, která byla pandemií zasažena na začátku března 2020, kdy byli identifikováni první nakažení. Výprodejem byly zasaženy jak akcie obchodované na pražské burze, tak česká koruna.

Škody spojené s pandemií viru COVID-19 lze k datu sestavení výroční zprávy jen obtížně odhadnout, vše bude záviset na dalším šíření viru COVID-19 a odeznění pandemie. Propad ekonomické aktivity by mohl dle očekávání Evropské komise však mohl připomínat rok 2009. Při optimistickém průběhu pandemie lze v roce 2020 očekávat stagnaci české ekonomiky, jako pravděpodobnější se však v tuto chvíli jeví upadnutí české ekonomiky do recese, kdy klíčovými faktory bude rozsah přijatých preventivních opatření a doba jejich aplikace.

Výhled na další období v souvislosti s aktivitami Fondu je uveden ve zprávě statutárního orgánu.

22. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Podfondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy a zprávu nezávislého auditora. Zpráva o vztazích je vypracována na úrovni Fondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Příložená účetní závěrka nebyla dosud schválena k tomu příslušným orgánem podle zvláštních právních předpisů, neboť k datu vyhotovení výroční zprávy ještě nenastal termín, ve kterém je dle zákona nutno účetní závěrku nejpozději tímto orgánem schválit.

Zpráva o vztazích

Fond	MKP SICAV, a.s., IČO: 061 60 689, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, Praha 2, PSČ 120 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22578
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

1. ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: MKP SICAV, a.s.

Sídlo:

Ulice: Jugoslávská 620/29

Obec: Praha 2

PSČ: 120 00

IČO 061 60 689

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22578.

Ovládající osoba

Jméno: Ing. Ivan Brhel

Bydliště:

Ulice: Rovinka 187

Obec: Rovinka

PSČ: 900 41

Dat. nar.: 4. 6. 1965

(dále jen „ovládající osoba“)

Výše uvedená osoba byla po celé Účetní období ovládající osobou, která vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto jediný společník a člen statutárního orgánu společnosti **REVONA, s.r.o.**, IČO: 34 142 711, se sídlem Rovinka 187, Rovinka, 900 41, Slovenská republika, jejíž podíl na ovládané osobě činil 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo
MKP SLOVAKIA SE (100%)	072 34 619	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
REVONA, s.r.o.	34 142 711	187, Rovinka 900 41

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESHUPENÍ

Ovládaná osoba je fondem kvalifikovaných investorů, kterého 100 % zakladatelských akcií vlastní ovládající osoba a které základním investičním cílem je dosahování investic nad úrovní výnosu úrokových sazeb v dlouhodobém horizontu.

4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládnání, tj. ovládnání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

Ovládaná osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládnání, tj. je ovládaná v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech.

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OSTATNÍCH PROPOJENÝCH OSOB

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

V účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

Smlouva o odborném poradenství mezi Ovládanou osobou, Ovládající osobou a AMISTA IS ze dne 14. 5. 2018.

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami.



Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami.

Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

7. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

S ohledem na právní vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

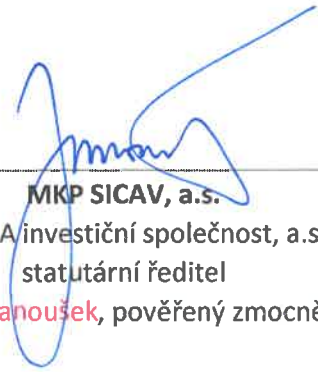
8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

9. PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 16. 3. 2020



MKP SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec



Individuální účetní závěrka k 31. 12. 2019

Účetní jednotka: *MKP, podfond Mixed Assets*
Sídlo: *Jugoslávská 620/29, 120 00, Praha 2*
Předmět podnikání: *činnost investičního fondu
kvalifikovaných investorů*
Okamžik sestavení účetní závěrky: *30.4.2020*

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni **31.12.2019**

(v celých tis. Kč)

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

**Mixed Assets, podfond MKP
SICAV a.s.**

Sídlo, by dliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

Jugoslávská 620/29

120 00

Praha 2

ozn.	AKTIVA	Bod	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank					
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) ostatní					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		30 231		30 231	177 666
	v tom: a) splatné na požádání		30 231		30 231	60 164
	b) ostatní pohledávky					117 502
4	Pohledávky za nebankovními subjekty		335 084		335 084	372 944
	v tom: a) splatné na požádání					
	b) ostatní pohledávky		335 084		335 084	372 944
5	Dluhové cenné papíry					
	v tom: a) vydané vládními institucemi					
	b) vydané ostatními osobami					
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		197 330		197 330	175 674
7	Účasti s podstatným vlivem		234 601		234 601	261 285
	z toho: v bankách					
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		66 945		66 945	57 298
	z toho: v bankách					
9	Dlouhodobý nehmotný majetek					
	z toho: a) goodwill					
10	Dlouhodobý hmotný majetek					
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost					
11	Ostatní aktiva		162		162	
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu					
13	Náklady a příjmy příštích období					
	Aktiva celkem		864 353		864 353	1 044 867

Ozn.	PASIVA	Bod	Běžné účetní období	Minulé účetní období
			Netto	Netto
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám			
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky			
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen			
	v tom: a) splatné na požádání			
	b) ostatní závazky			
3	Závazky z dluhových cenných papírů			
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů			
4	Ostatní pasiva		3 457	3 146
5	Výnosy a výdaje příštích období		4 686	5 077
6	Rezervy			
	v tom: a) na důchody a podobné závazky			
	b) na daně			
	c) ostatní			
7	Podřízené závazky			
8	Základní kapitál			
	z toho: a) splacený základní kapitál			
9	Emisní ážio			
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku			
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			
	b) ostatní rezervní fondy			
	c) ostatní fondy ze zisku			
11	Rezervní fond na nové ocenění			
12	Kapitálové fondy		893 072	1 096 880
13	Oceňovací rozdíly		-120 444	-116 400
	z toho: a) z majetku a závazků		-117 535	-95 748
	b) ze zajišťovacích derivátů			
	c) z přepočtu účastí		-2 909	-20 652
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		56 164	-11 469
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		27 418	67 633
	Pasiva celkem		864 353	1 044 867
	Vlastní kapitál celkem		856 210	1 036 644

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu

ke dni **31.12.2019**

(v celých tis. Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

**Mixed Assets, podfond MKP
SICAV a.s.**

Sídlo, by dliště nebo místo podnikání účetní jednotky

Jugoslávská 620/29

Praha 2

120 00

Zpracováno v souladu s vyhláškou

č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

TEXT	Bod	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Výnosy z úroků a podobné výnosy		24 915	26 816
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			
Náklady na úroky a podobné náklady			
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů			
Výnosy z akcií a podílů		6 060	40 536
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		6 060	40 536
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem			
c) ostatní výnosy z akcií a podílů			
Výnosy z poplatků a provizí		391	392
Náklady na poplatky a provize		32	34
Zisk nebo ztráta z finančních operací		1 231	3 382
Ostatní provozní výnosy			
Ostatní provozní náklady			
Správní náklady		3 848	2 619
v tom: a) náklady na zaměstnance			
z toho: aa) mzdy a platy			
ab) sociální a zdravotní pojištění			
b) ostatní správní náklady		3 848	2 619
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek			
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám			
Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem			
Rozpuštění ostatních rezerv			
Tvorba a použití ostatních rezerv			
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem			
Zisk nebo ztráta za účetní období s běžné činnosti před zdaněním		28 717	68 473
Daň z příjmů		1 297	840
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		27 420	67 633

PODROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni **31.12.2019**

(v celých tis. Kč)

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č.501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisůObchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky**Mixed Assets, podfond
MKP SICAV a.s.**Sídlo, by dříve nebo místo podnikání
účetní jednotky**Jugoslávská 620/29****Praha 2****120 00**

Podrozvahová aktiva		Bod	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1	Poskytnuté přísliby a záruky			
2	Poskytnuté zástavy			
3	Pohledávky ze spotových operací			
4	Pohledávky z pevných termínových operací			
5	Pohledávky z opcí			
6	Odepsané pohledávky			
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování		864 353	1 044 867
Podrozvahová aktiva celkem			864 353	1 044 867
Podrozvahová pasiva		Bod	Běžné účetní období	Minulé účetní období
9	Přijaté přísliby a záruky		73 435	85 922
10	Přijaté zástavy a zajištění			
11	Závazky ze spotových operací			
12	Závazky z pevných termínových operací			
13	Závazky z opcí			
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování			
Podrozvahová pasiva celkem			73 435	85 922

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

Mixed Assets, podfond MKP SICAV a.s.

Sídlo, by dliště nebo místo
podnikání účetní jednotk

Jugoslávská 620/29 , Praha 2, 120 00

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., v znění pozdějších předpisů

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Oceňovací rozdíly (přeměny)	Statutární fondy	Výsledek hospodaření	Vlastní kapitál celkem
Počáteční stav k 1.1.2018			832 027	-96 665			-11 469	723 893
Emise akcií			264 853					264 853
Čistý zisk/ztráta za účetní období								
Ostatní změny				-19 735			67 633	47 898
Zůstatek k 31.12.2018			1 096 880	-116 400			56 164	1 036 644
Počáteční stav k 1.1.2019			1 096 880	-116 400			56 164	1 036 644
Emise akcií								
Zpětný odkup akcií			-203 808					-203 808
Čistý zisk/ztráta za účetní období							27 418	27 418
Ostatní změny				-4 044				-4 044
Zůstatek k 31.12.2019			893 072	-120 444			83 582	856 210

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(v celých tisících Kč)
za období 2019

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

Mixed Assets, podfond MKP SICAV a.s.

Sídlo, by dliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Jugoslávská 620/29 , Praha 2, 120 00

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

		Běžné účetní období	Minulé účetní období
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	177 666	134 283
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	28 717	68 473
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	-35 019	-68 192
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu		
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv		
A. 1 3	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv		
A. 1 4	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-6 060	-40 536
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou úroků kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	-24 915	-26 816
A. 1 6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	-4 044	-840
A. *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-6 302	281
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	116	-244 920
A. 2 1	Změna stavu zásob		
A. 2 2	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-162	18 121
A. 2 3	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	278	-263 041
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů		
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-6 186	-244 639
A. 1	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-1 392	
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-7 578	-244 639
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-4 884	-5 414
B. 2	Příjmy z prodeje stálých aktiv		
B. 3	Poskytnuté zápůjčky a úvěry	42 811	-21 713
B. 4	Přijaté dividendy a podíly na zisku	6 060	40 536
B. 5	Přijaté úroky	19 964	9 760
B. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	63 951	23 169
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C. 1	Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků na peněžní prostředky a ekvivalenty		
C. 2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	-203 808	264 853
C. 2 1	Zvýšení peněžních prostředků a ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ažia atd.		
C. 2 2	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům		
C. 2 3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	-203 808	264 853
C. 2 4	Úhrada ztráty společníky		
C. 2 5	Přímé platby na vrub fondů		
C. 2 6	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně		
C. ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-203 808	264 853
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-147 435	43 383
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	30 231	177 666

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2019

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	MKP SICAV, a.s., IČO: 061 60 689, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, Praha 2, PSČ 120 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22578
Podfond	MKP podfond Mixed Assets, NID: 75160366
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

Mixed Assets, podfond MKP SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění MKP SICAV, a.s., IČO 061 60 689.

Vznik Podfondu

Podfond byl vytvořen dne 12. 6. 2017 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu. Podfond byl zapsán Českou národní bankou podle § 597 Zákona dne 15. 6. 2017.

Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního podfondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních podfondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2017/082977/CNB/570 ze dne 15. 6. 2017.


Sídlo Podfondu

Praha – Jugoslávská 620/29
PSČ 120 00
Česká republika

Statutární orgány Podfondu

Podfond je bez právní subjektivity. Statutární orgán Podfondu je vykonáván statutárním orgánem Fondu, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat tento investiční Podfond. Samotný Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat a administrovat tento investiční fond. Touto osobou je společnost AMISTA investiční společnost, a.s.

Statutární ředitel:	AMISTA investiční společnost, a.s. IČO: 274 37 558 Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00	(od 12. 6. 2017)
Zastoupení právnické osoby:	Ing. Ondřej Horák Ing. Petr Janoušek Mgr. Pavel Bareš	(od 12. 6. 2017) (od 12. 6. 2017) (od 30. 3. 2019)
Správní rada		
Předseda správní rady:	Ing. Dušan Klimeš narozen: 31. 10. 1980	(od 2. 6. 2017 do 1. 4. 2018)
Člen správní rady:	Mgr. Ing. Marek Joch narozen: 10. 11. 1981	(od 2. 6. 2017 do 1. 4. 2018)
Člen správní rady:	Katarína Brhelová narozena: 22. 9. 1964	(od 1. 4. 2018)
Předseda správní rady:	Ivan Brhel narozen: 4. 6. 1965	(od 1. 4. 2018)



Valná hromada Fondu s účinností k 1. 4. 2018 ze správní rady Fondu odvolala pana Ing. Dušana Klimeše a pana Mgr. Ing. Marka Jocha a do správní rady Fondu jmenovala paní Katarínu Brhelovou a pana Ivana Brhela. Tato skutečnost byla v obchodním rejstříku zapsána dne 23. 10. 2019.

Dne 25. 2. 2019 bylo do obchodního rejstříku zapsáno snížení základního kapitálu fondu MKP SICAV a.s. z 2 000 000 Kč na 10 Kč.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, 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 MF ČR č. 501/2002 Sb. ze dne 6. 11. 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Akcie Podfondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Podfondu a/nebo v příslušných podfondech vytvořených Podfondem. Podfond se řídí svým statutem.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka podfondu 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 Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.


B. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky určené k investování jsou při vzniku oceňovány reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady. Stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování vychází primárně z hodnoty stanovené znaleckým posudkem.

Poskytnuté úvěry a zápůjčky jsou vykazovány v účetní zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky tak, aby zobrazily současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty.

C. Majetek jako investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou **majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem**. Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná podfondem, v níž podfond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.



Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy podfond přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny reálnou hodnotou. Ocenění je prováděno ve smyslu zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a tím vyhovuje pojetí ceny obvyklé. Za cenu obvyklou lze považovat cenu tržní, tak jak je definována mezinárodními oceňovacími standardy. Tržní hodnota je odhadem finanční částky a je definována v souladu s Evropským sdružením odhadců TEGOVA (The European Group of Valuers) a s mezinárodním oceňovacím standardem, který zpracoval mezinárodní výbor pro standardy oceňování IVSC (International Valuation Standards Committee) jako „odhadovaná částka, za kterou by měly být majetky k datu ocenění směněny v transakci bez osobních vlivů mezi dobrovolně kupujícím a dobrovolně prodávajícím po patřičném průzkumu trhu, na němž účastníci jednají informovaně, rozvážně a bez nátlaku“.

Pro stanovení hodnoty majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem je použita kombinace následujících elementárních oceňovacích metod a přístupů:

- Metody výnosové
- Metoda porovnání
- Metody zjištění věcné hodnoty - majetkové
- Metoda účetní hodnoty
- Metoda likvidační
- Aplikace metod (porovnání několika oceňovacích metod)

D. Přepočtení 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 vyhlášeném ČNB platným k datu Účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve Výkazu zisku a ztráty jako Zisk nebo ztráta z finančních operací.

E. Zdanění

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

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

F. Spřízněné strany

Podfond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

- i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);



- ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
- iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;
- b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivce patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivce.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Transakce s Fondem

tis. Kč	2019	2018
Závazky	1 099	1 094
Pohledávky	0	0

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané podfondem za Účetní období se nezměnily.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zůstatky na běžných účtech	30 231	60 164
Termínované vklady	0	40 003
Směnka	0	77 499
Celkem	30 231	177 666

Podfond má vedeny čtyři bankovní účty, z nichž jeden je veden v českých korunách u České spořitelny, a.s., ostatní jsou vedeny v eurech u J&T Banky, a.s., PPF banky, a.s. a VÚB Banky.



5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté úvěry	335 084	372 944
Celkem	335 084	372 944

Dlužník	IČO	Jistina v Kč	Úroky	Úroková sazba	Celkem k 31. 12. 2018
DG-energy, a.s.	44 663 382	82 834 500	3 778 981,14	6 % p.a.	86 613 481,14
EN-Invest, a.s.	44 950 535	265 996 500	16 185 098,01	8 % p.a.	282 181 598,01
Senior Care Horný Bar, a.s.	51 224 224	4 116 000	32 476,79	3 % p.a.	4 148 476,79
Celkem		352 947 000	19 996 555,94		372 943 555,94

Dlužník	IČO	Jistina v Kč	Úroky	Úroková sazba	Celkem k 31. 12. 2019
DG-energy, a.s.	44 663 382	42 307 650	3 724 264,15	6 % p.a.	46 031 914,15
EN-Invest, a.s.	44 950 535	252 575 400	20 678 309,16	8 % p.a.	273 253 709,16
Senior Care Horný Bar, a.s.	51 224 224	15 500 100	298 153,14	3 % p.a.	15 798 253,14
Celkem		310 383 150	24 700 726,45		335 083 876,45

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Poskytnutý úvěr do DG-energy, a.s.	--	--	--	42 308
Úroky k úvěru do DG-energy, a.s.	3 724	--	--	--
Poskytnutý úvěr do En-Invest, a.s.	--	--	--	252 575
Úroky k úvěru do En-Invest, a.s.	20 678	--	--	--
Poskytnutý úvěr do Senior Care Horný Bar, a.s.	--	--	--	15 500
Úroky k úvěru do Senior Care Horný Bar, a.s.	--	--	--	298
Celkem	24 402	--	--	310 681



6. AKCIE

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Akcie oceňované reálnou hodnotou – Pow-en a.s.	197 330	175 674
Čistá účetní hodnota	197 330	175 674

Reálné hodnoty majetkových účastí jsou vždy stanovovány na základě znaleckých posudků.

7. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Účasti s podstatným vlivem	234 601	261 285
MU Tr-Solar	164 603	158 709
MU ENE-Tep	61 320	96 119
MU Pour les gens	8 678	6 457
Účasti s rozhodujícím vlivem	66 945	57 298
MU Pemaka	62 343	57 298
MU Reality Rovinka	4 602	--
Celkem	301 546	318 583

Reálné hodnoty majetkových účastí jsou vždy stanovovány na základě znaleckých posudků.

Název	Sídlo
Tr- Solar a.s.	Trnavská cesta 27/B, Bratislava 831 04, Slovenská republika
ENE-TEP, a.s.	Turbínová 3, Bratislava 831 04, Slovenská republika
Pour les gens, a.s.	Klenová 9, Bratislava – Nové Město 831 01, Slovenská republika
MU Pour les gens	Klenová 9, Bratislava – Nové Město 831 01, Slovenská republika
PEMAKA a.s.	Drobného 27, Bratislava 841 01, Slovenská republika
Reality Rovinka, a.s.	Klenová 9, Bratislava Nové Město 831 01, Slovenská republika

V době sestavení účetní závěrky podfondu nejsou k dispozici údaje o hodnotách vlastního kapitálu výše zmiňovaných společností k 31. 12. 2019.



8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Odložená daňová pohledávka	162	0
Celkem	162	0

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky	289	374
Ostatní závazky	1 099	1 094
Odložený daňový závazek	0	39
Dohadné účty	2 554	1 639
Celkem	3 942	3 146

Ostatní závazky tvoří přefakturaci nákladů z Fondu v hodnotě 1 099 tis. Kč. Dohadné účty pasivní jsou tvořeny zejména dohady na audit, služby depozitáře, obhospodařování a administraci podfondu, znalecké posudky a daň z příjmů právnických osob.

10. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Výnosy a výdaje příštích období	4 686	5 077
Celkem	4 686	5 077

Výnosy příštích období jsou tvořeny zaplacenými poplatky z poskytnutých úvěrů, které budou postupně rozpuštěny do výnosů.

11. KAPITÁLOVÉ FONDY

	Počet investičních akcií	Hodnota kapitálových fondů v tis. Kč
Zůstatek k 1. 1. 2018	832 027	832 027
Celkem vydané IA za fyzická osoba	--	--
Celkem vydané IA za právnická osoba	304 416	264 853
Celkem odkoupené IA	--	--

Celkem k 31. 12. 2018	1 136 443	1 096 880
Zůstatek k 1. 1. 2019	1 136 443	1 096 880
Celkem vydané IA za fyzická osoba	--	--
Celkem vydané IA za právnická osoba	--	--
Celkem odkoupené IA	222 000	203 808
Celkem k 31. 12. 2019	914 443	893 072

Kapitálové fondy jsou tvořeny 914 443 ks kusových akcií, jsou zaknihované a znějící na jméno. S investičními akciemi podfondu je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření a likvidačním zůstatku příslušného podfondu a také právo na odkoupení na žádost jejich vlastníka. Investiční akcie jsou rozděleny do jednotlivých tříd A – Z. Hodnota odkoupení bude stanovena na základě aktuální hodnoty investiční akcie, vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržela žádost investora o odkup.

Cenné papíry vydané Fondem k Podfondu jsou přijaty k obchodování pouze na evropském regulovaném trhu Burza cenných papírů Praha, a.s. Hodnota těchto akcií je vyjádřena v českých korunách.

Investiční akcie k 1.1.2019: 1 136 443 ks

Žádosti o odkup od 1.1.2019 do 31.12.2019: - 222 000 ks

Na základě žádosti o odkup akcií byl zaúčtován závazek vůči akcionářům ve výši 203 808 tis. Kč, který byl v roce 2019 uhrazen. Podfond nevyplatil za rok 2019 ani v letech předcházejících podíly na zisku. Podfond eviduje podmíněné závazky z titulu možného odkoupení akcií na podrozvahové evidenci.

12. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Přecenění majetkových účastí	Oceňovací rozdíly k poskytnutých úvěrů	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	-94 903	-1 761	-96 665
Snížení	-43 920	-13 225	-55 035
Zvýšení	21 682	15 766	34 997
Vliv odložené daně na oceňovací rozdíly	--	-39	-39
Zůstatek k 31. 12. 2018	-117 141	741	-116 400
Zůstatek k 1. 1. 2019	-117 180	780	-116 400
Snížení	-56 890	-10 484	-67 374
Zvýšení	56 671	6 458	63 129

Vliv odložené daně na oceňovací rozdíly	--	201	201
Zůstatek k 31. 12. 2019	-117 399	-3 045	-120 444

Oceňovací rozdíly vznikly na základě kurzového a znaleckého přecenění majetkových účastí a kurzového přecenění poskytnutých úvěrů a příslušenství k úvěrům.

13. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let
Zůstatek k 31. 12. 2018	67 633	56 164
Zisk/Ztráta 2019	27 295	
Návrh rozdělení zisku roku 2018:		
Převod do nerozdělených zisků	67 633	83 459
Zůstatek k 31. 12. 2019	27 295	83 459

Zisk roku 2018 byl přeúčtován na účet nerozdělených zisků minulých let.

Správní rada Podfondu navrhuje zisk běžného období přeúčtovat na účet nerozděleného zisku minulých let a uhradit ztrátu minulých let.

14. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	1. 1.-31. 12. 2019	1. 1.-31. 12. 2018
Výnosy z úroků		
Z vkladů	391	392
Ostatní	24 915	26 816
Náklady na úroky	0	0
Čistý úrokový výnos	25 306	27 208

Podle smluv byly inkasovány poplatky z poskytnutých úvěrů od úvěrovaných společností. Tyto poplatky jsou časově rozlišeny až do splatnosti úvěrů a budou postupně rozpouštěny do výnosů v každém oceňovacím období.

Geografický původ výše uvedených výnosů je Slovenská republika.

15. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	1. 1.-31. 12. 2019	1. 1.-31. 12. 2018
Výnosy z přijatých dividend		
Přijaté dividendy ENE-TEP, a.s.	6 060	5 460
Přijaté dividendy Tr-Solar, a.s.	--	15 718
Přijaté dividendy Pow-en a.s.	--	19 358
Celkem	6 060	40 536

Dne 19. 12.2019 valná hromada společností ENE-TEP, a.s. rozhodla o vyplacení části zisku roku 2017 akcionářům (Podfondu). Dividendy byly inkasovány v prosinci 2019.

16. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1. 1.-31. 12. 2019	1. 1.-31. 12. 2018
Z operací s cennými papíry	-15	-15
Bankovní poplatky	-17	-19
Celkem	-32	-34

17. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1. 1.-31. 12. 2019	1. 1.-31. 12. 2018
Kurzové rozdíly – banka	-2 228	-212
Kurzové rozdíly – úvěry	-152	5
Kurzové rozdíly – ostatní	658	-430
Kurzové rozdíly – směnka včetně úroků	2 953	4 019
Celkem	1 231	3 382

Kurzové rozdíly – banka vznikly na základě měsíčního kurzového přeceňování eurových bankovních účtů a termínovaného vkladu, kurzové rozdíly – úvěry vznikly z inkasa splátek poskytnutých úvěrů a úroků. V ostatních kurzových rozdílech jsou započítány kurzové rozdíly z inkasa přijatých dividend.

18. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	1. 1.-31. 12. 2019	1. 1.-31. 12. 2018
Náklady na obhospodařování	-312	-339
Náklady na administraci	-735	-636
Náklady na audit	-157	-157
Účetní a daňové poradenství	-325	-156
Náklady na znalecký posudek	-253	-290
Náklady na depozitáře	-581	-363
Náklady na odborného poradce	-1 285	-346
Ostatní správní náklady	-200	-332
Celkem	-3 848	-2 619

Podfond neměl v roce 2019 žádné zaměstnance.

Úplata auditorské společnosti Fučík & Partneři, s.r.o. za ověření účetní závěrky za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 činí 157 tis. Kč plus daň z přidané hodnoty.

V ostatních správních nákladech jsou obsaženy ostatní náklady na správu Podfondu účtované administrátorem Podfondu na základě samostatných smluv.

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2019	2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	28 716	68 473
Položky snižující základ daně	-6 060	-40 536
Položky zvyšující základ daně	1 539	318
Základ daně	24 195	28 255
Odečet daňové ztráty	--	-11 462
Základ daně po odečtení daňové ztráty	24 194	16 793
Splatná daň vypočtená při použití sazby 5 %	1 210	-840



Za období 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 Podfond vykázal zisk v hodnotě 28 716 tis. Kč. Zisk byl upraven o nedaňové náklady a přijaté dividendy, základ daně je pak ve výši 24 195 tis. Kč a vypočtená daň je 1 210 tis. Kč.

Odložený daňový závazek/pohledávka

Ve sledovaném období byla vyčíslená odložená daňová pohledávka ve výši 162 tis. Kč, která byla vypočtená z nerealizovaných kurzových rozdílů u poskytnutých úvěrů.

20. POSKYTNUTÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Poskytnuté přísliby a záruky vedené na podrozvaze ke Dni ocenění představují nevyčerpané úvěrové rámce k poskytnutému úvěru společnosti Senior Care Horný Bar, a.s. ve výši 73 435 tis. Kč.

21. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Podfond v Účetním období předal hodnoty k obhospodařování ve výši 864 353 tis. Kč

22. HODNOCENÍ RIZIK

Podfond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Podfondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Podfondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztríděna tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.


Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Podfond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Podfondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Podfondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Podfondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity je řízeno prostřednictvím sledování vzájemné vyváženosti objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Podfond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky.

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech.

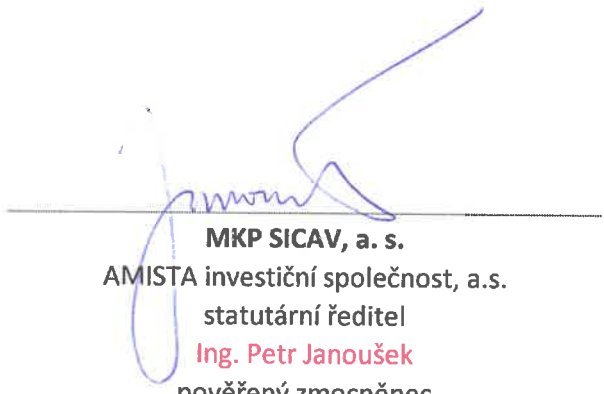
23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když v době zveřejnění této účetní závěrky se situace neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce může být vážnější, než se původně očekávalo. Protože se situace neustále vyvíjí, obhospodařovatel není v současné době schopný spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na fond. Jakýkoli negativní vliv, respektive ztráty či snížení hodnoty majetku, pokud nastanou, zahrne administrátor fondu do účetnictví a účetní závěrky v roce 2020.



Obhospodařovatel fondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na podfond a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Základem této úvahy je skutečnost, že investiční činnost je ze své podstaty nezávislá na aktuální hodnotě aktiv, kdy se naopak předpokládá určitá tržní fluktuaace a v případě snížení ceny aktiv nabývaných investičním fondem je dokonce pravděpodobnější jejich přikupování s cílem zhodnocení držním v dlouhodobém horizontu, ve kterém je i celospolečensky předpokládán návrat k normálu. Provozní a jiné náklady spojené s vlastnictvím tohoto majetku jsou vůči hodnotě majetku a uvažovaných výnosech z něj nízké a existenci fondu nemohou ohrozit. Závazky podfondu jsou pravidelně testovány zátěžovými testy, které též neindikují zvýšené riziko ukončení činnosti podfondu. Administrátor k datu účetní závěrky rovněž neobdržel žádné nestandardní žádosti investorů fondu o ukončení jejich účasti v podfondu. Vzhledem k těmto skutečnostem byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že účetní jednotka bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

V Praze dne 16. 6. 2020



MKP SICAV, a. s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek
pověřený zmocněnec



EXIT STRATEGY

Investiční horizont fondu je 5 a více let. Z tohoto pohledu jsou vybírány vhodné investice, které jsou fondem následně akvírovány. Fond a jeho investoři jsou tak připraveni na případnou krátkodobou volatilitu v ocenění či výnosnosti.

Výnosnost a vhodnost investic je postavená na aktivech a aktivitách společností, jejichž podíly jsou v portfoliu fondu. Jsou zohledňovány provozní náklady na chod, finanční páky a ostatní náklady spojené s obsluhou vlastnické struktury společností představující výnosové aktivum. Výnosnost aktiva bude posuzována v horizontu 5 let a více s market price s ohledem na výnosnost podkladového aktiva a čistého obchodního jmění obchodních společností. V případě finanční výhodnosti dosažitelné market price může být aktivum prodáno či v případě poklesu finanční výkonosti aktiva může být aktivum prodáno. Každé aktivum (podíl v cílové společnosti) bude z tohoto pohledu posuzováno individuálně v případě, že se jedná o významnou investici představující podstatný podíl na aktivech fondu.


Část investic prostřednictvím obchodních podílů je cílováno na realitní trh, a to především do oblastí developmentu. Již při akvizici jsou hodnoceny investiční plány společností a jejich výnosnost a možný dopad na výnosnost fondu. U všech investic tohoto typu je počítáno s investičním horizontem od 5 let z hlediska charakteristiky realitního trhu.

Během této doby je plánováno, že dojde k realizaci developerských aktivit a následnému prodeji. Aktivity v rámci cílových obchodních podílů jsou pravidelně revidovány. V situaci, kdy by cílová investice nesplňovala požadované požadavky na požadovanou (i budoucí) výnosnost, bude zvažován prodej této účasti na trhu.

Významnou investiční oblastí fondu je úvěrové financování, a to především v rámci společností, jejich podíly jsou v portfoliu fondu. Výnosnost úvěrů je hodnocena především na základě dohodnuté úrokové míry a nákladů spojených s financováním. Jsou brána v úvahu podkladová aktiva, kterými jsou nemovitosti/ developerské investice. Tyto jsou hodnoceny na základě analýzy celkových nákladů a projektované prodejní ceny. Všechny investice jsou z tohoto pohledu považovány za výnosné a zajištěné podkladovým aktivem. V případě nedosažení plánovaných výnosů je fond připraven k odprodeji podílů ve společnostech, ve kterých drží obchodní podíl. Jelikož nemovitosti držené cílovými společnostmi vykazují tržní hodnotu vyšší než pořizovací, je pravděpodobné, že fond bude realizovat výnos. V případě tohoto postupu pak dojde k reinvestici získaných prostředků v rámci investiční strategie a statutu fondu.

Volné peněžní prostředky fond investuje do krátkodobých finančních instrumentů typu směnek či termínovaných vkladů. Jejich výnosnost je dána nabízenou úrokovou sazbou a zajištěním ze strany emitenta, případně garancí bankovní instituce. V případě negativního vývoje (prodlení ve splácení atd.) je fond připraven danou investici realizovat na sekundárním trhu a zamezit ztrátě výnosnosti.

V Praze dne 16. 6. 2020



MKP SICAV, a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

k ověření účetní závěrky
včetně ověření ostatních informací

k 31.12.2019

podfondu

**MKP, podfond Mixed Assets
Jugoslávská 620/29, Vinohrady,
120 00 Praha 2**

Zpráva nezávislého auditora určená akcionářům podfondu MKP, podfond Mixed Assets

Sídlo podfondu:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
NID:	75160366
Právní forma:	podfond bez právní subjektivity
Fond a IČO:	MKP SICAV, a.s, IČO: 06160689
Hlavní (převažující) činnost:	činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů
Rámec účetního výkaznictví:	české účetní předpisy

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu MKP, podfond Mixed Assets (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu MKP, podfond Mixed Assets k 31.12.2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2019 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 Podfondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 Podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu (statutárního ředitele) a dozorčího orgánu (správní rady) Podfondu za účetní závěrku

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Podfondu odpovídá dozorčí orgán.

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 Podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Podfondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- 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 Podfondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme

získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond 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 statutární orgán a dozorčí orgán 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.

Praha 16.6.2020

Fučík & partneři, s.r.o.
auditoři a daňoví poradci
č. oprávnění: 386
Klimentská 1207/10
110 00 Praha 1

Mgr. Jitka Pešičková
auditor, č. oprávnění: 2106

