

DELTA IS

DELTA Investiční společnost a.s.

Výroční zpráva

za rok končící 31. 12. 2017

I. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku

DELTA Investiční společnost, a.s., se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČ 032 32 051, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19885 (dále „Společnost“) byla založena zakladatelskou listinou dne 16.5.2013. Česká národní banka vydala dne 11. 6. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti Společnosti. Do obchodního rejstříku byla zapsána dne 24.7.2014.

Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném Českou národní bankou v souladu s § 596 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“).

Jediným zakladatelem Společnosti je NETAX Invest s.r.o., se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 015 92 041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 208782.

Hospodaření společnosti v období od jejího vzniku do konce roku 2017

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 a zpráva auditora.

Hospodaření Společnosti skončilo k 31. 12. 2017 s účetním ziskem ve výši 145 tis. Kč.

Stav majetku

Výsledky hospodaření Společnosti jsou ověřeny auditorskou společností Z H B O H E M I A, spol. s r.o., se sídlem Liberec 3, Na Rybníčku 387/6, PSČ 46001, IČ 482 64 784, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 4372, číslo osvědčení 091.

Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31. 12. 2017 aktiva v celkové výši 4 358 tis. Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 4 320 tis. Kč a bankovní hotovostí ve výši 26 tis. Kč, náklady příštích období 12 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti k 31. 12. 2017 jsou ve výši 4 358 tis. Kč a jsou tvořena především základním kapitálem ve výši 4 000 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 680 tis. Kč a ziskem za účetní období ve výši 145 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou z minulých let 467 tis. Kč.

Výhled na rok 2018

V následujícím roce bude Společnost rozvíjet svou činnost zaměřenou na obhospodařování a administraci investičních fondů kvalifikovaných investorů.

V Praze, dne 30.3.2018



Michael Broda, MSc. MBA
předseda představenstva

II. Textová část

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017.

Základní údaje o investiční společnosti

Název společnosti:	DELTA Investiční společnost, a.s.
IČ:	032 32 051
Sídlo:	Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2
Datum vzniku:	Společnost byla založena zakladatelskou listinou dne 16.5.2013. Česká národní banka vydala dne 11. 6. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti Společnosti. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána dne 24.7.2014.
Základní kapitál:	4 mil. Kč
Jediný akcionář:	NETAX Invest s.r.o., se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 015 92 041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 208782
Předmět podnikání:	Činnost investiční společnosti s oprávněním: a. přesáhnout rozhodný limit; b. obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání; c. provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to ve vztahu k investičním fondům uvedeným v písm. b).

Údaje o členech orgánů investiční společnosti

PŘEDSTAVENSTVO

Předseda představenstva: den vzniku funkce	Michael Broda MSc. MBA 24.7.2014
Místopředseda představenstva den vzniku funkce	Ing. Radim Jauker 24.7.2014
Člen představenstva den vzniku funkce	Ing. Michal Slovák 25.2.2015
Člen představenstva den vzniku členství	Mgr. Alexandra Štrobachová 24.7.2014

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady
den vzniku funkce

PhDr. Robert Terrich
24.7.2014

Člen dozorčí rady
den vzniku členství

Mgr. Žofie Fitzgerald
24.7.2014

Člen dozorčí rady
den vzniku členství

Ing. Jozef Stískala
27.2.2017

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nenastaly skutečnosti, které jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky

Tyto informace obsahuje Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Investiční společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Investiční společnost postupuje v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích v souladu s platnými právními předpisy.

Informace o tom, zda má investiční společnost organizační složku v zahraničí

Investiční společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Informace o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období společnost sama nebo na účet fondů, jestliže hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu, jehož se spor týká

Nejsou takové žádné spory.

Údaje o osobách, které měly v rozhodném období na investiční společnosti kvalifikovanou účast

Osoby s přímým podílem na základním kapitálu investiční společnosti ve výši alespoň 10%

obchodní společnost **NETAX Invest s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 015 92 041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 208782, jediný akcionář

Osoby s nepřímým podílem na základním kapitálu investiční společnosti ve výši alespoň 10%

1. **Michael Broda, MSc. MBA**, bytem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, dat. nar. 11. 8. 1977, společník s podílem ve výši 50,5% na hlasovacích právech v obchodní společnosti NETAX Invest s.r.o.
2. **Peter Koždoň, MSc. MBA**, bytem Štúrova 1701/55, Krč, 142 00 Praha 4, dat. nar. 19. 2. 1981, společník s podílem ve výši 16,16% na hlasovacích právech v obchodní společnosti NETAX Invest s.r.o.
3. **Ing. Radim Jauker**, bytem K sídlišti 1166/25, Podolí, 140 00 Praha 4, dat. nar. 12. 1. 1971, společník s podílem ve výši 33,34% na hlasovacích právech v obchodní společnosti NETAX Invest s.r.o.

Údaje o osobách, které byly s investiční společností úzce propojeny

Osoby s přímým podílem na základním kapitálu investiční společnosti ve výši alespoň 20%

obchodní společnost **NETAX Invest s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 015 92 041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 208782, jediný akcionář

Osoby s nepřímým podílem na základním kapitálu investiční společnosti ve výši alespoň 20%

1. **Michael Broda, MSc. MBA**, bytem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, dat. nar. 11. 8. 1977, společník s podílem ve výši 50,5% na hlasovacích právech v obchodní společnosti NETAX Invest s.r.o.
2. **Ing. Radim Jauker**, bytem K sídlišti 1166/25, Podolí, 140 00 Praha 4, dat. nar. 12. 1. 1971, společník s podílem ve výši 33,34% na hlasovacích právech v obchodní společnosti NETAX Invest s.r.o.

Osoby ovládající investiční společnost

1. obchodní společnost **NETAX Invest s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 015 92 041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 208782, osoba přímo uplatňující rozhodující vliv
2. **Michael Broda, MSc. MBA**, bytem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, dat. nar. 11. 8. 1977, společník s podílem ve výši 50,5% na hlasovacích právech v obchodní společnosti NETAX Invest s.r.o., tj. osoba nepřímo uplatňující rozhodující vliv

Osoby ovládané toutéž ovládající osobou

Seznam osob, které ovládá tatáž ovládající osoba je součástí zprávy o vztazích, která je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Komentář k přílohám a doplňující údaje

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha a výkaz zisku a ztráty investičního fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky, která je Přílohou č. 3 této Výroční zprávy.

V souladu se zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky, Zprávu auditora a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Přílohy

Příloha č. 1 – Zpráva auditora

Příloha č. 2 – Zpráva o vztazích

Příloha č. 3 – Roční účetní závěrka

V Praze, dne 30.3.2018



Michael Broda, MSc. MBA
předseda představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO
AUDITORA

o ověření účetní závěrky

společnosti

DELTA Investiční společnost, a.s.

se sídlem Americká 340/31, 120 00 Praha 2 - Vinohrady

za účetní období od 1. 1. 2017 - 31. 12. 2017

Přílohy: Rozvaha
Výkaz zisku a ztrát
Příloha k účetní závěrce v plném rozsahu
Přehled o změnách vlastního kapitálu

V Praze dne 30. 03. 2018

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře

DELTA Investiční společnost, a.s.,

se sídlem Americká 340/31, Praha 2 - Vinohrady, PSČ 120 00

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti DELTA Investiční společnost, a.s. („Společnost“), která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti DELTA Investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup

vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato

rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 30. března 2018



ZH BOHEMIA, spol. s r. o.
Na Rybníčku 387/6
Liberec

Číslo auditorského oprávnění společnosti 091

Jan Jindřich
Zprávu jménem společnosti vypracoval
Ing. Jan Jindřich
auditor
číslo auditorského oprávnění 1133

DELTA IS

DELTA Investiční společnost a.s.

Zpráva o vztazích

k 31. 12. 2017

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla představenstvem obchodní společnosti DELTA Investiční společnost, a.s., se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 032 32 051, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19885 (dále „Ovládaná osoba“) vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, za účetní období od 1.1.2017 do 31. 12. 2017 (dále jen „Rozhodné období“).

1. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍMI OSOBAMI A OSOBOU OVLÁDANOU

1.1 Ovládající osoby, které mohou v Ovládané osobě přímo uplatňovat rozhodující vliv:

obchodní společnost **NETAX Invest s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 015 92 041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 208782, jediný akcionář Ovládané osoby

1.2 Ovládající osoby, které mohou v Ovládané osobě nepřímo uplatňovat rozhodující vliv:

pan **Michael Broda, MSc. MBA**, bytem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, dat. nar. 11. 8. 1977, společník s podílem ve výši 50,5% na hlasovacích právech v obchodní společnosti **NETAX Invest s.r.o.** uvedené v čl. 1.1 této zprávy o vztazích

1.3 Osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

Obchodní společnost **SoCom Sanity AG**, se sídlem Basilej, Blauenstr. 57, 4054, Švýcarská konfederace, IČO CH-270.3.012.460-9, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, akcionářem s podílem ve výši 90% na hlasovacích právech.

Obchodní společnost **Delta Capital a.s.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 273 87 291, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10237, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s.

Obchodní společnost **Delta medical holding s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 036 36 771, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 235482, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti Delta medical holding s.r.o.

Obchodní společnost **SENIOR centrum Třebíč z.ú.**, se sídlem Družstevní 1320, Horka-Domky, 674 01 Třebíč, IČO 040 84 896, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl U, vložka 77, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti Delta medical holding s.r.o., která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SENIOR centrum Třebíč z.ú.

Obchodní společnost **SENIOR centrum Třebíč - domov se zvláštním režimem z.ú.**, se sídlem Družstevní 1320, Horka-Domky, 674 01 Třebíč, IČO 039 51 863, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl U, vložka 71, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 900% na hlasovacích právech ve společnosti Delta medical holding s.r.o., která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SENIOR centrum Třebíč - domov se zvláštním režimem z.ú.

Obchodní společnost **EASY FINANCE s.r.o. v likvidaci**, se sídlem Praha - Praha 9, Skorkovská 1310, PSČ 19800, IČO 275 94 840, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 117692, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti EASY FINANCE s.r.o. v likvidaci.

Obchodní společnost **Národní Vzdělávací Agentura, s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 242 37 400, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 201286, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti **Delta medical holding s.r.o.**, která nakládá s podílem ve výši 55% na hlasovacích právech ve společnosti Národní Vzdělávací Agentura, s.r.o.

Obchodní společnost **Central European Wood a.s.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 029 15 880, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19692, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 75% na hlasovacích právech ve společnosti Central European Wood a.s.

Obchodní společnost **SPM - Security Paper Mill, a.s.**, se sídlem Praha 1, Opletalova 55, PSČ 11000, IČO 251 43 468, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4829, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 92% na hlasovacích právech ve společnosti SPM - Security Paper Mill, a.s.

Obchodní společnost **SPM security solutions s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 035 34 561, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 233148, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 92% na hlasovacích právech ve společnosti SPM - Security Paper Mill, a.s., která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SPM security solutions s.r.o.

Obchodní společnost **GENLABS s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 018 53 805, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 212629, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti GENLABS s.r.o.

Obchodní společnost **Security Ident Group a.s.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 032 94 501, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19912, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 95% na hlasovacích právech ve společnosti **Security Ident Group a.s.**

Obchodní společnost **SPM SYSTEMS Sp. z o.o.**, se sídlem Poznaň, ulice PL. WLADYSLAWA ANDERSA č. 7, 61-894, Polsko, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti **Security Ident Group a.s.**, která nakládá s podílem ve výši 70% na hlasovacích právech ve společnosti SPM SYSTEMS Sp. z o.o.

Obchodní společnost **SSP IDENT GmbH**, se sídlem Grimsehlstraße 23, 37574 Einbeck, Spolková republika Německo, reg. č. HRB 201128, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti **Security Ident Group a.s.**, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SSP IDENT GmbH.

Obchodní společnost **Delta Accelerator s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 037 89 136, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 237840, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Accelerator s.r.o.

Obchodní společnost **Delta shared services s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 264 52 731, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 83243, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 75% na hlasovacích právech ve společnosti Delta shared services s.r.o.

Obchodní společnost **SIG IT solutions s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 035 25 643, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 233139, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Security Ident Group a.s., která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti SIG IT solutions s.r.o.

Obchodní společnost **Delta Ventures s.r.o.**, se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 276 44 553, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 121152, ovládaná panem Michaelem Brodou, MSc. MBA, prostřednictvím podílu ve výši 90% na hlasovacích právech ve společnosti SoCom Sanity AG, která nakládá s podílem ve výši 100% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Capital a.s. Společnost Delta Capital a.s. nakládá s podílem ve výši 75% na hlasovacích právech ve společnosti Delta shared services s.r.o., která nakládá s podílem ve výši 60% na hlasovacích právech ve společnosti Delta Ventures s.r.o.

2. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ

Ovládaná osoba je v rámci skupiny výše uvedených propojených osob nezávislou a autonomní společností.

3. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB TÝKAJÍCÍ SE MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10% VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉHO PODLE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA POSUZOVANÉ OBDOBÍ

V rozhodném období nebyla učiněna relevantní jednání.

4. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI

4.1 V Rozhodném období nevstoupila Ovládaná osoba do smluvních jednání či vztahů ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, s žádnou z ovládajících osob.

4.2 Ovládaná osoba jako vydlužitel a společnost Delta shared services s.r.o. jako zapůjčitel uzavřely dne 10.11.2015 rámcovou smlouvu o zápůjčce.

4.3 Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými:

- leasingová smlouva
- smlouva o zápůjčce
- smlouvy o spolupráci ve vedení firemní agendy, poskytnutí software a IT služeb a archivaci dat
- smlouvy o poskytování poradenství
- rámcová smlouva o úvěru
- smlouva o účetnictví a poradenství

Plnění resp. protiplnění z výše uvedených smluv se poskytuje za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku jako všem ostatním partnerům.


5. POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA

V důsledku uzavřených smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Rozhodném období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu není posuzováno její vyrovnání.

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

Obecně lze konstatovat, že ze vztahů mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami plynou zejména výhody spočívající v poskytování služeb účetnictví, software a IT Ovládané osobě a dále majetkový prospěch z úroků sjednaných v souvislosti s poskytnutím zápůjček. Nevýhody plynoucí z výše uvedeného vztahu nejsou představenstvu Ovládající osoby známy.

V Praze dne 30.3.2018


.....
Michael Broda MSc. MBA
předseda představenstva

DELTA IS

DELTA Investiční společnost a.s.

Dyjský otevřený podílový fond

RM otevřený podílový fond

Účetní závěrka

za rok končící 31. 12. 2017

DELTA Investiční společnost, a.s.

Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2017

Sídlo: Americká 340/31, 120 00 Praha 2

Identifikační číslo: 032 32 051

předmět podnikání: činnost investiční společnosti s oprávněním:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
- c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to ve vztahu k investičním fondům uvedeným v písm. b.

Základní kapitál 4 000 000,- CZK

Splaceno: 100%

400 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10 000,- CZK

Jediným akcionářem byla společnost

NETAX Invest s.r.o., IČ: 015 92 041

Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha

Změny a dodatky provedené v účetním období v obchodním rejstříku:

člen dozorčí rady: Petruše Marčáková, den zániku členství 24. února 2017

Ing. Josef Stískala, den vzniku členství 27. února 2017

Představenstvo investiční společnosti:

předseda představenstva Michael Broda, MSc.MBA

místopředseda představenstva Ing. Radim Jauker

člen představenstva Mgr. Alexandra Štrobachová

člen představenstva Ing. Michal Slovák

Rozvahový den: 31. prosince 2017

Datum sestavení účetní závěrky: 15. 01. 2018

Rozvaha

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	2017	2016
AKTIVA		
Pohledávky za bankami	26	4
v tom: a) splatné na požádání	26	4
Ostatní aktiva	4 320	4 013
Náklady a příjmy příštích období	12	16
Aktiva celkem	4 358	4 033

(tis. CZK)	2017	2016
PASIVA		
Ostatní pasiva	680	500
Základní kapitál splacený	4 000	4 000
Neuhrazená ztráta minulých období	-467	-288
Zisk za účetní období	145	-179
Pasiva celkem	4 358	4 033

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	144	144
Náklady na úroky a podobné náklady	4	4
Výnosy z poplatků a provizí	2596	0
Náklady na poplatky a provize	5	2
Ostatní provozní výnosy	0	253
Správní náklady	2586	570
z toho: a) náklady na zaměstnance	669	525
z toho: mzdy a platy	540	316
b) ostatní správní náklady	1917	45
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	145	-179
Ztráta za účetní období	145	-179

DELTA Investiční společnost, a.s.Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2017**Přehled o změnách vlastního kapitálu**

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 31.12.2016	4000	0	0	-467	3 533
Čistý zisk/ztráta za účetní období	x	x	x	145	145
Zůstatek k 31.12.2017	4000	0	0	-322	3 678

Příloha k účetní závěrce

1. Všeobecné informace

DELTA Investiční společnost, a.s. (dále jen „DELTA IS“) byla založena zakladatelskou listinou dne 16.5.2013. Česká národní banka vydala dne 11. 6. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti Společnosti. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána dne 24.7.2014.

Předmět podnikání:

Činnost investiční společnosti s oprávněním:

- a. přesáhnout rozhodný limit;
- b. obhospodařovat fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
- c. provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to ve vztahu k investičním fondům uvedeným v písm. b).

Údaje o fondech kolektivního investování, které byli v rozhodném období obhospodařování společnosti:

První lesnický otevřený podílový fond, DELTA Investiční společnost a.s., který byl zapsán do seznamu podílových fondů dne 21. 4. 2015, IČ 71508538.

Dne 31. 10. 2016 oznámilo České národní bance, že První lesnický otevřený podílový fond Delta investiční společnost a.s., z důvodu nedosažení fondového kapitálu, vstupuje dnem 1. 11. 2016 do likvidace.

Likvidace byla ukončena k 31.12.2016 z důvodu nedosažení fondového kapitálu.

První lesnický otevřený podílový fond zaniká dne 24.4.2017 výmazem ze seznamu podílových fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b). ZISIF.

RM otevřený podílový fond, který byl zapsán do seznamu podílových fondů dne 30. 09. 2016, IČ 75159937.

Dyjský otevřený podílový fond, byl zapsán do seznamu podílových fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b). ZISIF, dne 01. 09. 2017, IČ 75160439.

INVEST GATE Funds SICAV a.s., byl zapsán do seznamu investičních fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. a). ZISIF, dne 01. 03. 2017, IČ 05901499.

IG family podfond, INVEST GATE Funds SICAV a.s., byl zapsán do seznamu investičních fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. a). ZISIF, k investičnímu fondu INVEST GATE Funds SICAV a.s. dne 15. 03. 2017, IČ 75160145.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady vedení účetnictví

Příložená účetní závěrka (*nekonsolidovaná*) byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen zákona o účetnictví) a prováděcí 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 podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve znění platném pro rok 2016 a 2015.

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání společnosti a vzhledem k tomu byly použity i metody ocenění majetku a závazků.“

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. CZK), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

2.2. Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací kromě těch, které jsou časově rozlišeny ve vlastním kapitálu jako deriváty zajišťující peněžní toky a realizovatelné majetkové cenné papíry.

2.3. Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo den prodeje valut, popř. cenných papírů, dnes provedení platby, den zúčtování příkazů společnosti, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Společnost stane smluvním partnerem operace.

2.4. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody. Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z poskytnutých krátkodobých úvěrů a krátkodobých vkladů na peněžním trhu.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru.

2.5. Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za obhospodařování a správu aktiv a za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

2.6. Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2.7. Tvorba rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, že se naplní následující kritéria:

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

2.8. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

Pořizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.9. Daň z přidané hodnoty

DELTA IS identifikovaná osoba, datum registrace 29. 09. 2017, DIČ03232051.

2.10. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž DELTA IS očekává její realizaci.

2.11. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a náklady na zaměstnance.

DELTA IS v současné době nerealizuje žádná penzijní připojištění pro své zaměstnance a netvoří sociální fond.

2.12. Spřízněné strany

DELTA IS definovala 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 společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem,
- c) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo c),

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 12.

2.13. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. Pohledávky za bankami

(tis. CZK)	2017	2016
Běžné účty u bank	26	4
Celkem	26	4

4. Ostatní aktiva

(tis. CZK)	2017	2016
Pohledávky z obchodního styku	212	70
Zápůjčky poskytnuté spřízněným stranám	4 086	3 943
Dohadné účty aktivní	22	20
Celkem	4 320	4 033

Ostatní aktiva tvoří mj. pohledávky za nebankovními subjekty představující dvě smlouvy o zápůjčce poskytnuté společnosti Delta Capital, a.s. Zápůjčky spřízněné straně byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za běžných podmínek a úrokových sazeb a podle názoru vedení DELTA IS nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko.

Dohadné účty aktivní představují dohadnou položku na výkon compliance za rok 2017, a to ve výši 22 tis. CZK.

5. Ostatní pasiva

(tis. CZK)	2017	2016
Závazky z obchodního styku	541	368
Dohadné účty pasivní	6	13
Závazky k zaměstnancům	58	40
Závazek vůči orgánům soc. a zdrav. pojištění	65	52
Zálohová daň ze závislé činnosti	10	27
Celkem	680	500

Dohadné účty pasivní představují dohad z titulu smlouvy na provedení auditu účetní závěrky DELTA IS za rok 2017, a to ve výši 6 tis. CZK.

DELTA IS neměla k 31. lednu 2018 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

6. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál ve výši 4 000 tis. CZK je plně splacený.

Jediný akcionář je obchodní společnost NETAX Invest s.r.o., se sídlem Americká 340/31, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 015 92 041, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 208782.

Ztráta z roku 2016 ve výši 179 tis. CZK je navržena k zaúčtování na účty neuhrazené ztráty minulých období.

7. Výnosy z úroků a podobné výnosy

(tis. CZK)	2017	2016
Výnosy z úroků a poplatků na bankovních účtech	144	144
Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček		
Celkem	144	144

8. Výnosy z poplatků a provizí Ostatní provozní výnosy

(tis. CZK)	2017	2016
Výnosy - obhospodařování a administrace podílových fondů	2 596	
Ostatní provozní výnosy		253
Celkem	2 596	253

9. Náklady na úroky

(tis. CZK)	2017	2016
Úroky z půjčky	4	4
Celkem	4	4

10. Náklady na poplatky a provize

(tis. CZK)	2017	2016
Bankovní poplatky	5	2
Celkem	5	2

11. Správní náklady

(tis. CZK)	2017	2016
Náklady na odměny auditorské společnosti		
- povinný audit účetní závěrky	6	12
Náklady na compliance a vnitřní audit	485	174
Náklady na vedení účetnictví	214	60
Náklady na IT služby	52	3
Ostatní správní náklady	984	5
Mzdové náklady, náklady na zaměstnance	845	316
Celkem	2 586	570

Členům představenstva ani členům dozorčí rady DELTA IS nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny nebo požitky.

12. Transakce se spřízněnými osobami

(tis. CZK)	2017	2016
Poskytnuté zápůjčky spřízněným stranám	4 086	3 943
Poskytnuté služby společnosti Delta shared services s.r.o.	258	80
Celkem	4 344	4 023

Tabulky zahrnují veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům.

13. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku DELTA IS k 31. prosinci 2017.

Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

30.3.2018



Michael Broda MSc. MBA
předseda představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO

AUDITORA

o ověření účetní závěrky

společnosti

DELTA Investiční společnost, a.s., Dyjský otevřený podílový fond

se sídlem Americká 340/31, 120 00 Praha 2 - Vinohrady

za účetní období od 1. 1. 2017 - 31. 12. 2017

Přílohy: Rozvaha
Výkaz zisku a ztrát
Příloha k účetní závěrce v plném rozsahu
Přehled o změnách vlastního kapitálu

V Praze dne 30. 03. 2018

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře

DELTA Investiční společnost, a.s., Dyjský otevřený podílový fond

se sídlem Americká 340/31, Praha 2 - Vinohrady, PSČ 120 00

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **DELTA Investiční společnost, a.s., Dyjský otevřený podílový fond** („Společnost“), která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti **DELTA Investiční společnost, a.s., Dyjský otevřený podílový fond** jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiná skutečnost

Srovnatelné údaje předchozího období nemohly být ověřeny ani vykázány, protože společnost byla založena až v průběhu roku 2017.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

ZH B O H E M I A, spol. s r. o., Na Rybníčku 387/6, 460 01 Liberec 3

auditorská společnost, číslo oprávnění 091

Společnost je zapsána dne 9. 2. 1993 v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí n. L. oddíl C, vložka 4372

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

V Praze dne 30. března 2018



ZH B O H E M I A, spol. s r. o.
Na Rybníčku 387/6
Liberec
Číslo auditorského oprávnění společnosti 091

Jan Jindřich
Zprávu jménem společnosti vypracoval
Ing. Jan Jindřich
auditor
číslo auditorského oprávnění 1133

Dyjský otevřený podílový fond, DELTA Investiční společnost, a.s.

Dyjský otevřený podílový fond, DELTA Investiční společnost a.s. (dále „Fond“), byl zapsán do seznamu podílových fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b). ZISIF, dne 01. 9. 2017, IČ 75160439.

Registrace na Specializovaném finančním úřadu, přiděleno daňové identifikační číslo - DIČ CZ684250833.

Sídlo Americká 340/31, Praha 2 – Vinohrady.

Rozvahový den: 31. prosince 2017

Datum sestavení účetní závěrky: 20.01.2018

Rozvaha

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	2017	2016
AKTIVA		
Pohledávky za bankami	717	0
v tom: a) splatné na požádání	717	0
Dlohodobý hmotný majetek	1 000	0
Aktiva celkem	1 717	0

(tis. CZK)	2017	2016
PASIVA		
Ostatní pasiva	148	0
Kapitálové fondy	2 000	0
Ztráta za účetní období	-431	0
Pasiva celkem	1 717	0

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	2017	2016
Správní náklady	431	0
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-431	0
Ztráta za účetní období	-431	0

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 01. 09. 2017	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	x	x	-431	-431
Převody do fondů	2 000	x	x	2 000
Zůstatek k 31.12.2017	2 000	0	-431	1 569

Příloha k účetní závěrce

1. Všeobecné informace

1.1 Obhospodařovatel a administrátor Fondu

DELTA Investiční společnost, a.s. (dále jen „DELTA IS“) byla založena zakladatelskou listinou dne 16.5.2013. Česká národní banka vydala dne 11. 6. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti Společnosti. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána dne 24.7.2014.

1.2 Depozitář Fondu

Depozitářem fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., který má v souladu se statutem Fondu a Depozitářskou smlouvou nárok na měsíční poplatky související s výkonem funkce depozitáře.

1.3 Investiční strategie Fondu

Fond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů, tj. podílníků fondu přímými a nepřímými investicemi zejména do nemovitostí a nemovitostních společností na území České republiky a dalších států, existuje-li v daném státě evidence nemovitostí, do níž se zapisují vlastnická a jiná věcná práva k nemovitostem.

Investice fondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do fondu jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.

1.4 Rizikový profil činnosti Fondu

Investiční společnost a Fond si uvědomují, že hodnota investice do Fondu může vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na nemovitostním trhu klesat i stoupat a že není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Hodnota podílového listu klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku ve Fondu a v souvislosti se změnami jeho složení.

V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Fondu patří zejména:

- **riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Fondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Fondu odkupovat podílové listy vydávané Fondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování podílových listů vydaných Fondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů podílníků, a to na dobu až dvou let;
- **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Fondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
- **tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Fondu;
- **riziko pákového efektu** vyplývající z použití cizího kapitálu za účelem dosažení investičních cílů Fondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu podílového listu;
- **operační riziko** je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele nebo administrátora Fondu nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního a dokumentačního a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů Fondu;
- **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých Fondem;
- **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob;

- **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- **riziko související s investičním zaměřením** fondu na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- **rizika související s nemovitými věcmi** – vývoj cen – pokles cen nemovitostí na trhu, apod.;
- **riziko související s výpadkem plánovaných příjmů** z titulu pachtovní smlouvy, který může nastat v případě ukončení smluvního vztahu se společnostmi zajišťující služby v oblasti správy nemovitých věcí;
- **riziko související se změnou právní úpravy**, které spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na fondový kapitál Fondu;
- **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Fondu;
- **riziko chybného ocenění**, v důsledku kterého může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně vždy k 31. 12., nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Investiční společností k podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu podílového listu;
- **riziko nadměrného odkupu podílových listů** spočívající nutnosti prodeje aktiv v majetku Fondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup podílových listů;
- **riziko pozastavení odkupu podílových listů** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup podílových listů, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na dva roky;
- **riziko zrušení fondu ze zákonem stanovených důvodů** spočívající např. v možnosti zrušení fondu z důvodu rozhodnutí o přeměně fondu, odnětí povolení z důvodu nedosažení fondového kapitálu alespoň ve výši odpovídající 1.250.000 Eur do 12 měsíců ode dne vzniku Fondu, pokud fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře atd.;
- **riziko zrušení Fondu, a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím České národní banky** např. pokud fondový kapitál nedosáhne do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou výše odpovídající hodnotě 1.250.000 Eur atd.

1.5 Zásady hospodaření Fondu

Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, tedy období od 1.1. do 31.12. První účetní období začíná dnem zápisu Fondu do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.

Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Investiční společnosti obhospodařující Fond.

Majetek a dluhy investičního fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Fondu na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění.

K externímu znaleckému přecenění nemovitých věcí a účastí v nemovitostních společnostech v majetku Fondu dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.

Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku Fondu znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.

Investiční společnost nezřizuje výbor odborníků.

Fond je fondem růstovým, nepoužívá zisk nebo výnosy k výplatě podílu na zisku nebo výnosech z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníkům, veškerý zisk je reinvestován v souladu se zásadami dle tohoto statutu.

Investiční společnost zajistí dle § 265 a násl. ZISIF nezávislé znalecké ocenění nemovité věci, kterou hodlá nabýt do majetku Fondu nebo ji z majetku Fondu prodat.

Investiční společnost je oprávněna zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Fondu či jeho části a hodnotu podílového listu Fondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Investiční společnost je oprávněna na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu podílového listu Fondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty podílového listu za předchozí období, provede Investiční společnost přezkum vydaných a odkoupených podílových listů a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Fondu. V případě vyplacení vyšší částky z titulu odkupu podílových listů, není nárokováno vrácení rozdílu původní vyplacené částky a částky opravené, byl-li podílník v dobré víře. V případě vyplacení nižší částky z titulu odkupu podílových listů, doplatí Investiční společnost podílníkovi na účet Fondu rozdíl mezi vyplacenou částkou a částkou k vyplacení po opravě. V případě vydání nesprávného počtu podílových listů dojde k nahrazení podílových listů či hromadné listiny podílníkovi.

Podílníci fondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Fondu ani jeho zrušení.

2. Základní zásady vedení účetnictví

Příložená účetní závěrka (*nekonsolidovaná*) byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen zákona o účetnictví) a prováděcí 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 podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve znění platném pro rok 2017.

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání společnosti a vzhledem k tomu byly použity i metody ocenění majetku a závazků.“

3. Pohledávky za bankami

Fond má zůstatek na běžném CZK účtu Dyjského otevřeného podílového fondu DELTA Investiční společnost, a.s., vedeného u UniCredit bank a.s. k rozvahovému dni ve výši 717 tis. CZK.

4. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek společnosti sestává z poskytnuté zálohy na nákup nemovitostí v k.ú. Znojmo. Prodej schválen Radou JMK dne 29. 06. 2017, usnesením č.1843/17/R234. Prodej nebyl realizován, záloha vrácena dne 4.1.2018 na účet Dyjského podílového fondu.

5. Ostatní pasíva

Ostatní pasíva fondu tvoří závazky z obchodního styku ve výši 142 tis. CZK (do splatnosti), dále dohadné položky na služby realizované v roce 2017, a to k rozvahovému dni nevyúčtované 6 tis. CZK.

6. Zásady a postupy výpočtu opravných položek a rezerv

Vzhledem k zahájení činnosti Fondu v září 2017, fond nemusel k datu účetní závěrky tvořit rezervy, ani opravné položky k majetku.

7. Kapitálové fondy

Fond vydal podílové listy ve výši 2 000 tis. CZK. Jmenovitá hodnota podílového listu při jejich vydání byla 1,-CZK a hodnota podílového listu k datu účetní závěrky, vypočtená jako podíl vlastního kapitálu na jeden podílový list, je 0,784 CZK.

8. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádné další významné události.

Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

30.3.2018



Michael Broda MSc. MBA
předseda představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO

AUDITORA

o ověření účetní závěrky

společnosti

DELTA Investiční společnost, a.s., RM otevřený podílový fond

se sídlem Americká 340/31, 120 00 Praha 2- Vinohrady

za účetní období od 1. 1. 2017 - 31. 12. 2017

Přílohy: Rozvaha
Výkaz zisku a ztrát
Příloha k účetní závěrce v plném rozsahu
Přehled o změnách vlastního kapitálu

V Praze dne 30. 03. 2018

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře

DELTA Investiční společnost, a.s., RM otevřený podílový fond

se sídlem Americká 340/31, Praha 2 - Vinohrady, PSČ 120 00

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **DELTA Investiční společnost, a.s., RM otevřený podílový fond** („Společnost“), která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2017 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti DELTA Investiční společnost, a.s., RM otevřený podílový fond jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2017 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený

v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

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

V Praze dne 30. března 2018



ZH B O H E M I A, spol. s r. o.
Na Rybníčku 387/6
Liberec

Číslo auditorského oprávnění společnosti 091

Jan Jindřich
Zprávu jménem společnosti vypracoval
Ing. Jan Jindřich
auditor

číslo auditorského oprávnění 1133

RM otevřený podílový fond DELTA Investiční společnost, a.s.

RM otevřený podílový fond, DELTA Investiční společnost a.s. (dále „Fond“), byl zapsán do seznamu podílových fondů dne 30. 9. 2016, IČ 75159937, DIČ CZ683941298.

Sídlo Americká 340/31, Praha 2 – Vinohrady.

Rozvahový den: 31. prosince 2017

Datum sestavení účetní závěrky: 14.2.2018

Rozvaha

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	2017	2016
AKTIVA		
Pohledávky za bankami	10 173	18 725
v tom: a) splatné na požádání	10 173	18 725
Účasti s rozhodujícím vlivem	10 508	0
Dlohodobý hmotný majetek	133 742	0
Ostatní aktiva	21 520	14 150
Aktiva celkem	175 943	32 875
PASIVA		
Závazky vůči bankám	81 885	0
Závazky z dluhových cenných papírů	77 049	12 910
v tom: emitované dluhové cenné papíry	77 049	12 910
Ostatní pasiva	2 917	337
Výnosy a výdaje příštích období	794	63
Kapitálové fondy	20 000	20 000
Oceňovací rozdíly	-3 456	0
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta předchozích období	-435	0
Zisk za účetní období	-2 811	-435
Pasiva celkem	175 943	32 875

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3570	150
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	3570	
Náklady na úroky a podobné náklady	4161	63
Náklady na poplatky a provize	504	6
Ostatní provozní výnosy	544	0
Správní náklady	2260	516
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-2811	-435
Ztráta za účetní období	-2811	-435

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2017

(tis. CZK)	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 01.01.2017	20 000	x	-435	19 565
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do VH	x	-3 456	x	-3 456
Čistý zisk/ztráta za účetní období	x	x	-2 811	-2 811
Zůstatek k 31.12.2017	20 000	-3 456	-3 246	13 298

Příloha účetní závěrky

1. Všeobecné informace

1.1 Obhospodařovatel a administrátor Fondu

DELTA Investiční společnost, a.s. (dále jen „DELTA IS“) byla založena zakladatelskou listinou dne 16.5.2013. Česká národní banka vydala dne 11. 6. 2014 rozhodnutí č.j. 2014/016410/CNB/570, Sp/2013/526/571, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2014, o udělení povolení k činnosti Společnosti. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána dne 24.7.2014.

1.2 Depozitář Fondu

Depozitářem fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., který má v souladu se statutem Fondu a Depozitářskou smlouvou nárok na měsíční poplatky související s výkonem funkce depozitáře.

1.3 Investiční strategie Fondu

Fond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů, tj. podílníků fondu přímými a nepřímými investicemi zejména do nemovitostí a nemovitostních společností na území České republiky a dalších států, existuje-li v daném státě evidence nemovitostí, do níž se zapisují vlastnická a jiná věcná práva k nemovitostem.

Investice fondu jsou zamýšleny jako dlouhodobé. Investice do fondu jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem nejméně 5 let.

1.4 Rizikový profil činnosti Fondu

Investiční společnost a Fond si uvědomují, že hodnota investice do Fondu může vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na nemovitostním trhu klesat i stoupat a že není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Hodnota podílového listu klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku ve Fondu a v souvislosti se změnami jeho složení.

V závislosti na zvolené investiční strategii mezi hlavní rizika investování do Fondu patří zejména:

- **riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v riziku ztráty schopnosti dostát finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, včetně rizika, že majetkovou hodnotu v majetku Fondu nebude možné prodat nebo kompenzovat s omezenými náklady a v přiměřeně krátké době, a že tím tudíž bude ohrožena schopnost Fondu odkupovat podílové listy vydávané Fondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování podílových listů vydaných Fondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů podílníků, a to na dobu až dvou let;
- **riziko vypořádání** spočívající v riziku, že vypořádání transakce s majetkem Fondu neproběhne za předpokládaných podmínek z důvodu, že protistrana transakce neposkytne dohodnuté plnění řádně a včas;
- **tržní riziko** je riziko ztráty vyplývající ze změn tržních cen, úrokových sazeb a měnových kurzů, včetně rizika plynoucího z kolísání tržní hodnoty majetkových hodnot v majetku Fondu;
- **riziko pákového efektu** vyplývající z použití cizího kapitálu za účelem dosažení investičních cílů Fondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu podílového listu;
- **operační riziko** je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů obhospodařovatele nebo administrátora Fondu nebo vlivem vnějšího prostředí, včetně rizika právního a dokumentačního a rizika plynoucího z nedostatků či selhání pravidel pro obchodování, vypořádání a postupů pro oceňování majetku a dluhů Fondu;
- **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých Fondem;
- **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob;

- **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- **riziko související s investičním zaměřením** fondu na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- **rizika související s nemovitými věcmi** – vývoj cen – pokles cen nemovitostí na trhu, apod.;
- **riziko související s výpadkem plánovaných příjmů** z titulu pachtovní smlouvy, který může nastat v případě ukončení smluvního vztahu se společností zajišťující služby v oblasti správy nemovitých věcí;
- **riziko související se změnou právní úpravy**, které spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na fondový kapitál Fondu;
- **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Fondu;
- **riziko chybného ocenění**, v důsledku kterého může dojít na základě znaleckého přecenění, které probíhá jedenkrát ročně vždy k 31. 12., nebo v důsledku chybného výpočtu provedeného Investiční společností k podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku, což má vliv i na hodnotu podílového listu;
- **riziko nadměrného odkupu podílových listů** spočívající nutnosti prodeje aktiv v majetku Fondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup podílových listů;
- **riziko pozastavení odkupu podílových listů** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup podílových listů, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na dva roky;
- **riziko zrušení fondu ze zákonem stanovených důvodů** spočívající např. v možnosti zrušení fondu z důvodu rozhodnutí o přeměně fondu, odněti povolení z důvodu nedosažení fondového kapitálu alespoň ve výši odpovídající 1.250.000 Eur do 12 měsíců ode dne vzniku Fondu, pokud fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře atd.;
- **riziko zrušení Fondu, a to s likvidací rozhodnutím Investiční společnosti nebo rozhodnutím České národní banky** např. pokud fondový kapitál nedosáhne do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou výše odpovídající hodnotě 1.250.000 Eur atd.

1.5 Zásady hospodaření Fondu

Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, tedy období od 1.1. do 31.12. První účetní období začíná dnem zápisu Fondu do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.

Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Investiční společnosti obhospodařující Fond.

Majetek a dluhy investičního fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Postupy pro stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů investičního fondu stanoví vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může oceňovat aktiva v majetku Fondu na měsíční bázi bez podkladového externího znaleckého ocenění.

K externímu znaleckému přecenění nemovitých věcí a účastí v nemovitostních společnostech v majetku Fondu dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.

Investiční společnost vybírá pro účely oceňování majetku Fondu znalce uvedené v seznamu znalců s oprávněním podle příslušných právních předpisů nezávislé na Investiční společnosti.

Investiční společnost nezřizuje výbor odborníků.

Fond je fondem růstovým, nepoužívá zisk nebo výnosy k výplatě podílu na zisku nebo výnosech z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníkům, veškerý zisk je reinvestován v souladu se zásadami dle tohoto statutu.

Investiční společnost zajistí dle § 265 a násl. ZISIF nezávislé znalecké ocenění nemovité věci, kterou hodlá nabýt do majetku Fondu nebo ji z majetku Fondu prodat.

Investiční společnost je oprávněna zejména v případě náhlé změny okolností, které mají vliv na hodnotu majetku Fondu či jeho části a hodnotu podílového listu Fondu, provést mimořádné nezávislé znalecké ocenění. Investiční společnost je oprávněna na základě mimořádného nezávislého znaleckého ocenění dle předchozí věty upravit aktuální hodnotu podílového listu Fondu. V případě jakékoli dodatečné opravy aktuální hodnoty podílového listu za předchozí období, provede Investiční společnost přezkum vydaných a odkoupených podílových listů a případné vyrovnání zjištěných nedostatků na účet Fondu. V případě vyplacení vyšší částky z titulu odkupu podílových listů, není nárokováno vrácení rozdílu původní vyplacené částky a částky opravené, byl-li podílník v dobré víře. V případě vyplacení nižší částky z titulu odkupu podílových listů, doplatí Investiční společnost podílníkovi na účet Fondu rozdíl mezi vyplacenou částkou a částkou k vyplacení po opravě. V případě vydání nesprávného počtu podílových listů dojde k nahrazení podílových listů či hromadné listiny podílníkovi.

Podílníci fondu nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Fondu ani jeho zrušení.

2. Základní zásady vedení účetnictví

Přiložená účetní závěrka (*nekonsolidovaná*) byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen zákona o účetnictví) a prováděcí 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 podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve znění platném pro rok 2017 a 2016.

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání společnosti a vzhledem k tomu byly použity i metody ocenění majetku a závazků.“

3. Dlouhodobý hmotný majetek

Fond k rozvahovému dni vlastní nemovitosti v celkové výši 133 742 tis. CZK, z toho má bytový dům v Srbské ulici, Brno hodnotu 19 000 tis. CZK, residenční development v Bučovicích má hodnotu 2 930 tis. CZK, bytový dům v ulici Hilleho, Brno má hodnotu 64 000 tis. CZK, bytový dům v ulici Gajdošova, Brno má hodnotu 4 805 tis. CZK, bytový dům v ulici Jeronýmova, Brno má hodnotu 43 000 tis. CZK.

4. Pohledávky za bankami

Fond má k rozvahovému dni zůstatek na běžném CZK účtu, vedeného u UniCredit bank a.s., ve výši 10 163 tis. CZK a vedeného u J&T Banka a.s. 11 tis. CZK.

5. Účasti s rozhodujícím vlivem

Fond má 100% obchodní podíl ve společnostech Business areál Předklášteří s.r.o. a První správa majetku s.r.o. Hodnota obchodního podílu ve společnosti Business areál Předklášteří s.r.o. činí 9 736 tis. CZK a ve společnosti První správa majetku s.r.o. činí 772 tis. CZK.

6. Ostatní aktiva

Mezi ostatní aktiva se řadí poskytnuté zápůjčky a úvěry právnickým osobám ve výši 21 100 tis. CZK, úroky 316 tis. CZK, pohledávky z obchodního styku do splatnosti 63 tis. CZK, poskytnuté zálohy na energie 7 tis. CZK a dohadné účty aktivní 34 tis. CZK (nevyúčtované dodávky energie).

7. Závazky vůči bankám

Fond má uzavřenou smlouvu o úvěrech s J&T bankou a.s., v celkové hodnotě 81 885 tis. CZK, z toho má na bytový dům v ulici Hilleho, Brno uzavřený úvěr ve výši 58 000 tis. CZK se splatností 30.6.2020 a na bytový dům v ulici Jeronýmova, Brno uzavřený úvěr ve výši 23 885 tis. CZK se splatností 31.12.2037.

8. Závazky z dluhových cenných papírů

Fond prodal k rozvahovému dni v součtu za roky 2016 i 2017 emitované dluhopisy ve výši 76 900 tis. CZK. Fond také vydal 4 neveřejné emise dluhopisů (ISIN viz bod „Podrozvahová evidence“). Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise je stanoven v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

9. Ostatní pasíva

Do ostatních pasiv se řadí závazky z obchodního styku ve výši 2 387 tis. CZK (do splatnosti), dohadné položky na služby realizované v roce 2017, a to k rozvahovému dni nevyúčtované 523 tis. CZK a přijaté provozní zálohy ve výši 7 tis. CZK.

10. Výnosy a výdaje příštích období

Do výnosů a výdajů příštích období se řadí časové rozlišení úroků z prodaných dluhopisů 794 tis. CZK. Jedná se o alikvotní nákladové úroky z dluhopisů k 31. 12. 2017, úrokové sazby za jednotlivé emise jsou uvedeny v bodě Podrozvahová evidence.

11. Zásady a postupy výpočtu opravných položek a rezerv

Fond nemusel k datu účetní závěrky tvořit rezervy. Musel vytvořit opravnou položku ve výši 100 % k obchodnímu podílu ve společnosti MASCOOT Trade s.r.o.

12. Kapitálové fondy

Fond vydal podílové listy ve výši 20 000 tis. CZK. Jmenovitá hodnota podílového listu při jejich vydání byla 1,- CZK a hodnota podílového listu k datu účetní závěrky, vypočtená jako podíl vlastního kapitálu na jeden podílový list je 0,66 CZK.

13. Podrozvahová evidence

V podrozvahové evidenci eviduje Fond neveřejnou emisi dluhopisů v dluhopisovém programu:

- dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 100.000.000 CZK, nesoucí pevný úrokový výnos ve výši 7,00 % p.a., se splatností v roce 2021, ISIN CZ0003515173,
- dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50.400.000 CZK, nesoucí pevný úrokový výnos ve výši 7,70 % p.a., se splatností v roce 2021, ISIN CZ0003515207,
- dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 100.000.000 CZK, nesoucí pevný úrokový výnos ve výši 5,25 % p.a., se splatností v roce 2019, ISIN CZ0003515181,
- dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50.400.000 CZK, nesoucí pevný úrokový výnos ve výši 5,75 % p.a., se splatností v roce 2019, ISIN CZ0003515215.

14. Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádné další významné události.

Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.
30.3.2018



Michael Broda MSc. MBA
předseda představenstva