

**INOVATIVNÍ
KONCEPT
DLOUHODOBÉHO
INVESTOVÁNÍ**

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

Podnikatelská filozofie

SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., je růstovým fondem, který investuje do odkupů kontrolních podílů ve společnostech o obratu přibližně 100–500 mil. Kč, které mají pevné místo na trhu, vykazují dlouhodobou ziskovost, dosahují vysoké přidané hodnoty a generují atraktivní hotovostní tok. Držitel investičních akcií získá svůj výnos zpětným prodejem těchto akcií Fondu za stanovených podmínek.

Mise

Budujeme průmyslovou skupinu z řad úspěšných malých a středních podniků ve strojírenském sektoru. Nabízíme soukromým investorům inovativní koncept dlouhodobého investování do domácího průmyslu s možností nadstandardního zhodnocení jejich kapitálu. Riziko investice minimalizujeme jejím rozložením mezi více cílových společností.

Cíl

Cílem fondu je dosahovat pro své investory průměrného ročního zhodnocení 10–12 %. Investiční horizont SkyLimit Industry je 5 a více let, což je doporučená minimální doba držení investice.

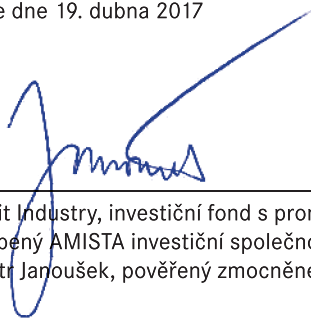
OBSAH

Čestné prohlášení	5
Úvodní slovo	6
Zpráva o podnikatelské činnosti	8
Profil Fondu	10
Zpráva nezávislého auditora	16
Účetní závěrka	20
Příloha účetní závěrky	22
Zpráva o vztazích	36

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 společnosti SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., (dále jen „Fond“) za období od 27. 7. 2016 do 31. 12. 2016 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu.

V Praze dne 19. dubna 2017



Skylimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,
zastoupený AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení investoři,

předkládáme Vám výroční zprávu fondu SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem za necelý rok jeho fungování a rádi bychom Vás seznámili s našimi plány do budoucna.

Náš podnikatelský záměr vychází z poznání, že česká ekonomika se čtvrtstoletí po privatizaci snaží vypořádat s fenoménem generační obměny majitelů, kteří vybudovali společnosti střední velikosti, dospěli do důchodového věku a mnohdy nemají firmu komu předat. Často jde o firmy úspěšné, na které menší a střední investoři svými prostředky nedosáhnou. Ti by rádi svůj kapitál zhodnocovali, ale současná situace na finančních trzích jim nenabízí dostatek příležitostí. Naším záměrem je umožnit kvalifikovaným investorům, kteří mají k dispozici několik milionů či desítek milionů korun, aby tyto prostředky prostřednictvím fondu SkyLimit Industry dlouhodobě vložili do úspěšných neveřejných průmyslových firem a průběžně tak svůj kapitál zhodnocovali.

Po důkladné analýze trhu jsme se rozhodli směřovat investice do úspěšných menších až středně velkých průmyslových firem ve strojírenství. Jde o tradiční odvětví domácího průmyslu se širokou základnou a s vysokou přidanou hodnotou, které dosahuje především díky schopnostem a flexibilitě českých inženýrů a vysoké kvalitě domácí pracovní síly. Strojírenství má v České republice dlouhou tradici a ve světě dobrý zvuk. Dle našeho názoru nabízí produkce českého strojírenského průmyslu obecně jeden z nejlepších poměrů mezi cenou a kvalitou v Evropě.

Fond se orientuje na koupi firem s obratem od 100 milionů do půl miliardy korun, které mají pevné místo na trhu a vykazují dlouhodobou ziskovost. Takové firmy, u nichž je bez větších investic možné uvolnit potenciál dalšího růstu, a dosáhnout tak zhodnocení vložených prostředků.

Plánujeme rozšiřovat portfolio o zhruba 2–3 společnosti ročně a prioritně investovat do takových firem, mezi kterými bude existovat synergie – budou moci ve výrobě navzájem spolupracovat. Malé a střední firmy mají často úspěšný výrobek, který umějí prodávat, ale ne vždy ho dokážou vyrobit celý, případně se jim to ne vždy vyplatí. Naším záměrem je budovat skupinu tak, aby zvládala co nejvíc kroků výrobního procesu a marže zůstávala pod jednou střešou. Firmy nezamýšlíme slučovat. Každá bude řízena samostatně.

První akvizicí fondu se stala středočeská firma STS Olbramovice, která je tradičním výrobcem zemědělské techniky, především malosériových zemědělských strojů pro živočišnou výrobu. Společnost jsme vybrali zejména proto, že vykazuje atraktivní a dlouhodobě stabilní ziskovost a značný kooperační potenciál. Proto je velmi vhodným základem pro budování portfolia fondu.



Ing. Marián Fabian, MBA
člen správní rady

Ing. Michal Bakajsa
člen správní rady

Ing. Jaroslav Sopuch
předseda správní rady

Ing. Ľubomír Červeňák
člen správní rady

Přicházíme na trh s inovativním konceptem dlouhodobého investování do domácího průmyslu, který nabízí soukromým investorům možnost nadstandardního zhodnocení kapitálu, přičemž jejich riziko je rozloženo mezi více cílových společností.

Děkujeme Vám, vážení investoři, za Vaši důvěru a podporu v roce 2016 a těšíme se na další spolupráci s Vámi.

Ing. Jaroslav Sopuch
předseda správní rady

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI INVESTIČNÍHO FONDU A O STAVU JEHO MAJETKU

ČINNOST FONDU V ROCE 2016

SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., (dále také „Fond“) vznikl dne 27. 7. 2016 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21752. Fond byl zapsán Českou národní bankou do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného podle § 597 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Rozhodnutí ČNB č. j. 2016/054187/CNB/570 o zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností nabylo právní moci dne 9. 5. 2016.

SkyLimit Industry buduje průmyslovou skupinu z řad malých a středních podniků, a to především ve strojírenském sektoru. Strojírenství bylo vybráno proto, že se jedná o tradiční odvětví domácího průmyslu se širokou základnou a s vysokou přidanou hodnotou, které je dosahováno především díky schopnostem a flexibilitě českých inženýrů a vysoké kvalitě domácí pracovní síly.

SkyLimit Industry nabízí soukromým investorům inovativní koncept dlouhodobého investování do domácího průmyslu s možností nadstandardního zhodnocení kapitálu, přičemž jejich riziko je rozloženo mezi více cílových společností.

Zakladatelem SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., je investiční poradenská společnost SkyLimit Investments s.r.o., nabízející soukromým investorům se zájmem o investování do firemních aktiv komplexní produkt od identifikace projektů, profesionální exekuce investiční transakce a zajištění akvizičního financování až po řízení portfolia a tvorbu hodnoty.

HOSPODAŘENÍ FONDU

Řádná účetní závěrka sestavená za období od 27. 7. 2016 do 31. 12. 2016 („dále jen účetní období“) a Příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této Výroční zprávy, byly sestaveny na základě účetnictví s cílem srozumitelně podávat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky tak, aby na jejím základě byli její uživatelé schopni činit ekonomická rozhodnutí.

Hospodaření společnosti skončilo za období od 27. 7. 2016 do 31. 12. 2016 vykázanou ztrátou v celkové výši 744 tis. Kč.

Hospodaření společnosti bylo ovlivněno zejména počátečními investicemi do marketingu a vytváření administrativních a obchodních předpokladů činnosti fondu.

STAV MAJETKU

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2016 z investiční činnosti aktiva v celkové výši 29 110 tis. Kč. Ta jsou tvořena především vklady na bankovních účtech ve výši 27 704 tis. Kč a obchodními podíly ve výši 1 200 tis. Kč.

Z neinvestiční činnosti vykázal Fond aktiva k 31. 12. 2016 v celkové hodnotě 1 913 tis. Kč, z nichž 1 400 tis. Kč byly pohledávky z upsaného základního kapitálu za akcionáři a 513 tis. Kč vklady na bankovních účtech.

PASIVA

Celková pasiva z investiční činnosti Fondu ve výši 29 110 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Fondu ve výši 18 742 tis. Kč, dále kapitálovými fondy ve výši 19 485 tis. Kč, přijatým úvěrem včetně příslušenství ve výši 10 052 tis. Kč a ztrátou 743 tis. Kč.

Celková pasiva z neinvestiční činnosti Fondu dosáhla hodnoty 1 913 tis. Kč a jsou tvořena především základním kapitálem ve výši 2 000 tis. Kč (splaceno 30 %).

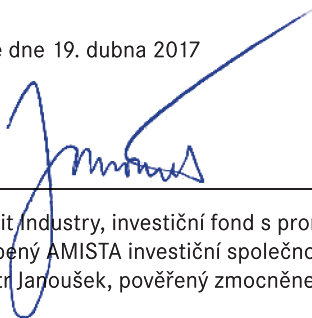
VÝHLED PRO ROK 2017

Předpokládáme, že v roce 2017 Fond bude pokračovat v investování prostředků od investorů do aktiv ve strojírenských malých a středních podnicích. Po dokončení první akvizice v lednu očekáváme akceleraci v získávání prostředků od investorů a zájem investičních poradců majitelů o investice do společností. Fond plánuje stabilizovat svoji základnu aktiv akvizicí minimálně 2 dalších společností a aktivní činností v orgánech těchto společností zajistit růst NAV fondu.

Na počátku roku 2017 byla společností Domur Investments, s.r.o., v níž Fond vlastní 60% podíl, úspěšně dokončena investice 100% podílu ve společnosti STS Olbramovice, spol. s r.o.

STS Olbramovice, spol. s r.o., je tradičním českým výrobcem zemědělské techniky, především malosériových zemědělských strojů pro živočišnou výrobu. Společnost dosáhla tržeb ve výši 172,4 mil. Kč a EBITDA činila 17,1 mil. Kč. Investice potvrzuje akceschopnost fondu a je základem pro další úspěšné investice do podobných společností pro naplnění investiční strategie.

V Praze dne 19. dubna 2017



SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,
zastoupený AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Petr Jaroušek, pověřený zmocněnec

PROFIL FONDU

SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., (dále také „Fond“).

Účetním obdobím se pro účely této výroční zprávy rozumí období od 27. 7. do 31. 12. 2016.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

Obchodní firma: SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo:

Ulice: Vodičkova 791/41

Obec: Praha 1

PSČ: 110 00

Vznik:

SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., (dále také „Fond“) vznikl dne 27. 7. 2016 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21752. Fond byl zapsán Českou národní bankou do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného podle § 597 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Rozhodnutí ČNB č. j. 2016/054187/CNB/570 o zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností nabylo právní moci dne 9. 5. 2016.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA investiční společnost, a.s., která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od jeho vzniku.

Identifikační údaje:

IČ: 05265754

DIČ: CZ05265754

Základní zapisovaný kapitál:

Základní zapisovaný kapitál: 2 000 000 Kč; splaceno 30 %

Akcie:

Akcie: 2000 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě bez jmenovité hodnoty (zakladatelské akcie)

V účetním období nebyly tyto zakladatelské akcie vzhledem k částečnému splacení vyemitovány. V průběhu účetního období nebyly emitovány žádné zakladatelské akcie.

19 485 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě bez jmenovité hodnoty (investiční akcie)

Čistý obchodní majetek: 20 741 tis. Kč

STATUTÁRNÍ ŘEDITEL

Statutární ředitel:

AMISTA investiční společnost, a.s., (od 27. července 2016)
IČO: 274 37 558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby:

Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec (od 27. července 2016)

Statutární ředitel je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu, a který zastupuje Fond. Statutární ředitel se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy, stanovami a statutem Fondu. Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí České národní banky o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem České národní banky k výkonu své funkce.

SPRÁVNÍ RADA

Předseda správní rady:

Ing. Jaroslav Sopuch
narozen: 20. 4. 1966
vzdělání: vysokoškolské
den vzniku funkce: 27. 7. 2016
den vzniku členství: 27. 7. 2016

Člen správní rady:

Ing. Michal Bakajsa
narozen: 14. 9. 1964
vzdělání: vysokoškolské
den vzniku členství: 27. 7. 2016

Člen správní rady:

Ing. Lubomír Červeňák
narozen: 17. 5. 1970
vzdělání: vysokoškolské
den vzniku členství: 27. 7. 2016

Člen správní rady:

Ing. Marián Fabian, MBA
narozen: 25. 8. 1965
vzdělání: vysokoškolské
den vzniku členství: 27. 7. 2016

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, pokud ji zákon nesvěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.



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

Během účetního období nedošlo k žádným změnám zapisovaným do obchodního rejstříku.

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

V účetním období obhospodařovala a administrovala Fond tato investiční společnost:

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO: 274 37 558

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Investiční společnost vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

Investiční společnost se na základě ust. § 642 odst. 3 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, (dále také jen „Zákon“) 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 § 11 odst. 1 písm. b) Zákona ve spojení s § 38 odst. 1 Zákona, 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).

Investiční společnost vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. 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 Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer: Radim Vitner

narozen: 1976

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vitner je zaměstnán ve společnosti AMISTA investiční společnosti, a.s., na pozici portfolio manažera od 1. 7. 2011. Před příchodem do AMISTA investiční společnosti, a.s., pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Profil fondu

Portfolio manažer: Ing. Radek Hub

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

Ing. Radek Hub je zaměstnán ve společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., na pozici portfolio manažera od 15. 3. 2016. Před příchodem do AMISTA investiční společnosti, a.s., 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.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní název: **Česká spořitelna, a.s.**

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00

IČO: 45244782

Česká spořitelna, a.s., vykonává pro Fond funkci depozitáře na základě Depozitářské smlouvy ze dne 19. 9. 2016.

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby.

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TÉTO OSOBY ULOŽENO NEBO TOUTO OSOBOU JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % MAJETKU FONDU

Depozitář nepověřil v účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Fondu.

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

AMISTA investiční společnost, a.s., která je obhospodařovatelem Fondu, uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě za rok 2016. Participace Fondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Fondu.

Fond nevyplatil v účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

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

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v účetním období vyplaceny.

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

91 % majetku Fondu ke dni účetní závěrky tvoří peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 28 217 tis. Kč, 4 % nakoupené majetkové účasti ve výši 1 200 tis. Kč (pořizovací cena: 1 200 tis. Kč), 5 % pohledávka za akcionáři z upsaného základního kapitálu v hodnotě 1 400 tis. Kč.

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvíjel v účetním období žádné aktivity v této oblasti.

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

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

12. INFORMACE O PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

V účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

13. INFORMACE O ORGANIZAČNÍCH SLOŽKÁCH V ZAHRANIČÍ

Fond nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

14. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A HODNOTA AKCIE

Investiční středisko	31. 12. 2016
Fondový kapitál (Kč)	18 741 785
Počet investičních akcií (ks)	19 485
Fondový kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	961,8571

Graf vývoje fondového kapitálu na akcii není přiložen a to vzhledem ke krátké době fungování Fondu.

Profil fondu

Neinvestiční středisko	31. 12. 2016
Fondový kapitál (Kč)	1 998 838
Počet zakladatelských akcií (ks)	2 000
Fondový kapitál na 1 zakladatelskou akcii (Kč)	999,4190

Neinvestiční středisko	31. 12. 2016
Fondový kapitál (Kč)	1 998 838
Počet vydaných zakladatelských akcií (ks)	0
Fondový kapitál na 1 vydanou zakladatelskou akcii (Kč)	n/a

15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V účetním období nebyly provedeny žádné změny statutu Fondu, když první statut Fondu byl vydán 27. července 2016.

16. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

17. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond ve sledovaném období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

18. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy je Účetní závěrka včetně přílohy, která podává informace o hospodaření Fondu.

Hodnoty uváděné v Účetní závěrce včetně přílohy jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle 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. Fond vznikl v roce 2016, proto nejsou ve výkazu zisku a ztráty a v přehledu o změnách vlastního kapitálu uvedeny srovnatelné údaje za předchozí účetní období.

Další informace jsou uvedeny v příloze Účetní závěrky.

V souladu se zákonnými předpisy obsahuje tato výroční zpráva též Účetní závěrku včetně Přílohy účetní závěrky, Zprávu nezávislého auditora a Zprávu o vztazích.

Kromě údajů, které jsou popsány v Příloze účetní závěrky za rok 2016, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

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

**Zpráva nezávislého auditora pro investory investičního
fondu SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.*****Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky investičního fondu SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 27. července do 31. prosince 2016 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 27. července do 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost a.s. (dále také „Společnost“).



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako 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 Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

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

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

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 jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.



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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky investičního fondu SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 19. dubna 2017

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

Veronika Strolená
Ing. Veronika Strolená
Director
Evidenční číslo 2195

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ROZVAHA k 31. 12. 2016

v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2016	27. 7. 2016
AKTIVA			
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	28 217	600
V tom: a) splatné na požádání		28 217	600
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	6	1 406	0
z toho: v bankách		0	0
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu		1 400	1 400
AKTIVA CELKEM		31 023	2 000

v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2016	27. 7. 2016
PASIVA			
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	7	10 052	0
b) ostatní závazky		10 052	0
4 Ostatní pasiva	8	230	0
8 Základní kapitál	9	2 000	2 000
z toho: a) splacený základní kapitál		600	600
12 Kapitálové fondy	10	19 485	0
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	11	-744	0
16 Vlastní kapitál		20 741	0
PASIVA CELKEM		31 023	2 000

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2016
Podrozvahová aktiva		31 023
8 Hodnoty předané k obhospodařování	12	31 023
Podrozvahová pasiva		31 023
17 Pasivní spojovací účet		31 023

Účetní závěrka

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY za období 27. 7. 2016 do 31. 12. 2016

v tis. Kč	Poznámka	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016
		Fond
1 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	13	15
b) výnosy z úroků z ostatních aktiv		15
2 Náklady na úroky a podobné náklady	13	-52
5 Náklady na poplatky a provize	14	-51
7 Ostatní provozní výnosy	15	0
8 Ostatní provozní náklady	15	0
9 Správní náklady	16	-656
b) ostatní správní náklady		-656
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-744
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-744

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

v tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Počáteční stav 27. 7. 2016	2 000	0	0	0	0	0	0	0	2 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	-744	-744
Emise akcií	0	0	0	0	19 485	0	0	0	19 485
Konečný stav 31. 12. 2016	2 000	0	0	0	19 485	0	0	-744	20 741

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

k 31. 12. 2016

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., (dále také „Fond“) vznikl dne 27. 7. 2016 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21752. Fond byl zapsán Českou národní bankou do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného podle § 597 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Rozhodnutí ČNB č. j. 2016/054187/CNB/570 o zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností nabylo právní moci dne 9. 5. 2016.

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Sídlo Fondu

Ulice: Vodičkova 791/41
Obec: Praha 1
PSČ: 110 00

Statutární orgány Fondu

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat a administrovat tento investiční fond. Touto osobou je společnost AMISTA investiční společnost, a.s.

STATUTÁRNÍ ŘEDITEL

Statutární ředitel: AMISTA investiční společnost, a.s., (od 27. července 2016)
IČO: 274 37 558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: Ing. Petr Janoušek (od 27. července 2016)

SPRÁVNÍ RADA

Předseda správní rady: Ing. Jaroslav Sopuch (den vzniku funkce a členství: 27. 7. 2016)

Člen správní rady: Ing. Lubomír Červeňák (den vzniku členství: 27. 7. 2016)

Člen správní rady: Ing. Michal Bakajsa (den vzniku členství: 27. 7. 2016)

Člen správní rady: Ing. Marián Fabian, MBA (den vzniku členství: 27. 7. 2016)

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 dále připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Fondu, především do účastí v kapitálových obchodních společnostech, pohledávek, úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem, stejně jako do doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

V souladu s novelou zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, (dále jen „ZISIF“) všechny investiční fondy, které mají formu investičního fondu s proměnným základním kapitálem (dále jen „SICAV“) a které současně nezřizují podfondy, musí účetně a majetkově oddělovat majetek a dluhy ze své investiční činnosti (investiční část) od majetku a dluhů ze své neinvestiční činnosti (neinvestiční, tj. zakladatelská část).

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, za období od 27. 7. 2016 do 31. 12. 2016.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

A. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

B. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích určených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly drženy v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Fondu, pokud se jedná o podílové listy, a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

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

Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, jsou nejprve zachyceny v podrozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou, přičemž zisky a ztráty ze změny reálných hodnot jsou zachyceny v rozvaze v položce oceňovací rozdíly, pokud se jedná o zajišťovací derivát, a ve výkazu zisku a ztráty v položce zisky a ztráty z finančních operací, pokud se jedná o spekulativní derivát.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Fondu tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

V rozvaze jsou všechny deriváty vykazovány spolu s ostatními spotovými operacemi v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní. V podrozvaze jsou spotové a pevné termínové operace vykázány zvlášť.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí rozvahy, spekulativní účetnictví není využíváno.

C. Investice

Majetek držený jako investice jsou i **majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem**.

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy Fond přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopen 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's Associations) a s mezinárodním oceňovacím standardem, který zpracoval mezinárodní výbor pro standardy oceňování IVSC (International Valuation Standards Council) jako „odhadovaná částka, za kterou by měl být majetek k datu ocenění směněn 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. Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Fondem se vykazují v reálné hodnotě, která spočívá v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek z obchodního styku, které jsou po splatnosti:

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

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

E. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky 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.

F. Přepočet cizí měny

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

G. Zdanění

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

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

H. Tvorba rezerv

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

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

I. Spřízněné strany

Fond 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 jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

J. Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod se vykazují v rozvaze v položce Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období. Nevýznamné opravy výnosů a nákladů minulých účetních období jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

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

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem za období od 27. července 2016 do 31. prosince 2016 se nezměnily.

4. ROZDĚLENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ NA INVESTIČNÍ A NEINVESTIČNÍ ČÁST

ROZVAHA dle činností k 31. 12. 2016

v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2016	31. 12. 2016	31. 12. 2016
		Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Fond
AKTIVA				
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	27 704	513	28 217
v tom: a) splatné na požádání		27 704	513	28 217
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	6	1 406	0	1 406
z toho: v bankách		0	0	0
12 Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	1 400	1 400
AKTIVA CELKEM		29 110	1 913	31 023

v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2016	31. 12. 2016	31. 12. 2016
		Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Fond
PASIVA				
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	7	10 052	0	10 052
b) ostatní závazky		10 052	0	10 052
4 Ostatní pasiva	8	316	-86	230
8 Základní kapitál	9	0	2 000	2 000
z toho: a) splacený základní kapitál		0	600	600
12 Kapitálové fondy	10	19 485	0	19 485
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	11	-743	-1	-744
16 Vlastní kapitál		18 742	1 999	20 741
PASIVA CELKEM		29 110	1 913	31 023

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY dle činností za období 27. 7. 2016 do 31. 12. 2016

v tis. Kč	Poznámka	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016		
		Investiční činnost	Neinvestiční činnost	Fond
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	15	0	15
b) výnosy z úroků z ostatních aktiv		15	0	15
2 Náklady na úroky a podobné náklady	13	-52	0	-52
5 Náklady na poplatky a provize	14	-49	-2	-51
7 Ostatní provozní výnosy	15	0	0	0
8 Ostatní provozní náklady	15	-94	94	0
9 Správní náklady	16	-563	-93	-656
b) ostatní správní náklady		-563	-93	-656
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-743	-1	-744
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-743	-1	-744

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Investiční část

tis. Kč	31. 12. 2016	27. 7. 2016
Zůstatky na běžných účtech	27 704	0
Celkem	27 704	0

Neinvestiční část

tis. Kč	31. 12. 2016	27. 7. 2016
Zůstatky na běžných účtech	513	600
Celkem	513	600

6. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Investiční část

tis. Kč	31. 12. 2016	27. 7. 2016
Akcie s rozhodujícím vlivem v ostatních subjektech	1 406	0
Celkem	1 406	0

Datum pořízení	IČO	Název společnosti	Velikost podílu (%)	Cena pořízení v tis. Kč	Oceňovací rozdíl v tis. Kč	Cena celkem v tis. Kč
22. 12. 2016	5651093	Domur Investments, s.r.o.	60	1 406	0	1 406

7. ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Investiční část

tis. Kč	31. 12. 2016	27. 7. 2016
Úvěry	10 052	0
Celkem	10 052	0

Jedná se o účelově vázaný úvěr od společnosti Lombard Advisory Partners s.r.o., IČ: 271 51 760 za účelem financování části nabytí podílu ve společnosti STS Olbramovice, spol. s r.o. Úvěr včetně příslušenství (úroková sazba 10 % p.a.) je splatný jednorázově do 30. 6. 2017.

8. OSTATNÍ PASIVA

Investiční část

tis. Kč	31. 12. 2016	27. 7. 2016
Závazky	35	0
Dohadné účty	187	0
Ostatní – vnitřní zúčtování	94	0
Celkem	316	0

Neinvestiční část

tis. Kč	31. 12. 2016	27. 7. 2016
Dohadné účty	8	0
Ostatní – vnitřní zúčtování	-94	0
Celkem	-86	0

9. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Neinvestiční část

Jméno	RČ/IČO	Počet akcií	Podíl na fondu (%)
SkyLimit Investments s.r.o.	4711629	2 000	100
Celkem		2 000	100

Základní kapitál je k 31. prosinci 2016 splacen z 30 %. Zakladatelské akcie nebyly ke konci účetního období vyemitovány. Nesplacená část základního kapitálu je evidována v aktivech v položce Pohledávky z upsaného základního kapitálu.

10. KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

Investiční část

	Počet podílových listů	Hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (v tis. Kč)
Zůstatek k 27. 7. 2016	0	0	0
Akcie vyemitované	19 485	19 485	0
Akcie zpětně odkoupené	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2016	19 485	19 485	0

Investiční akcie byly vyemitovány za období od 27. července 2016 do 31. prosince 2016 dle statutu v hodnotě 1 000 Kč za 1 ks investiční akcie.

	31. 12. 2016
Fondový kapitál (Kč)	18 741 785
Počet vydaných investičních akcií (ks)	19 485
Fondový kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	961,8571

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

Investiční část

	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let	Zákonný rezervní fond
Zůstatek k 27. 7. 2016	0	0	0
Zisk/Ztráta 2016	-743	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	-743	0	0

Neinvestiční část

	Zisk/Ztráta	Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta z předchozích let	Zákonný rezervní fond
Zůstatek k 27. 7. 2016	0	0	0
Zisk/Ztráta 2016	-1	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	-1	0	0

12. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2016	27. 7. 2016
Hodnoty předané k obhospodařování	31 023	0
Celkem	31 023	0

13. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Investiční část

tis. Kč	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016
Výnosy z úroků	
Ostatní	15
Náklady na úroky	
Z úvěru	-52
Čistý úrokový výnos	-37

14. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Investiční část

tis. Kč	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016
Náklady na poplatky a provize	
ostatní	-49
Celkem	-49

Neinvestiční část

tis. Kč	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016
Náklady na poplatky a provize	
ostatní	-2
Celkem	-2

15. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Investiční část

tis. Kč	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016
Ostatní provozní náklady	
Vnitropodnikové náklady	-94
Celkem	-94

Neinvestiční část

tis. Kč	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016
Ostatní provozní náklady	
Vnitropodnikové náklady	94
Celkem	94

16. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Investiční část

tis. Kč	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016
Náklady na obhospodařování	-57
Náklady na depozitáře	-93
Náklady na audit	-76
Účetní a daňové poradenství	-40
Ostatní správní náklady	-297
Celkem	-563

Náklady na obhospodařování jsou stanoveny jako roční úplata a činí max. 0,1 % z průměrné roční hodnoty aktiv Fondu, nejméně však 20 000 Kč za každý měsíc, ve kterém obhospodařovatel obhospodařuje Fond.

Neinvestiční část

tis. Kč	27. 7. 2016 – 31. 12. 2016
Náklady na obhospodařování	-23
Náklady na depozitáře	-5
Náklady na audit	-4
Účetní a daňové poradenství	-9
Ostatní správní náklady	-52
Celkem	-93

Fond neměl v roce 2016 žádné zaměstnance. Portfolio manažer byl zaměstnancem společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.

17. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V období od 27. 7. 2016 do 31. 12. 2016 Fond evidoval následující vztahy s níže uvedenými spřízněnými osobami:

K 31. 12. 2016 v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
SkyLimit Investments s.r.o.	0	66	0	0
Celkem	0	66	0	0

18. FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu 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. Základním nástrojem omezování rizik je přijatý limitní systém definující soustavu limitů pro jednotlivé rizikové expozice. Soustava limitů je navržena tak, aby zajistila splnění nejméně požadavků kladených na diverzifikaci aktiv Fondu v souladu s Nařízením vlády č. 243/2013 v aktuálním znění a dále všech limitů, jak jsou uvedeny ve Statutu Fondu. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržena tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran a tržních a operačních rizik.

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace podniku mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, 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 Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu 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 Fond 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.

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pohledávky za bankami	28 217	0	0	0	0	28 217
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	1 406	1 406
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	0	0	1 400	1 400
Celkem	28 217	0	0	0	2 806	31 023
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	10 052	0	0	0	10 052
Ostatní pasiva	230	0	0	0	0	230
Vlastní kapitál	0	0	0	0	20 741	20 741
Celkem	230	10 052	0	0	20 741	31 023
Gap	27 987	-10 052	0	0	-17 935	0

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
K 31. prosinci 2016						
Pohledávky za bankami	28 217	0	0	0	0	28 217
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	1 406	1 406
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	1 400	0	0	0	1 400
Celkem	28 217	1 400	0	0	1 406	31 023
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	10 052	0	0	0	10 052
Ostatní pasiva	230	0	0	0	0	230
Vlastní kapitál	0	0	0	0	20 741	20 741
Celkem	230	10 052	0	0	20 741	31 023
Gap	27 987	-8 652	0	0	-19 335	0

19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 15. února 2017 se společnost Domur Investments, s.r.o., která je ovládána Fondem, stala vlastníkem 100 % ve společnosti STS Olbramovice, spol. s r.o.

Kromě výše uvedené nenastaly po datu Účetní závěrky žádné další významné události.

Sestaveno dne:

19. dubna 2017

Podpis statutárního
orgánu:

Ing. Petr Janoušek

Osoba
zodpovědná za účetnictví
(jméno a podpis):

Pavčina Lysá

Osoba
zodpovědná za účetní
závěrku (jméno a podpis):

Vendula Nováčková

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

1. ÚVOD

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 27. 7. 2016 do 31. 12. 2016 (dále jen „účetní období“) dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba

SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

se sídlem Praha 1, Vodičkova 791/41, PSČ 110 00

IČ: 052 65 754

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21752

Ovládající osoba

SkyLimit Investments s.r.o.

se sídlem Praha 1, Vodičkova 791/41, PSČ 110 00

IČO: 04711629

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 252479

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Ovládané osobě nejsou známy žádné jiné osoby, které by byly ovládány stejnou ovládající osobou.

Další osoby ovládané ovládanou osobou

Níže uvedená osoba je dceřinou společností ovládané osoby:

Název společnosti	IČO	Sídlo
Domur Investments, s.r.o.	05651093	Vodičkova 791/41, Nové Město, 110 00 Praha 1

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Ovládaná osoba je dceřinou obchodní společností ovládající osoby, která se zaměřuje především na investice do obchodních společností.

4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládání, tj. ovládání skrze majetkový podíl na ovládané osobě.

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ

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 A POSKYTNUTÉ PLNĚNÍ

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v účetním období

- Smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1. 8. 2016
- Rámcová smlouva o poskytování poradenských služeb

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

Fond vznikl ve sledovaném účetním období, a z toho důvodu nebyly uzavřeny žádné smlouvy v předešlých účetních obdobích.

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

Fond vznikl ve sledovaném účetním období, a z toho důvodu nebyly uzavřeny žádné smlouvy v předešlých účetních obdobích.

7. POSOUZENÍ ÚJMY VZNIKLÉ OVLÁDANÉ OSOBE

Ovládané osobě v účetním období nevznikla žádná újma vyplývající ze vztahů uvedených výše.

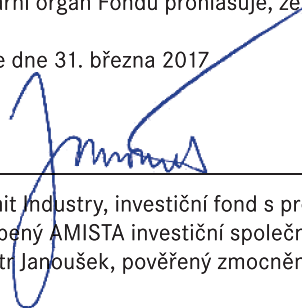
8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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 31. března 2017



SkyLimit Industry, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
zastoupený AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel
Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec



S kylimit Industry
Vodičkova 41
110 00 Praha 1
Tel.: +420 224 152 802
mail: info@skylimit.cz