



Výroční zpráva 2017

za období od 12. 6.2017 do 31. 12. 2017

Mixed Assets,
podfond MKP SICAV, a.s.





Obsah

Čestné prohlášení	1
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního podfondu a o stavu jeho majetku	2
Profil Podfondu	4
Účetní závěrka k 31. 12. 2017	10





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 Mixed Assets, podfondu MKP SICAV a.s. (dále také „Podfond“) za období od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu.

V Praze dne 27. dubna 2018



MKP SICAV, a.s.

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

Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního podfondu a o stavu jeho majetku

ČINNOST PODFONDU V ROCE 2017

Mixed Assets, podfond MKP SICAV a.s. (dále také „Podfond“) byl vytvořen rozhodnutím statutárního ředitele MKP SICAV a.s. (dále také „Fond“) dne 12. 6. 2017 a zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 Zákona byl dne 15. 6. 2017.

V rámci získávání a akvizici aktiv fond získal významné podíly ve slovenských společnostech, které se věnují především energetice. Jedná se o nepeněžitě vklady o celkové hodnotě přesahující 618 mil. Kč.

K významným investičním činnostem se řadí poskytnutí investičního úvěru dvěma subjektům. V obou případech jde o zajištěné dlouhodobé úvěry, jejichž souhrnná výše přesahuje 13,5 mil. EUR.

HOSPODAŘENÍ PODFONDU

Řádná účetní závěrka sestavená za období od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017 („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. Výroční zpráva uceleně, vyváženě a komplexně informuje o vývoji výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení podfondu tak, aby na jejím základě byli její uživatelé schopni činit ekonomická rozhodnutí.

Hospodaření Podfondu skončilo za období 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017 se ztrátou ve výši 11 469 tis. Kč.

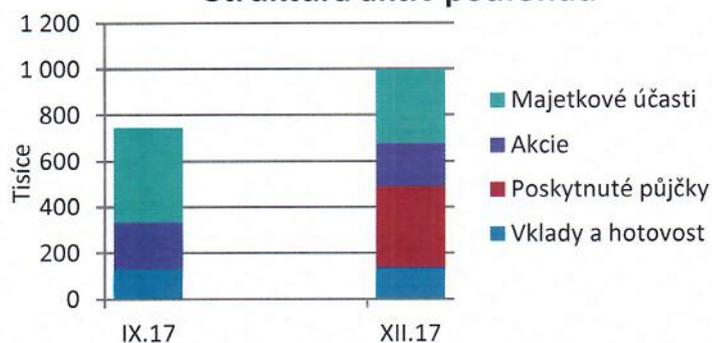
STAV MAJETKU

Podfond v účetním období zahájil svoji činnost. Z tohoto důvodu není možné provést srovnání s minulým účetním obdobím. Podfond ve sledovaném období zahájil svoji činnost a složení majetku podfondu se průběžně formovalo. Majetek fondu je tvořen zejména majetkovými účastmi a poskytnutými půjčkami.

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze k 31. 12. 2017 aktiva v celkové výši 995 547 tis. Kč. Aktiva jsou převážně tvořena z 35 % pohledávky za nebankovními subjekty ve výši 351 231 tis. Kč, dále z 27 % účasti s podstatným vlivem ve výši 273 006 tis. Kč, Akcie ve výši 189 102 tis. Kč (19%) a zůstatky na bankovních účtech ve výši 134 283 tis. Kč (13%), a z toho z 12% tvoří směnka ve výši 127 908 tis. Kč.

Struktura aktiv podfondu



PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 995 547 tis. Kč obsahují ze 73 % vlastní kapitál Podfondu ve výši 723 893 tis. Kč a z 27 % ostatní pasiva ve výši 271 654 tis. Kč. Vlastní kapitál je tvořen kapitálovými fondy ve výši 832 027 tis. Kč, oceňovacími rozdíly ve výši 96 665 tis. Kč a ztrátou za účetní období 2017 ve výši 11 469 tis. Kč.

VÝHLED PRO ROK 2018

Podfond bude v průběhu roku 2018 nadále pokračovat ve vyhledávání vhodných investičních příležitostí a investovat především do kapitálových účastí v obchodních společnostech, především do akcií, podílů a jiných vhodných forem účastí, v oblasti průmyslové výroby či jiných odvětvích v souladu s platným Statutem fondu.

V Praze dne 27. dubna 2018



MKP SICAV, a.s.

zastoupený AMISTA investiční společnost, a. s., statutární ředitel

Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec

Profil Podfondu

Mixed Assets, podfond MKP SICAV, a.s. (dále také „Podfond“) je v souladu s ust. § 165 odst. 1 Zákona účetně a majetkově oddělená část jmění MKP SICAV a.s., IČO: 061 60 689, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2, obchodní společnosti zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22578 (dále jen „Fond“).

Účetním obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí období od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název:

Obchodní firma: Mixed Assets, podfond MKP SICAV, a.s.

Sídlo:

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

Vznik:

Mixed Assets, podfond MKP SICAV, a.s. vznikl dne 12. 6. 2017 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 Zákona dne 15.6.2017.

Identifikační údaje:

NID: 751 60 366
DIČ: CZ684232582
LEI: 315700YPDZ2ZPKVSB377

Akcie:

Akcie: investiční kusové akcie
ISIN: CZ0008042793

Počet emitovaných akcií v oběhu ke konci účetního období: 832 027 ks, v zaknihované podobě, na jméno

Počet akcií vydaných v účetním období: 832 027 ks

Počet akcií odkoupených v účetním období: 0 ks

Byly upsány investiční akcie ve výši 10 400 000 EUR, emise proběhne po rozhodném dni.

Čistý obchodní majetek: 723 893 tis. Kč

Orgány společnosti

Statutární ředitel: AMISTA investiční společnost, a.s. (od 12. 6. 2017)
IČO: 274 37 558
Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: Ing. Ondřej Horák (od 12. 6. 2017)
Ing. Petr Janoušek (od 12. 6. 2017)

Statutární ředitel je statutárním orgánem Podfondu, kterému přísluší obchodní vedení Podfondu, a který zastupuje Podfond. Statutární ředitel se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy, stanovami a statutem Podfondu. 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.

Předseda správní rady: Ing. Dušan Klimeš (od 12. 6. 2017))
narozen 31. října 1980
Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3

Člen správní rady: Mgr. Ing. Marek Joch (od 12. 6. 2017)
narozen 10. listopadu 1981
Liliová 648, 253 01 Chýně

Správní rada určuje základní zaměření obchodního vedení Podfondu a dohlíží na jeho řádný výkon, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Podfondu, 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 Podfondu. Správní rada se skládá z jednoho člena, voleného valnou hromadou.

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

V průběhu účetního období byly v obchodním rejstříku zapsány pouze skutečnosti související se vznikem Podfondu.

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

V rozhodném období obhospodařovala a administrovala Podfond tato investiční společnost:

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO: 27437558

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 podfondech (dále také jen „Zákon“) považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních podfondů nebo zahraničních investičních podfondů, a to podfondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných podfondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných podfondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních podfondů srovnatelných s podfondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných podfondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných podfondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních podfondů nebo zahraničních investičních podfondů dle § 11 odst. 1

písm. b) Zákona ve spojení s § 38 odst. 1 Zákona, a to administrace podfondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných podfondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných podfondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních podfondů srovnatelných s podfondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných podfondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných podfondů sociálního podnikání).

Investiční společnost vykonávala pro Podfond činnosti dle statutu Podfondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Podfondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související 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

Portfolio manažer

Mgr. Richard Opolecký

narozen: 1983

vzdělání: Západočeská Univerzita v Plzni, Právo a právní věda

Mgr. Richard Opolecký je zaměstnán ve společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., na pozici portfolio manažera od 10. 4. 2017. Před příchodem do AMISTA investiční společnosti, a.s., pracoval v developerské společnosti Aperta Group a.s., na pozici právník, kde získal zkušenosti při řízení developerských projektů a právním zastoupení společnosti. Předtím pracoval sedm let v bance Citibank plc, na pozici právník, kde získal zkušenosti v oblasti regulatoriky a přípravy vnitřních předpisů.

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 PODFONDU

Obchodní název:	Česká spořitelna, a.s.
Sídlo:	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČO:	452 44 782
Telefon:	956 765 128

Česká spořitelna, a.s. vykonává pro Podfond depozitáře na základě smlouvy podepsané dne 19. 6. 2017.

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

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 % MAJETKU PODFONDU

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

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

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

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

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

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v účetním období vyplaceny.

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

Významnou část aktiv podfondu tvoří pohledávky za nebankovními subjekty ve výši 351 231 tis. Kč (35%).

Dlužník	IČO	Jistina v .Kč	Úroky	Úroková sazba	Celkem
DG-energy, a.s.	44 663 382	82 238 800	1 135 571,49	6% p.a.	83 374 371,49
En-Invest, a.s.	44 950 535	264 083 600	3 773 062,77	10% p.a.	267 856 662,77
Celkem		346 322 400	4 908 634,26		351 231 034,26

Majetek Podfondu ke dni ocenění je tvořen účastmi s podstatným vlivem ve výši 273 006 tis. Kč (27%).

Společnost	IČO	Podíl s podstatným vlivem	Hodnota k 31. 12. 2017 v Kč
ENE-TEP, a.s.	36 797 421	30%	125 907 000
Tr-Solar, a.s.	46 043 616	20%	147 099 000
Celkem			273 006 000

Akcie podfondu jsou ve výši 189 102 tis. Kč (19%).

tis. Kč	IČO	Podíl	Hodnota k 31. 12. 2017 v Kč
Pow-en, a.s.	43 860 125	10%	189 102 000
Celkem			189 102 000

Další část aktiv tvoří peněžní prostředky na běžných účtech u bank ve výši 134 283 tis. Kč (13%) a z toho tvoří z 12% směnka ve výši 127 908 tis. Kč.

Poslední významnou položkou aktiv tvoří účasti s rozhodujícím vlivem ve výši 47 925 tis. Kč (5%)

tis. Kč	IČO	Podíl s rozhodujícím vlivem	Hodnota k 31. 12. 2017 v Kč
PEMAKA, a.s.	45 983 399	100%	47 925 000
Celkem			47 925 000

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvíjel v účetním období žádné aktivity v této oblasti.

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

Podfond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti. V účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

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

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

13. PODFONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

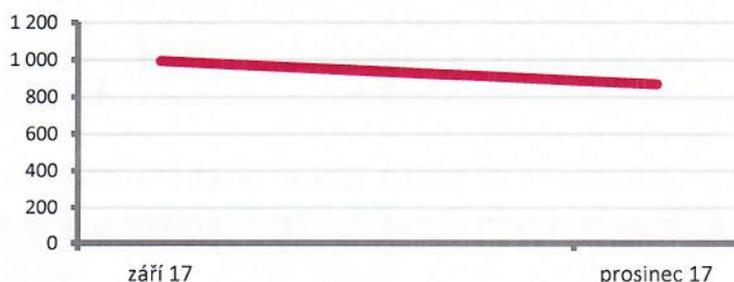
K datu: 31. 12. 2017

Podfondový kapitál (Kč): 732 892 718

Počet vydaných akcií (ks): 832 027

Podfondový kapitál na jednu akcii (Kč): 870,0351

Fondový kapitál na jednu akcii



14 ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJU UVEDENÝCH VE STATUTU PODFONDU

S účinností k 5. 12. 2017 byl změněn statut Podfondu v souladu se změnou statutu Fondu. Změna spočívá v/ve:

- převedení statutu do nového formátu statutu obhospodařovaných a/nebo administrovaných AMISTA, investiční společnosti, a.s.
 - převedení veškerých nákladů Fondu do jeho podfondu;
 - přesunutí ukazatele historické výkonnosti do statutu podfondu;
 - popsání rozsahu práv spojených s investičními akciemi;

- 
- informační povinnosti nabyvatelů investičních akcií vůči administrátorovi o nabytí investičních akcií;
 - novém stanovení způsobu výpočtu aktuální hodnoty investičních akcií;
 - úpravě pravidel vydávání investičních akcií a odmítnutí jejich vydání;
 - přesunutí údajů o úplatách Obhospodařovatele, Administrátora a depozitáře Podfondu do statutu Fondu;
 - možnosti seznámit s informacemi o dalších nákladech Fondu a Podfondu v sídle Administrátora nebo prostřednictvím elektronického spojení, tzv. Klientského vstupu.

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Podfond ve sledovaném období nenabyl žádné své vlastní akcie.

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. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této Výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Podfondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty a Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle právního předpisu upravujícího účetnictví. Účetní jednotka vznikla v roce 2017, proto nejsou uvedeny srovnatelné údaje ve výkazu zisku a ztráty za předchozí účetní období.

Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky.

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též Účetní závěrku, včetně Přílohy účetní závěrky, Zprávu nezávislého auditora a Zprávu o vztazích.

Účetní závěrka k 31. 12. 2017

Účetní jednotka Mixed Assets, podfond MKP
SICAV, a.s.
Sídlo: Jugoslávská 620/29
NID: 751 60 340
Předmět podnikání: činnost investičního
podfondu kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 27. 4. 2018

ROZVAHA k 31.12.2017

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2017	31. 12. 2017	31. 12. 2017	
AKTIVA		Brutto	Korekce	Netto	
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	134 283	0	134 283
	v tom: a) splatné na požádání		6 375	0	6 375
	b) ostatní pohledávky		127 908	0	127 908
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	351 231	0	351 231
	b) ostatní pohledávky		351 231	0	351 231
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	189 102	0	189 102
	v tom: a) Akcie		189 102	0	189 102
7	Účasti s podstatným vlivem	7	273 006	0	273 006
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	7	47 925	0	47 925
Aktiva celkem			995 547	0	995 547

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2017	
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	8	271 654
12	Kapitálové fondy	9	832 027
13	Oceňovací rozdíly	10	-96 665
	z toho: a) z majetku a závazků		-87 120
	c) z přepočtu účastí		-9 545
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		-11 469
16	Vlastní kapitál		723 893
Pasiva celkem			995 547

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 31. 12. 2017

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2017	
Podrozvahová aktiva		995 547	
8	Hodnoty předané k obhospodařování	16	995 547

Účetní jednotka Mixed Assets, podfond MKP
 SICAV, a.s.
 Sídlo: Jugoslávská 620/29
 NID: 751 60 340
 Předmět podnikání: činnost investičního
 podfondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 27. 4. 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 od 12. 6 2017 do 31. 12. 2017

tis. Kč		Poznámka	31. 12. 2017
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	11	5 010
5	Náklady na poplatky a provize	12	-11
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	13	-14 958
	d) ostatní		-14 958
9	Správní náklady	14	-1 510
	b) ostatní správní náklady		-1 510
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-11 469
23	Daň z příjmů	15	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-11 469

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2016	0	0	0	0
Emise akcií	832 027	0	0	832 027
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-11 469	-11 469
Ostatní změny	0	-96 665	0	-96 665
Zůstatek k 31.12.2017	832 027	-96 665	-11 469	723 893

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2017

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

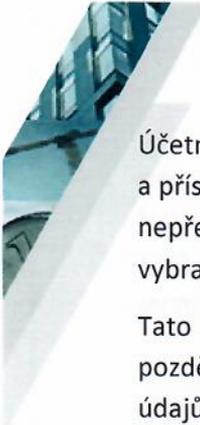
Statutární ředitel: AMISTA investiční společnost, a.s. (od 12. 6. 2017)
IČO: 274 37 558
Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: Ing. Ondřej Horák (od 12. 6. 2017)
Ing. Petr Janoušek (od 12. 6. 2017)

SPRÁVNÍ RADA

Předseda správní rady: Ing. Dušan Klimeš (od 12. 6. 2017)
narozen 31. října 1980
Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3

Člen správní rady: Mgr. Ing. Marek Joch (od 12. 6. 2017)
narozen 10. listopadu 1981
Liliová 648, 253 01 Chýně



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 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 zhodnocení aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Podfondu a/nebo v příslušných podpodfondech vytvořených Podfondem. Podfond se řídí svým statutem.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, za období od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017. S ohledem na skutečnost, že Podfond vznikl dne 12. 6. 2017 není možné provést pro výkaz zisku a ztráty srovnání s minulým účetním obdobím.

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

B. Pohledávky za 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. 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.

D. 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.

E. 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 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.

3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané podfondem za období od 12. června 2017 do 31. prosince 201 se nezměnily.

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2017
Zůstatky na běžných účtech	6 375
Směnka	127 908
Celkem	134 283

5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. 12. 2017
Ostatní pohledávky	351 231
Celkem	351 231

Dlužník	IČO	Jistina v .Kč	Úroky	Úroková sazba	Celkem
DG-energy, a.s.	44 663 382	82 238 800	1 135 571,49	6% p.a.	83 374 371,49
En-Invest, a.s.	44 950 535	264 083 600	3 773 062,77	10% p.a.	267 856 662,77
Celkem		346 322 400	4 908 634,26		351 231 034,26

6 AKCIE

tis. Kč	31. 12. 2017
Akcie oceňované reálnou hodnotou	189 102
Čistá účetní hodnota	189 102

7 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

tis. Kč	31. 12. 2017
Účasti s podstatným vlivem	273 006
MU Tr-Solar	147 099
MU Ene-Tep	125 907
Účasti s rozhodujícím vlivem	47 925
MU Pemaka	47 925
Celkem	320 931

8 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2017
Závazky	78
Ostatní závazky	265 710
Dohadné účty	5 866
Celkem	271 654

Ostatní závazky tvoří především závazky za investory ve výši 264 854 tis. Kč a přefakturaci nákladů z Fondu v hodnotě 856 tis. Kč. V položce dohadné účty pasivní jsou dále vykázány závazky za společností AMISTA investiční společnost, a.s., a to za obhospodařování za rok 2017, za vyhotovení znaleckého posudku ve výši 116 tis. Kč. Dohadné účty jsou také tvořeny náklady na audit Podfondu ve výši 121 tis. Kč včetně DPH.

9 KAPITÁLOVÉ FONDY

	Počet investičních akcií	Hodnota kapitálových fondů v tis. Kč
Zůstatek k 12. 6. 2017	0	0
Celkem za fyzická osoba	130 650	130 650 000
Celkem za právnická osoba	701 377	701 377 000
Celkem	832 027	832 027 000

10 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Čisté investice do účastí	Z přepočtu účastí	Celkem
Zůstatek k 12.6.2017	0	0	0
Snížení	-87 120	-9 545	-96 665
Zvýšení	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2017	-87 120	-9 545	-96 665

11 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017
Výnosy z úroků	
z vkladů	100
ostatní	4 910
Náklady na úroky	0
Čistý úrokový výnos	5 010

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017
Z operací s cennými papíry	-7
Bankovní poplatky	-4
Celkem	-11

13 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	-492
Zisk/(ztráta) z přepočtu majetkových účastí	-13 624
Kurzové rozdíly	-842
Celkem	-14 958

14 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017
Náklady na audit	-121
Účetní a daňové poradenství	-63
Náklady na znalecký posudek	-116
Náklady na depozitáře	-151
Náklady na odborného poradce	-587
Ostatní správní náklady	-472
Celkem	-1 510

Podfond neměl v roce 2017 žádné zaměstnance. Portfolio manažer byl zaměstnancem investiční společnosti. Ostatní správní náklady zahrnují náklady na obhospodařování a administraci fondu.

Úplata auditorské společnosti Schaffer & Partner Audit, s.r.o. za ověření účetní závěrky za období od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017 činí 100 tis. Kč plus daň z přidané hodnoty.

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKY

A. Splatná daň z příjmů

Podfond ukončil svoji činnost se ztrátou a z tohoto důvodu se za období od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017 nebude platit žádná daň z příjmů.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Ve sledovaném období nebyl vyčíslen žádný odložený daňový závazek ani pohledávka.

16 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Podfond v účetním období předal hodnoty k obhospodařování ve výši 997 568 tis. Kč.

17 VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za období od 12. 6. 2017 do 31. 12. 2017 Podfond neevidoval vztahy se spřízněnými osobami.

18 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.

19 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným jiným významným událostem, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky.

V Praze dne 27. dubna 2018



MKP SICAV, a.s.

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