

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA JEDINÉMU AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI
Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.**

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 28.dubna 2015 vydali k účetní závěrce, která je samostatnou přílohou této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2014, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2014 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

Domníváme se, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2014 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. za rok končící 31. 12. 2014, která je součástí této výroční zprávy. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora. Ověření zprávy o vztazích jsme prováděli podle kritérií § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. za rok končící 31. 12. 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2014 s účetní závěrkou, která tvoří samostatnou přílohu této výroční zprávy. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. k 31. 12. 2014 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Ostravě dne 30. dubna 2015

WARIDO audit s.r.o.

Poděbradova 2738/16, 702 00 Ostrava – Moravská Ostrava

Číslo auditorského oprávnění auditorské společnosti 449


prof. Ing. Renáta Hótová, Dr.

Číslo auditorského oprávnění auditora 1372



**Patronus třetí, uzavřený investiční fond,
a.s.**

Výroční zpráva 2014

OBSAH

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO NÁSLEDUJÍCÍ ROK	3
PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU	4
FINANČNÍ ČÁST	12
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	38

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

Činnost společnosti v roce 2014

V roce 2014 se fond soustředil na fúzi (přeměnu sloučením) se společností Svět vitality, s.r.o.(jakožto zanikající společností), rozhodný den fúze byl potvrzen k 1.1.2014, dále fond pracoval na refinancování zápůjčky od společností C&D FINANCE HOLDING a.s. Zápůjčka byla ke dni 31.12.2014 zcela uhrazena a fond čerpá bankovní úvěr. Dále fond nakoupil dlouhodobé cenné papíry akcie společnosti BENTHOLDING a.s.

Hospodaření společnosti

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka roku za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014. Hospodaření společnosti skončilo v roce 2014 se ziskem ve výši 9 393 tis. Kč. Výsledky hospodaření investičního fondu jsou ověřeny auditorskou společností WARIDO audit s.r.o., evidenční číslo dekretu 449.

Stav majetku

Aktiva

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2014 aktiva v celkové výši 368 099 tis. Kč. Tato jsou tvořena především dlouhodobým majetkem ve výši 272 652 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva společnosti jsou tvořena především bankovním úvěrem ve výši 155 011 tis. Kč. Vlastní kapitál investičního fondu dosáhl k 31. 12. 2014 částky 185 153 tis.Kč.

Výhled pro rok 2015

Záměrem společnosti v roce 2015 je provést kompletní rekonstrukci tří podlaží budovy „A“ v Rehabilitačním sanatoriu v Karviné - Hranicích. Fond bude prostřednictvím své dceřiné společnosti SUNOTAP, a.s. i nadále pronajímat nemovitosti v Karviné Darkově. Fond bude i v roce 2015 pokračovat v modernizaci objektů pořízených v roce 2011 v Karviné a prostřednictvím společnosti SUNOTAP, a.s. i objektů v majetku této společnosti.

V roce 2015 hodlá fond investovat v souladu se svým statutem do dalších nemovitostních aktiv na území České republiky. Cílem fondu je další posílení a růst vlastního kapitálu.

V Ostravě dne 06.4.2015


.....
Ing. Pavlína Filipi
Předsedkyně představenstva

PROFIL INVESTIČNÍHO FONDU

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2014.

1. Základní údaje o investičním fondu (dle výpisu z obchodního rejstříku)

Název společnosti:

Obchodní firma: **Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.**

Sídlo společnosti:

Ulice: **Havlíčkovo nábřeží 2728/38**

Obec: **Ostrava - Moravská Ostrava**

PSC: **702 00**

Vznik společnosti:

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“) byl založen zakladatelskou listinou ze dne 8. 7. 2010, v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 10. 11. 2010.

Povolení k činnosti investičního fondu bylo udělené Fondu dne 4. 11. 2010 Českou národní bankou.

Fond má v současné době podanou žádost k České národní bance o udělení povolení k činnosti samosprávného fondu dle par. 480 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Investiční fond byl založen jako **speciální fond kvalifikovaných investorů**.

Identifikační údaje:

IČO: **247 62 717**

DIČ: **CZ24762717**

Bankovní spojení: **2105692559/2700**

Základní kapitál:

Základní kapitál: **83 400 000 Kč; splaceno 100%**

Akcie:

Akcie: **834 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč.**

Obchodní majetek: **368 096 tis. Kč**

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku)

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady	Jaroslav Čánek	od 21. července 2011	do 16.června 2014
Člen dozorčí rady	Ing.Václav Planka	od 30. ledna 2013	do 16.června 2014
Člen dozorčí rady	Dagmar Čánková	od 21. července 2011	do 16.června 2014

Člen dozorčí rady Zuzana Vachlová od 16.května 2014

3. Údaje o investiční společnosti, která obhospodařuje v rozhodném období investiční fond

3.1. V rozhodném období obhospodařovala Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. tato investiční společnost:

AMISTA investiční společnost, a.s.
IČO 27437558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investičního fondu

4.1. Hlavní faktory, jež měly vliv na hospodářský výsledek investičního fondu:

Investiční fond realizoval v rozhodném období výsledek hospodaření z titulu pronájmu.

4.2. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu

Dlouhodobý majetek

datum pořízení	popis	katastrální území	p.č./č.p.	pořizovací cena	tech. zhod.	oceňovací rozdíl	cena celkem
1.1.2011	BUDOVA A	Karviná	čp 2954 na parc. 2411/3	21 019	0	39 274	60 293
1.1.2011	BUDOVA C I.	Karviná	bez čp/če na parc. 2411/4	7 552	0	13 426	20 978
1.1.2011	BUDOVA CII.	Karviná	bez čp/če na parc. 2411/38	8 899	0	27 688	36 587
1.1.2011	BUDOVA B	Karviná	bez čp/če na parc. 2411/5	69 235	0	-804	68 431
1.1.2011	VÝMĚNÍK.STANICE	Karviná	bez čp/če na parc. 2411/13	360	0	4 458	4 817
1.1.2011	PRÁDELNA	Karviná	bez čp/če na parc. 2411/8	2 241	0	4 058	6 300
1.1.2011	RU-SKLADY	Karviná	bez čp/če na parc. 2411/9	834	0	3 961	4 796
1.1.2011	BUDOVA D - REHABILITACNI BAZEN	Karviná	bez čp/če na parc. 2411/32	47 211	0	-8 176	39 035
1.1.2011	BUDOVA E	Karviná	bez čp/če na parc. 2411/33	4 085	0	991	5 077

Přijaté půjčky

Věřitel	Max. hodnota (limit)	Výše (čerpání)	úrok. sazba v %	Aktuální zůstatek půjčky	Zajištění
SUNOTAP s.r.o.	240	240		240	
Fiö, a.s.	160 000	155 011		155 011	ZP

Obchodní podíly

datum pořízení	IČO	název společnosti	velikost podílu [%]	cena pořízení	vkłady mimo základní kapitál	oceňovací rozdíl	cena celkem
5.11.2013	29389747	SUNOTAP s. r. o.	100	31 405	0	7 509	38 914
14.11.2014	63487799	BENT HOLDING, A.S.	1,7	50 000	0	3 823	53 823

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na Patronus třetím, uzavřeném investičním fondu, a.s.

Jméno	RČ/IČO	Počet akcií	Podíl na fondu (%)
Pavlna Filipi	8355130168	84	10,0719
WF Group s.r.o.	24297283	750	89,9281
Celkem		834	100

Ve sledovaném období došlo v 04/2014 k převodu 100 % obchodního podílu na nové investory viz. tabulka výše.

6. Údaje o osobách, na kterých měl Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. kvalifikovanou účast

Investiční fond měl v rozhodném období kvalifikovanou účast.

datum pořízení	IČO	název společnosti	velikost podílu [%]	cena pořízení	vkłady mimo základní kapitál	oceňovací rozdíl	cena celkem
5.11.2013	29389747	SUNOTAP s. r. o.	100	31 405	0	7 509	38 914

7. Osoby jednající s investičním fondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal investiční fond ve shodě se žádnou osobou.

8. Údaje o depozitáři investičního fondu

8.1.

Obchodní název: **Komerční banka, a.s.**
Sídlo: **Na Příkopě 33/969, Praha 1**
IČO: **45317054**

Komerční banka, a.s. vykonává pro Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. činnost depozitáře od 3.6.2011.

9. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnosti obchodníka s cennými papíry pro investiční fond

V rozhodném období nevykonával pro Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. žádný obchodník s cennými papíry činnosti obchodníka s cennými papíry.

10. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která od Patronus třetího, uzavřeného investičního fondu, a.s. přijali v rozhodném období členové představenstva a dozorčí rady

10.1. Představenstvo

Fond zaměstnával od května 2014 všechny členy orgánu představenstva obchodní korporace na smlouvu o výkonu funkce.

10.2. Dozorčí rada

Fond zaměstnával od května 2014 všechny členy orgánu dozorčí rady obchodní korporace na smlouvu o výkonu funkce.

11. Údaje o počtu cenných papírů investičního fondu, které jsou v majetku členů představenstva a dozorčí rady

11.1. Představenstvo:

Člen představenstva Ing. Pavlína Filipi, vlastní akcie Patronusu třetího, uzavřeného investičního fondu, a.s.

11.2. Dozorčí rada

Z důvodu změny členů dozorčí rady viz článek č.2. Členové dozorčí rady nevlastní žádné akcie společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

12. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s., jestliže hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investičního fondu

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, kde hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty jeho majetku.

13. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku investičního fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku investičního fondu

V rozhodném období tato osoba nebyla.

14. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Patronus třetího, uzavřeného investičního fondu, a.s.

V rozhodném období byl v Patronusu třetím, uzavřeném investičním fondu, a.s. zaměstnán jeden zaměstnanec na dohodu o provedení práce a od května všechny členy orgánu obchodní korporace na smlouvu o výkonu funkce (viz příloha účetní závěrky bod č. 8).

15. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. nevyvíjel v rozhodném období žádné aktivity v této oblasti.

16. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Společnost vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v rozhodném období nevyvíjela žádné aktivity v této oblasti a nezaměstnávala žádného pracovníka.

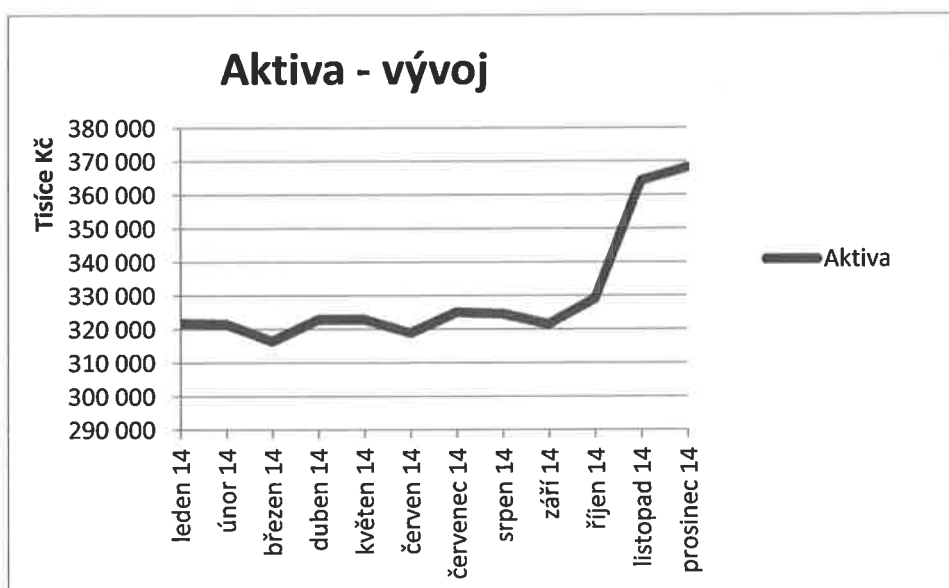
17. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

18. Fondový kapitál investičního fondu a fondový kapitál připadající na 1 akcii

	31.12.2014	1.1.2014	31.12.2013
Fondový kapitál	185 152 720	168 732 467	168 645 125
Počet vydaných akcií	834	834	834
Fondový kapitál na 1 akcii	222 005	202 317	202 212

Dne 9. října 2014 obchodní rejstřík zapsal vnitrostátní fúzi sloučením společnosti Svět Vitality, s.r.o. s rozhodným dnem 1.1.2014.



19. Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty Patronus třetí, uzavřený investiční fond a.s. ke dni 31. 12. 2014 jsou uvedeny v Příloze č. 1 této Výroční zprávy.

20. Komentář k přílohám

Rozvaha a výkaz zisku a ztráty investičního fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v Příloze k účetní závěrce.

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy k účetní závěrce, Zprávu o auditu a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky za rok 2014 a zpracované výroční zprávě, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Ostravě dne 06.04.2015



Ing. Pavlína Filipi
předseda představenstva

FINANČNÍ ČÁST

Účetní jednotka: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Havlíčkovo nábřeží 2728 38, Ostrava - Moravská Ostrava
 IČO: 24762717
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení úč.závěrky: 6.dubna 2015

ROZVAHA k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Poznámka	2014	2014	2014	1.1.2014	
		Bruto	Korekce	Netto	Netto	
AKTIVA						
1	Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	10	7	0	7	0
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	13	0	0	0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	565	0	565	1 799
	v tom: a) splatné na požádání		565	0	565	1 799
	b) ostatní pohledávky		0	0	0	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	12	0	0	0	0
	v tom: a) splatné na požádání		0	0	0	0
	b) ostatní pohledávky		0	0	0	0
5	Dluhové cenné papíry	14	0	0	0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
	b) vydané ostatními osobami		0	0	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15	0	0	0	0
	a) akcie		53 823	0	53 823	0
	b) podílové listy		0	0	0	0
	c) ostatní podíly		0	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem	16	0	0	0	0
	z toho: v bankách		0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	16	38 914	0	38 914	32 106
	z toho: v bankách		0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	17	0	0	0	0
	z toho a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
	c) ostatní		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	18	272 652	0	272 652	273 056
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost		0	0	0	117
	b) ostatní		272 652	0	272 652	272 939
11	Ostatní aktiva	19	2 107	0	2 107	8 448
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	20	32	0	32	34
Aktiva celkem			368 099	0	368 099	315 442

Sestavil: Ing. Miroslav Maruniak
 Statutární zástupci: Ing. Pavlína Filipi

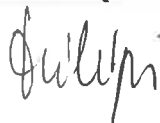


Účetní jednotka: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Havlíčkovo nábřeží 2728 38, Ostrava - Moravská Ostrava
 IČO: 24762717
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení úč.závěrky: 6.dubna 2015

ROZVAHA
k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Poznámka	2014	1.1.2014
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám v tom: a) splatné na požádání b) ostatní závazky	21 155 011	136 954
2	Závazky vůči nebankovním subjektům v tom: a) splatné na požádání v tom: úsporné b) ostatní závazky	22 15 000	0
3	Závazky z dluhových cenných papírů v tom: a) emitované dluhové cenné papíry b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	23 0	0
4	Ostatní pasiva	24 12 681	9 374
5	Výnosy a výdaje příštích období	25 191	145
6	Rezervy v tom: a) na důchody a podobné závazky b) na daně c) ostatní	26 63	237
7	Podřízené závazky	0	0
8	Základní kapitál z toho: a) splacený základní kapitál	27 83 400	83 400
9	Emisní ážio	27 0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku v tom: a) povinné rezervní fondy b) ostatní rezervní fondy c) ostatní fondy ze zisku d) rizikové fondy	28 10 400	10 400
11	Rezervní fond na nové ocenění	0	0
12	Kapitálové fondy	27 6 247	6 247
13	Oceňovací rozdíly z toho: a) z majetku a závazků b) ze zajišťovacích derivátů c) z přepočtu účasti d) ostatní	29 10 075	3 047
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	28 65 638	65 638
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	28 9 393	0
16	Vlastní kapitál	185 153	168 732
Pasiva celkem		368 099	315 442

Sestavil: Ing. Miroslav Maruniak
 Statutární zástupci : Ing. Pavlína Filipi



Účetní jednotka: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Havlíčkovo nábřeží 2728 38, Ostrava - Moravská Ostrava
 IČO: 24762717
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení úč. závěrky: 6. dubna 2015

tis. Kč	Poznámka	2014	1.1.2014	
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	0	0	
2	Poskytnuté zástavy	0	0	
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0	
4	Pohledávky z pevných termínových operací	0	0	
5	Pohledávky z opcí	0	0	
6	Odepsané pohledávky	0	0	
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0	
8	Hodnoty předané k obhospodařování	31	368 099	315 442
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	0	0	
10	Přijaté zástavy a zajištění	0	0	
11	Závazky ze spotových operací	0	0	
12	Závazky z pevných termínových operací	101 920	101 920	
13	Závazky z opcí	0	0	
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0	
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	31	0	0

Sestavil: Ing. Miroslav Maruniak
 Statutární zástupci : Ing. Pavlína Filipi



Účetní jednotka: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.
 Sídlo: Havlíčkovo nábřeží 2728 38, Ostrava - Moravská Ostrava
 IČO: 24762717
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení úč. závěrky: 6. dubna 2015

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 za rok 2014

tis. Kč	Poznámka	2014
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů b) výnosy z úroků z ostatních aktiv	0 0
2	Náklady na úroky a podobné náklady z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	-8 465 0
3	Výnosy z akcií a podílů v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů	0 0 0 0
4	Výnosy z poplatků a provizi	0
5	Náklady na poplatky a provize	-14
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	100
7	Ostatní provozní výnosy	26 336
8	Ostatní provozní náklady	-1 792
9	Správní náklady v tom: a) náklady na zaměstnance z toho: aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění ac) ostatní náklady na zaměstnance b) ostatní správní náklady	-6 709 -51 -48 -3 -6 658
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku v tom: a) použití rezerv k dlouhodobému hmotnému majetku b) použití opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku c) použití opravných položek k dlouhodobému nehmotnému majetku	0 0 0 0
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku v tom: a) odpisy dlouhodobého hmotného majetku b) tvorba rezerv k dlouhodobému hmotnému majetku c) tvorba opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku d) odpisy dlouhodobého nehmotného majetku e) tvorba opravných položek k dlouhodobému nehmotnému majetku	0 0 0 0 0
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek v tom: a) použití rezerv k pohledávkám a zárukám b) použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	0 0 0 0
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám v tom: a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk b) tvorba rezerv za záruky c) odpisy pohledávek a pohledávek ze záruk, ztráty z post. pohledávek	0 0 0 0
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným, tvorba a použití opravných položek	0
16	Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	0
17	Tvorba a použití ostatních opravných položek	0
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	<i>9 456</i>
20	Mimořádné výnosy	0
21	Mimořádné náklady	0
22	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</i>	<i>0</i>
23	Daň z příjmů	-63
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	9 393

Sestavil: Ing. Miroslav Maruňák
 Statutární zástupci: Ing. Pavlína Filipi

Účetní jednotka: Patronus třetí, uzavřený
investiční fond, a.s.
Sídlo: Havlíčkovo nábřeží 2728/38, Ostrava - Moravská Ostrava
IČO: 24762717
Předmět podnikání: kolektivní investování
Okamžik sestavení úč.závěrky: 6.dubna 2015

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok 2014

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2014	83 400	0	0	10 400	6 247	3 047	65 638	168 732
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	7 028	0	7 028
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	9 393	9 393
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snižování základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2014	83 400	0	0	10 400	6 247	10 075	75 031	185 153

Sestavil: Ing. Miroslav Maruniak
Statutární zástupci : Ing. Pavlína Filipi

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“) byl založen zakladatelskou listinou ze dne 8. 7. 2010, v souladu se zákonem č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku a se zákonem č. 189/2004 Sb., O kolektivním investování. Investiční Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 10. 11. 2010.

Povolení k činnosti investičního fondu bylo udělené Fondu dne 4. 11. 2010 Českou národní bankou.

Fond má v současné době podanou žádost k České národní bance o udělení povolení k činnosti samosprávného fondu dle par. 480 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Předmět podnikání společnosti

- činnost kolektivní investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky čj. 2010/9753/570 Sp. 2010/796/571 ze dne 4. 11. 2010

Fond svěřil obhospodařování svého majetku společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo společnosti (Investičního Fondu)

Havlíčkovo nábřeží 2728/38, Ostrava - Moravská Ostrava
PSC 702 00
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2014

Představenstvo		
Předseda představenstva	Ing. Pavlína Filipi	od 16.května 2014
Člen představenstva	Mgr. Pavel Drobil	od 16.května 2014
Člen představenstva	Klára Panenková	od 16.května 2014
Dozorčí rada		
Člen dozorčí rady	Zuzana Vachlová	od 16.května 2014

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2014

Představenstvo			
Předseda představenstva	Ing. Pavel Starý	od 21. července 2011	do 16.května 2014
Člen představenstva	Ing. Bohumír Samek	od 21. července 2011	do 16.května 2014
Člen představenstva	Bc. Jakub Čánek	od 14. dubna 2011	do 16.května 2014
Dozorčí rada			
Předseda dozorčí rady	Jaroslav Čánek	od 21. července 2011	do 16.května 2014
Člen dozorčí rady	Ing. Václav Planka	od 30. ledna 2013	do 16.května 2014
Člen dozorčí rady	Dagmar Čánková	od 21. července 2011	do 16.května 2014

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY (pokračování)

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principu časového rozlišení nákladů a výnosů a principu reálné hodnoty.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou 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 úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do nemovitostí a podílů nemovitostních společností a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Fond se řídí svým statutem.

Komerční banka, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby podle Smlouvy o výkonu funkce depozitáře, jejíž poslední znění bylo podepsáno dne 3. června 2011 („depozitář“).

V průběhu roku 2014 Fond podnikal v oblasti kolektivního investování v České republice, a to podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za období 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014. V rámci minulého období je vykázána zahajovací rozvaha k 1.1.2014.

Významné skutečnosti

Dne 9. října 2014 obchodní rejstřík zapsal vnitrostátní fúzi sloučením společnosti Svět Vitality, s.r.o., IČO 278 10 496, se sídlem Karviná Hranice, Čsl. armády 2954/2, PSČ 733 12 se společností Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. Veškeré obchodní jmění zanikající společnosti Svět Vitality, s.r.o. přešlo na nástupnickou společnost Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. Rozhodný den byl 1.1.2014

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu 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 držené 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 držným 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) Majetek jako Investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu

Fond investuje do nemovitostí následujícího typu::

- Pozemek za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení
- Pozemek držný za účelem zatím neurčeného použití v budoucnosti
- Budova vlastněná účetní jednotkou a pronajatá dále na základě jednoho nebo více operativních leasingů
- Budova, která je neobsazená, ale držaná za účelem pronajmutí na jeden nebo více operativních leasingů

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užitky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

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

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

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

(1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové Fondy, Investiční Fondy a penzijní Fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

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

Reálná hodnota investic do nemovitostí je primárně stanovena porovnávací metodou, kdy se vychází z cen nemovitostí, které byly v období od posledního stanovení reálné hodnoty v dané lokalitě prodány a jejichž významné charakteristiky jsou srovnatelné s nemovitostí, jejíž hodnota se stanoví. Charakteristiky významné pro ocenění dané nemovitosti a vymezení lokality se stanoví v souladu se standardy pro oceňování a se souhlasem depozitáře.

Pokud není možné provést porovnání s nemovitostmi se srovnatelnými charakteristikami, vychází se při ocenění

- z cen prodávaných nemovitostí v odlišných lokalitách a s odlišnými charakteristikami, upravených tak, aby zohledňovaly veškeré tyto odlišnosti;
- z odhadu diskontovaných peněžních toků (výnosová metoda) založeného na spolehlivém odhadu budoucích peněžních toků, doložený podmínkami všech existujících nájmních a jiných smluv a (pokud je to možné) externími doklady, jako jsou například běžné tržní nájmy z obdobných nemovitostí ve stejné lokalitě a stejném stavu, a při použití diskontních sazeb, které odrážejí běžné tržní odhady nejistot ve výši a načasování peněžních toků.

Fond pro určení reálné hodnoty nemovitostí využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty nemovitosti podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena nemovitosti.

Majetek jako Investiční příležitost 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 Banka 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 jednájí 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. Následně se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty pohledávky, zohlední se tato ztráta formou tvorby opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Nedobytné pohledávky jsou odepisovány až po ukončení konkurzního řízení dlužníka. U krátkodobých pohledávek se jejich reálná hodnota blíží hodnotě účetní.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva, resp. pasiva a alokace úrokového výnosu, resp. nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy/výdaje (včetně všech přijatých nebo uhrazených poplatků, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby, transakční náklady a další prémie nebo diskonty) po očekávanou dobu trvání finančního aktiva/pasiva nebo případně po kratší dobu.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) plně vymožitelné, se sníží o 0 %,
- b) zažalované, se sníží o 50 %,
- b) částečně vymožitelné, se sníží o 70 %,
- c) v insolvenční, se sníží o 80 %,
- d) nevymožitelné, se sníží o 100 %.

Pokud nelze jednotlivé pohledávky k investování rozčlenit, zpracuje se pro zjištění reálné hodnoty znalecký posudek.

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

(f) 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".

(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 investičních aktiv.

(j) 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) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu roku 2014 nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období 2014 nezměnily.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2014
Výnosy z úroků	
z vkladů	0
z půjček	0
Ostatní (notářská úschova)	0
Náklady na úroky	
z vkladů	0
z úvěrů	-6 405
z derivátů	-2 060
Čistý úrokový výnos	-8 465

Fond uzavřel v rámci přijatých úvěrů zajišťovací SWAP, jehož úroky za rok 2014 činily -2 060 tis. Kč, za rok 2013 činily -2 206.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014
Výnosy z poplatků a provizí	
z operací s cennými papíry	0
z operací s deriváty	0
ostatní	0
Náklady na poplatky a provize	
z operací s cennými papíry	0
z operací s deriváty	0
Ostatní	-14
Celkem	-14

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014
Zisk/(ztráta) z operací s dlouhodobým hmotným majetkem	100
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	0
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	0
Zisk/(ztráta) z devizových operací	0
Kurzové rozdíly	0
Celkem	100

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2014
Ostatní provozní výnosy	26 336
Ostatní provozní náklady	-1 792

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny především výnosy z pronájmů dlouhodobého majetku.

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za sledované účetní období 2014 správní náklady:

	Sledované období 2014
Průměrný počet zaměstnanců	5
Mzdy	-12
Odměny členů statut. orgánů	-36
Náklady na sociální zabezpečení	-3
Sociální náklady	0
Osobní náklady celkem	-51

tis. Kč

2014

Ostatní správní náklady	
Náklady na obhospodařování	-900
Náklady na depozitáře	-234
Náklady na audit	-85
Právní poradenství	-605
Účetní a daňové poradenství	-484
Opravy dlouhodobého majetku	-1 216
Ostatní (nájem, daně,...)	-3134
Celkem	-6 658

Roční odměna za obhospodařování majetku Fondu je stanovena ve výši maximálně 3% p. a. z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu, minimálně však 80 tis. Kč za každý započatý měsíc.

Fond zaměstnával všechny členy orgánu obchodní korporace na smlouvu o výkonu funkce. Dále fond zaměstnával pracovníka na dohodu o provedení práce ve fúzované společnosti Svět vitality, s.r.o. Portfolio manažer je zaměstnancem Investiční společnosti.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře platí Fond roční odměnu v maximální výši 234 tis. Kč plus DPH. Příslušná část výše roční odměny je splatná v měsíčních splátkách v poměrné výši (tj. jedna dvanáctina) ze sjednané roční sazby.

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy účetní jednotka neeviduje.

10. POKLADNA

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Pokladna	7	0
Celkem	7	0

11. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Zůstatky na běžných účtech	565	1 799
Termínované vklady	0	0
Směnky	0	0
Celkem	565	1 799

12. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Půjčky	0	0
Úvěry	0	0
Celkem	0	0

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

13. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPÍRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

Čistá účetní hodnota státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Státní pokladniční poukázky	0	0
Jiné pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP realizovatelné	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP držené do splatnosti	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

Fond nezískal v rámci reverzních repo transakcí státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry.

14. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Dluhové cenné papíry realizovatelné	0	0
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

Fond nezískal v rámci reverzních repo transakcí dluhové cenné papíry.

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	53 823	0
Čistá účetní hodnota	53 823	0

16. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Fond účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem eviduje.

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
100 % obchodní podíl společnosti SUNOTAP, s.r.o.	38 914	32 106
Čistá účetní hodnota	39 914	32 106

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

17. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**Zřizovací výdaje**

Zřizovací výdaje Fond eviduje a to z důvodu fúze ze společnosti Svět Vitality, s.r.o.

18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Samostatné movité věci majetek provozní	Budovy, haly a stavby	Samostatné movité věci majetek	Pozemky	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2014	596	265 574	0	2 697	4 668	273 535
Přírůstky	0	221	0	0	0	221
Oceňovací rozdíl	0	-631	0	123	0	-508
Úbytky	-596	0	0	0	0	-596
K 31. prosinci 2014	0	265 164	0	2 820	4 668	272 652
Oprávký a opravné položky						
K 1. lednu 2014	-479	0	0	0	0	0
Roční odpisy	-18	0	0	0	0	0
Úbytky	497	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2014	0	0	0	0	0	0
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2014	0	265 164	0	2 820	4 668	272 652

19. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Pohledávky	1 539	7 390
Poskytnuté zálohy	0	
Ostatní pohledávky	296	23
Pohledávky skupina	0	
Daně, DPPO	271	1 035
Odložená daňová pohledávka	0	
Dohadné účty	0	
Ostatní	0	
Celkem	2 106	8 448

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

20. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Náklady a příjmy příštích období	32	34
Celkem	32	34

21. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Splatné na požádání (do 1 roku)	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	136 954
Splatné do roku s prolongací	155 011	0
Celkem	155 011	136 954

K rozvahovému dni eviduje fond zůstatek úvěru ve výši 155 011 tis. Kč. Výše úrokové sazby je 1Y PRIBOR+4,51% p.a. Poskytovatelem úvěru je Fio banka, a.s. a je zajištěn zástavním právem k veškerému nemovitému majetku fondu.

22. ZÁVAZKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Půjčky	15 000	0
Úvěry	0	0
Celkem	15 000	0

Fond eviduje závazek za společnosti WF Group s.r.o. ve výši 15 000 tis. Kč se splatností v roce 2016.

23. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Klasifikace závazků z dluhových cenných papírů

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Depozitní směnky	0	0
Hypotéční zástavní listy	0	0
Jiné emitované dluhové cenné papíry	0	0
Ostatní	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

24. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Závazky	80	72
Přijaté zálohy		
Ostatní závazky	302	
Závazky skupina	0	
Daně, DPPO	0	
Odložený daňový závazek	5 275	3 144
Dohadné účty	405	405
Ostatní (úrokový swap)	6 619	5 753
Celkem	12 681	9 374

V položce ostatní fond eviduje hodnotu ocenění uzavřeného úrokového swapu k 31.12.2014

25. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31/12/2014	1/1/2014
Výnosy a výdaje příštích období	191	145
Celkem	191	145

26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	Počáteční stav	Tvorba	Rozpuštění	Konečný stav
	1.1.2014			31/12/2014
Rezerva na DPPO	237	63	237	63
Rezerva na opravu majetku	0	0	0	0
Rezerva na rizika	0	0	0	0
Rezerva na záruční opravy	0	0	0	0
Rezerva na ztrátu z obchodu	0	0	0	0
Rezerva ostatní	0	0	0	0
Celkem	237	63	237	63

Fond neeviduje opravné položky k pohledávkám.

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

27. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční Fond vydal akcie. Jedná se o 834 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč

Fondový kapitál na 1 akcii

	31.12.2014	1.1.2014	31.12.2013
Fondový kapitál	185 152 720	168 732 467	168 645 125
Počet vydaných akcií	834	834	834
Fondový kapitál na 1 akcii	222 005	202 317	202 212

Dne 9. října 2014 obchodní rejstřík zapsal vnitrostátní fúzi sloučením společnosti Svět Vitality, s.r.o. s rozhodným dnem 1.1.2014.

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

Investiční fond ve sledovaném období 2014 realizoval zisk z titulu pronájmu ve výši 9 393 tis. Kč

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2014	83 400	0	0	10 400	6 247	3 047	65 638	168 732
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	7 028	0	7 028
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	9 393	9 393
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny (vliv fúze)	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2014	83 400	0	0	10 400	6 247	10 075	75 031	185 153

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

29. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dl. hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2012	3 815	-	-	-	-1 596	2 219
Zůstatek k 1. lednu 2013	3 815	-	-	-	-1 596	2 219
Snížení	-	-	-5 753	-	-461	-6 214
Zvýšení	305	-	-	-	-	305
Vliv odložené daně	1 045	-	288	-35	735	2 033
Zůstatek k 31. prosinci 2013	5 165	-	-5 465	-35	-1 322	-1 657
Zůstatek k 1. lednu 2014	5 165	-	-5 465	-35	-1 322	-1 657
Vliv sloučení se Svět Vitality s.r.o.	-1 702				6 309	4 607
Snížení	-508				-1	-509
Zvýšení		3 823	-866	6 808		9 765
Vliv odložené daně	-1 363	-191	43	-305	-315	-2 131
Zůstatek k 31. prosinci 2014	1 592	3 632	-6 288	6 468	4 671	10 075

Hodnota ostatního dlouhodobého hmotného majetku je tvořena portfoliem nemovitostí, které jsou drženy za účelem dlouhodobého pronájmu a investiční příležitosti. Tento neprovozní majetek je oceněn reálnou hodnotou k 31. 12. 2014, která byla zjištěna na základě znaleckého posudku. Rozdíl mezi oceněním majetku v portfoliu Fondu kupní cenou pořízeného majetku a obvyklou cenou stanovenou dle znaleckého posudku k 31. 12. 2014 je vykázán jako oceňovací rozdíl.

30. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	31/12/2014
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	9 456
Výnosy nepodléhající zdanění	-
Daňově neodčitatelné náklady	-
Použité slevy na dani a zápočty	-
Ostatní položky	-
Mezisoučet	9 456
Daň vypočtená při použití sazby 5%	63
z toho: daň z mimořádných položek	-
Odložený daňový závazek/pohledávka	-

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %. Odložená daň vznikla ve výši 5 275 tis. Kč.

31. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond vykazoval k 31. prosinci 2014 hodnoty předané k obhospodařování do společnosti AMISTA Investiční společnost, a.s. ve výši 368 099 tis. Kč, k 1. lednu 2014 činily 315 442 tis. Kč.

32. ZPRÁVA RISK MANAŽERA ZA ROK 2014

V uplynulém období nedošlo k výskytu žádné rizikové události.

Fond je vystaven rizikům blíže vymezeným v statutu v čl. 4. Rizikový profil. Investiční fond minimalizuje zde uvedená rizika zejména prostřednictvím rozložení rizika v souladu s jednotlivými dílčími limity jak jsou uvedeny v statutu v čl. 3.6 Limity pro omezení a rozložení rizika, čl. 3.9. Podrobnější informace o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh aktiv, čl. 3.11. Pravidla poskytování a přijímání úvěrů a půjček a maximální limity a čl. 3.14. Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Fondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby.

Jednotlivá identifikovaná rizika byla dále vyhodnocena takto:

- a) Úvěrové riziko a riziko protistrany. Ke konci sledovaného období nemá fond žádné úvěrové pohledávky a není tak tomuto riziku reálně vystaven.
- b) Nejvýznamnějším rizikem, kterému je Fond vystaven, je riziko nedostatečné likvidity. Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými. Riziku je předcházeno plánováním cash flow a udržováním přiměřeného objemu likvidního majetku. Fond při svých investicích využívá páky v podobě přijatých úvěrů, čímž se míra vystavení riziku zvyšuje. Pákové ukazatele jsou - koeficient pákového efektu vypočtený metodou hrubé hodnoty aktiv je 1,4695 a závazkovou metodou je 1,4728. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako střední.
- c) Riziko vypořádání – je ošetřeno při každé transakci, kdy jsou aplikovány takové postupy, které jsou nejvhodnějším a nejméně nákladným nástrojem k dosažení cíle v podobě snížení či úplné eliminaci rizika. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
- d) Tržní riziko – toto riziko je, s ohledem na investiční strategii zaměřenou na investice do majetku nikoli za účelem prodeje, ale za účelem dlouhodobých nájemních vztahů, akceptováno a řízeno prostřednictvím výše zmíněných limitů. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
- e) Operační riziko – je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího kontrolního systému na straně obhospodařovatele a celkově zvolením společnosti AMISTA i.s. a.s. za obhospodařovatele, neboť jde o jednu z největších a nejrenomovanějších společností na trhu. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
- f) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy – tomuto riziku nebyl reálně Fond vystaven.
- g) Riziko spojené s investicemi do movitých věcí - Fond specificky do movitých věcí jako samostatného investičního aktiva neinvestuje a nebyl tak tomuto riziku reálně vystaven.
- h) Riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech z pohledu jejich specifického zaměření – Fond má ve vlastnictví obchodní podíly na společnostech SUNOTAP, s.r.o. a BENT HOLDING, a.s.. Tyto podíly tvoří cca 25% majetku

Fondu a jejich hodnota je dána oceněním odborného znalce, které potvrdilo hodnotu vycházející z aktuálního podílu na hodnotě vlastního majetku těchto společností. Riziko proto hodnotíme jako střední.

- i) Riziko stavebních vad – je ošetřeno průběžnou kontrolou nemovitostí prostřednictvím property / facility managementu, tj. společnostmi a osobami pověřenými obchodní, respektive technickou správou nemovitostí. V případě jejich odborných doporučení je Fond připraven vytvářet rezervy na opravy z inkasovaného nájemného. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
- j) Riziko právních vad – nabyté nemovitosti byli nabyty prostřednictvím fúze a případná právní omezení byla již v rámci této fúze zohledněna v ceně. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
- k) Riziko zrušení Fondu – Fond s dostatečnou rezervou splňuje všechny regulativní požadavky na něj kladené a prostřednictvím výkonu compliance u obhospodařovatele je dále zajištěno jejich sledování a splňování i do budoucna. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
- l) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a půjček – ve sledovaném období Fond do tohoto typu aktiv neinvestoval a riziku tak nebyl vystaven.
- m) Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře – ve sledovaném období Fond jednal v souladu se svými stanovami a statutem prostřednictvím oprávněných osob. Majetek Fondu byl oceňován v souladu se Zákonem a statutem Fondu. Veškeré kontroly provedené depozitářem byly bez výhrad a výsledky těchto kontrol potvrdily stav majetku Fondu evidovaný AMISTA investiční společností, a.s. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
- n) Riziko nestálé hodnoty – toto riziko obecně existuje vždy a u každé investice a je přímo spojené s filozofií investice do investičního fondu. Investor-akcionář v souladu s článkem 3.17 Statutu Fondu před svou investicí do Fondu prokázal Čestným prohlášením, že je kvalifikovaným investorem a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají. Svým rozhodnutím investovat riziko nestálé hodnoty akcií tohoto fondu akceptoval.

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.

IČO: 24762717

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014


33. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Vztahy se spřízněnými osobami uskutečněné ve sledovaném období jsou specifikovány ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami.

Vztahy se spřízněnými osobami						
	Pohledávky k 31.12.2014	Závazky k 31.12.2014	Výnosy k 31.12.2014	Náklady k 31.12.2014	Komentář	Propojení
WF Group s. r. o.		15 000	0	0	Zůstatek z postoupení pohledávky	Personální
SUNOTAP s.r.o.		240	0	0	zápůjčka	Personální

34. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení fondu nejsou známy jiné významné události po datu účetní závěrky.

Sestaveno dne: Ing. Miroslav Maruniak 06.04.2015	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou Ing. Pavlína Filipi 
--	---

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)

za účetní období roku 2014

Statutární orgán obchodní korporace Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s., se sídlem Ostrava - Moravská Ostrava, Havlíčkovo nábřeží 2728/38, PSČ 702 00, IČO 247 62 717, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 4440 podává tuto zprávu:

1. Úvod

Tato zpráva byla vypracována na základě povinnosti dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákon o obchodních korporacích (dále jen ZoK). Popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Vztahy jsou popsány způsobem přihlížejícím k nutnosti vyhovět § 504 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, týkající se obchodního tajemství.

2. Ovládající osoby a osoby ovládané stejnými ovládajícími osobami

2.1 Ovládající osoby do 30.04.2014

Ovládající osobou společnosti Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. byl většinový akcionář pan Jaroslav Čánek, Lesní 626, Horní Těrlicko, PSČ 735 42 s podílem 51 %.

2.2 Osoby ovládané stejnou ovládající osobou

- a) Lázně Darkov, a.s., Čsl. armády 2954/2, Karviná-Hranice, PSČ 733 12, IČ: 619749354,
- b) Darkov SPA Travel Agency s.r.o., Čsl. armády 2954/2, Karviná-Hranice, PSČ 733 12, IČ: 28659287,
- c) EAMCo s.r.o. "v likvidaci", Výstavní 1928/9, Ostrava, Moravská Ostrava, PSČ 702 00, IČ: 28570537,
- d) ANACOT CAPITAL a.s., Havlíčkovo nábřeží 2728/38, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava IČ: 26840529, dříve (C & D FINANCE HOLDING, a.s.)
- e) C & D ORTHO a.s., Čsl. armády 2954/2, Karviná, Hranice, PSČ 733 12, IČ: 27853284,
- f) Česko-moravská lázeňská, a.s., Janské Lázně 69, PSČ 542 25, IČ: 27518639,
- g) Al Mmlkh Health, s.r.o., Čsl. armády 2954/2, Karviná, Hranice, PSČ 733 12, IČ 27803635.
- h) CA Agency s.r.o., Čsl. armády 2954/2, Karviná, Hranice, PSČ 733 12, IČ 27803694.

2.3 Ovládající osoby po 30.04.2014

WF Group s.r.o., se sídlem Praia 9 – Horní Počernice, Mezilesí 2602/11, PSČ 193 00, IČO 242 97 283, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 194160 s podílem 89,93 % na základním kapitálu ovládané osoby

Ing. Pavlína Filipi, nar. 13. května 1983, bytem Praha 9 – Horní Počernice, Mezilesí 2602/11, PSČ 19000 s podílem 90 % na základním kapitálu WF Group s.r.o.

2.4 Osoby ovládané stejnými ovládajícími osobami

- a) S podílem 90,00 % paní Ing. Pavlína Filipi na základním kapitálu společnosti WF Group s.r.o., se sídlem Praha 9 – Horní Počernice, Mezilesí 2602/11, PSČ 193 00, IČO 242 97 283, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 194160
- b) S podílem 100,00 % paní Ing. Pavlína Filipi na základním kapitálu společnosti APRILSI 1, s.r.o., se sídlem Mezilesí 2602/11, Horní Počernice, 193 00 Praha 9, IČO 243 02 155, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 194581
- c) S podílem 100,00 % paní Ing. Pavlína Filipi na základním kapitálu společnosti Royal Beauty & Spa s.r.o., se sídlem Opletalova 958/27, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 029 76 871, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 225860

3. Ovládané osoby

Společnost Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. ovládá tyto osoby:

- a) SUNOTAP, s.r.o., Čsl. armády 2954/2, Karviná-Hranice, PSČ 733 12, IČ: 29389747.

4. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů

Ovládaná osoba je dceřinou obchodní korporací ovládající osoby (ovládající osoba je jediným společníkem, resp. jediným akcionářem ovládané osoby)

5. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládaná osoba je podrobena jednotnému řízení ze strany ovládající osoby. Ovládající osoba uplatňuje vliv na ovládanou osobu svojí kapitálovou účastí a osobou jednatele.

6. Přehled jednání učiněných v roce 2014, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkala majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

V roce 2014 nebyla učiněna žádná výše uvedená jednání.

7. Smlouvy uzavřené mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými v posledním účetním období

7.1. Dodatek č. 4 ke smlouvě o nájmu ze dne 22.12.2011 ze dne 7.1.2014

- a) smluvní strany: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. – pronajímatel, Lázně Darkov, a.s. - nájemce
- b) charakteristika smlouvy: úprava nájemní smlouvy

7.2. Dodatek č. 5 ke smlouvě o nájmu ze dne 22.12.2011 ze dne 7.1.2014

- a) smluvní strany: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. – pronajímatel, Lázně Darkov, a.s. - nájemce
- b) charakteristika smlouvy: úprava nájemní smlouvy

7.3. Smlouva o úpravě „úvěrových“ podmínek, podmínek zástavy nemovitostí a podmínek zástavy obchodního podílu ze dne 29.4.2014

- a) smluvní strany: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. – dlužník, C & D FINANCE HOLDING, a.s. - věřitel
- b) charakteristika smlouvy: Smlouva o úpravě „úvěrových“ podmínek

7.4. Dodatek č. 6 ke smlouvě o nájmu ze dne 22.12.2011 ze dne 19.12.2014

- a) smluvní strany: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. – pronajímatel, Lázně Darkov, a.s. - nájemce
- b) charakteristika smlouvy: úprava nájemní smlouvy

7.5. Smlouva o zápůjčce ze dne 30.12.2014

- a) smluvní strany: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. – vydlužitel
SUNOTAP s.r.o. - zápůjčitel
- b) charakteristika smlouvy: smlouva o peněžité zápůjčce

7.6. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 23.11.2014

- a) smluvní strany: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. – dlužník
WF Group s.r.o., - postupník
- b) charakteristika smlouvy: smlouva o postoupení pohledávky

Výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za běžných podmínek a společnosti z nich nevznikla žádná majetková újma.

8. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích

Žádná opatření (která již nejsou v této zprávě popsána), která byla v zájmu nebo na popud osob dle § 71 a 72 přijata nebo uskutečněna ve smyslu zákona o Obchodních korporacích, nebyla učiněna. V roce 2014 ovládané osobě žádná újma nevznikla


9. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami uvedených podle bodu 1

Výhodou vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou je stabilita ovládající osoby a její trvalý zájem a podpora podnikatelské činnosti ovládané osoby.

10. Prohlášení představenstva

Údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Ostravě dne 06. 4. 2015


.....
Ing. Pavlína Filipi, předsedkyně představenstva

11. Stanovisko dozorčí rady

Dozorčí rada přezkoumala tuto zprávu a konstatuje, že k ní nemá žádné výhrady.

V Ostravě dne 07. 04. 2015


.....
Zuzana Vachlová, předseda dozorčí rady