

# DELTA<sup>+</sup>IS

**DELTA Investiční společnost, a.s.**

## **Pololetní zpráva**

**za období od 1.1.2018 do 30.6.2018**

## Profil společnosti

**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.

V roce 2018 Společnost rozvíjí svou činnost zaměřenou na obhospodařování a administraci investičních fondů kvalifikovaných investorů.

V Praze, dne 29.8.2018

  
Peter Koždoň, MSc. MBA  
předseda představenstva

## 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.

V rozhodném období žádný subjekt nevykonával pro fond obhospodařovaný Společností činnost obchodníka s cennými papíry.

## Údaje o členech orgánů investiční společnosti

### PŘEDSTAVENSTVO

<b>Předseda představenstva</b> den vzniku funkce den vzniku členství	<b>Peter Koždoň MSc. MBA</b> 27.6.2018 27.6.2018
<b>Místopředseda představenstva</b> den vzniku funkce den vzniku členství	<b>Michael Broda MSc. MBA</b> 27.6.2018 24.7.2014
<b>Člen představenstva</b> den vzniku členství	<b>Mgr. Alexandra Štrobachová</b> 24.7.2014
<b>Člen představenstva</b> den vzniku členství	<b>Ing. Michal Slovák</b> 25.2.2015
<b>Člen představenstva</b> den vzniku členství	<b>Ing. Radim Jauker</b> 24.7.2014

### DOZORČÍ RADA

<b>Předseda dozorčí rady</b> den vzniku funkce den vzniku členství	<b>PhDr Robert Terrich</b> 24.7.2014 24.7.2014
<b>Člen dozorčí rady</b> den vzniku členství	<b>Mgr. Žofie Fitzgerald</b> 24.7.2014
<b>Člen dozorčí rady</b> den vzniku členství	<b>Ing. Jozef Stískala</b> 27.2.2017

## Výkazy Společnosti

### Rozvaha

ke dni 30. června 2018 a 30. června 2017

(tis. CZK)	30.06.2018	30.06.2017
<b>AKTIVA</b>		
Pohledávky za bankami	188	29
v tom a) splatné na požádání	188	29
Náklady a příjmy příštích období	12	6
Pohledávky za nebankovními subjekty	3 800	4 129
v tom a) splatné na požádání	3 800	4 129
<b>Celkem</b>	<b>4 000</b>	<b>4 164</b>

(tis. CZK)	30.06.2018	30.06.2017
<b>PASIVA</b>		
Ostatní pasiva	172	239
Závazky vůči nebankovním subjektům	314	329
v tom a) splatné na požádání	314	329
Základní kapitál splacený	4 000	4 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-322	-467
Zisk nebo ztráta za účetní období	-164	63
<b>Celkem</b>	<b>4 000</b>	<b>4 164</b>

### Výkaz zisku a ztráty

ke dni 30. června 2018 a 30. června 2017

(tis. CZK)	30.06.2018	30.06.2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	71	71
Náklady na poplatky a provize	1	1
Výnosy z poplatků a provizí	1 062	864
Ostatní provozní výnosy	75	655
Náklady na úroky a podobné náklady	0	3
Správní náklady	1 351	1 523
a) náklady na zaměstnance	579	303
b) ostatní správní náklady	772	1 220
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-144	63
Mimořádné náklady	20	0
<b>Ztráta za účetní období</b>	<b>-164</b>	<b>63</b>

## Přehled o změnách vlastního kapitálu

ke dni 30. června 2018

(tis. CZK)	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 31.12.2017	4 000	0	-322	3 678
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do VH	x	x	x	x
Čistý zisk/ztráta za účetní období	x	x	-164	-164
<b>Zůstatek k 30.06.2018</b>	<b>4 000</b>	<b>0</b>	<b>-486</b>	<b>3 514</b>

### Komentář a doplňující údaje

Hodnoty uváděné ve výkazech jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

#### a. Pohledávky za bankami

Společnost má k 30.6.2018 zůstatek na běžném CZK účtu, vedeného u Komerční banky, a. s., ve výši 19 tis. CZK a na běžném CZK účtu, vedeného u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ve výši 169 tis. CZK.

#### b. Pohledávky za nebankovními subjekty

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.

#### c. Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky vůči nebankovním subjektům tvoří především závazky z obchodních vztahů ve výši 313 tis. CZK.

#### d. Ostatní pasiva

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

#### e. Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosy z úroků tvoří výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček ve výši 71 tis. CZK.

#### f. Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí tvoří výnosy z obhospodařování a administrace podílových fondů ve výši 1 062 tis. CZK.

#### g. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize tvoří bankovní poplatky ve výši 1 tis. CZK.

#### h. Správní náklady

Správní náklady tvoří náklady na compliance a vnitřní audit ve výši 341 tis. CZK, na vedení účetnictví ve výši 152 tis. CZK, náklady na IT služby ve výši 4 tis. CZK, náklady na zaměstnance ve výši 579 tis. CZK a ostatní správní náklady ve výši 275 tis. CZK.

*i. Mimořádné náklady*

Společnost obdržela pokutu za pozdní podání GATCA ve výši 20 tis. CZK.

*j. Následné události*

Od 30.6.2018 do data sestavení pololetní zprávy se neodehrály žádné významné události mající vliv na tuto pololetní zprávu.

## Fondy kvalifikovaných investorů obhospodařovaných k 30. 6. 2018:

INVEST GATE Funds SICAV a.s.  
Dyjský otevřený podílový fond  
RM otevřený podílový fond

## Pololetní zpráva Dyjského otevřeného podílového fondu

Název: Dyjský otevřený podílový fond

Zápis do seznamu vedeného ČNB: 1.9.2017

Depozitář: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 3608

Auditor: ZH B O H E M I A, spol. s r. o., IČ: 482 64 784, se sídlem Liberec 3, Na Rybníčku 387/6, PSČ 460 01, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 4372, č. osvědčení 1133

Objem obhospodařovaného majetku: 2 tis. Kč  
Celkový počet podílových listů vydaných fondem: 0  
Fondový kapitál na jeden podílový list: 0

Údaj o skladbě majetku a jeho změnách: Z důvodu zmařené primární investice do nemovitých věcí a vzhledem k následnému odkupu veškerých podílových listů, rozhodl obhospodařovatel o zrušení fondu s likvidací. Den vstupu do likvidace je 1.6.2018.

### Výkazy fondu

#### *Rozvaha*

ke dni 30. června 2018 a 30. června 2017

(tis. CZK)	30.06.2018	30.06.2017
<b>AKTIVA</b>		
Pohledávky za bankami	2	0
v tom a) splatné na požádání	2	0
<b>Celkem</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>PASIVA</b>		
Ostatní pasiva	38	0
Oceňovací rozdíly	750	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-431	0
Ztráta za účetní období	-355	0
<b>Celkem</b>	<b>2</b>	<b>0</b>



## Výkaz zisku a ztráty

ke dni 30. června 2018 a 30. června 2017

(tis. CZK)	30.06.2018	30.06.2017
Správní náklady	355	0
<b>Ztráta za účetní období</b>	<b>-355</b>	<b>0</b>

## Přehled o změnách vlastního kapitálu

ke dni 30. června 2018

(tis. CZK)	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 31.12.2017	2 000	0	-431	1 569
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do VH	x	750	x	750
Použití fondů	-2 000	x	x	-2 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	x	x	-355	-355
<b>Zůstatek k 30.06.2018</b>	<b>0</b>	<b>750</b>	<b>-786</b>	<b>-36</b>

### Komentář a doplňující údaje

Hodnoty uváděné ve výkazech jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

#### a. *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.

#### b. *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.

#### c. *Pohledávky za bankami*

Fond má zůstatek na běžném CZK účtu, vedeného UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., k 30.6.2018 ve výši 2 tis. CZK.

#### d. *Ostatní pasíva*

Ostatní pasíva fondu tvoří závazky z obchodního styku ve výši 38 tis. CZK.

**e. *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 pololetní zprávy vypočtená jako podíl vlastního kapitálu na jeden podílový list je 0 CZK, jelikož došlo k odkupu veškerých podílových listů a částka za odkoupené podílové listy byla již podílníkům z majetku fondu vyplacena.

**f. *Následné události***

Od 30.6.2018 do data sestavení pololetní zprávy došlo z důvodu vstupu do likvidace ke zrušení běžného účtu u UniCredit bank, a.s. a k vypořádání jeho zůstatku a ostatních pohledávek či závazků.

# Pololetní zpráva RM otevřeného podílového fondu

Název: RM otevřený podílový fond

Zápis do seznamu vedeného ČNB: 30.9.2016

Depozitář: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 3608

Auditor: ZH B O H E M I A, spol. s r. o., IČ: 482 64 784, se sídlem Liberec 3, Na Rybníčku 387/6, PSČ 460 01, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 4372, č. osvědčení 1133

Objem obhospodařovaného majetku: 238 003 tis. Kč  
Celkový počet podílových listů vydaných fondem: 63 970 761  
Fondový kapitál na jeden podílový list: 0,58

Údaj o skladbě majetku a jeho změnách: Majetek fondu k 30.06.2018 tvoří investice do nemovitostí, podílů v obchodních společnostech a zápůjček.

## Výkazy fondu

### *Rozvaha*

ke dni 30. června 2018 a 30. června 2017

(tis. CZK)	30.06.2018	30.06.2017
<b>AKTIVA</b>		
Pohledávky za bankami	13 358	10 446
v tom a) splatné na požádání	13 358	10 446
Účasti s podstatným vlivem	0	2 003
Účasti s rozhodujícím vlivem	37 959	8 010
Dlouhodobý hmotný majetek	167 848	19 000
Ostatní aktiva	18 838	24 825
<b>Celkem</b>	<b>238 003</b>	<b>64 284</b>

(tis. CZK)	30.06.2018	30.06.2017
<b>PASIVA</b>		
Závazky vůči bankám	84 133	0
Závazky z dluhových cenných papírů	108 131	43 893
Ostatní pasiva	4 607	414
Výnosy a výdaje příštích období	3 713	897
Kapitálové fondy	46 575	20 000
Oceňovací rozdíly	-3 456	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-3 246	-435
Ztráta za účetní období	-2 454	-485
<b>Celkem</b>	<b>238 003</b>	<b>64 284</b>

## Výkaz zisku a ztráty

ke dni 30. června 2018 a 30. června 2017

(tis. CZK)	30.06.2018	30.06.2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	644	1 012
Náklady na úroky a podobné náklady	3 646	834
Náklady na poplatky a provize	3	2
Ostatní provozní výnosy	1 920	135
Správní náklady	1 369	796
Ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-2 454	-485
<b>Ztráta za účetní období</b>	<b>-2 454</b>	<b>-485</b>

## Přehled o změnách vlastního kapitálu

ke dni 30. června 2018

(tis. CZK)	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Celkem
Zůstatek k 31.12.2017	20 000	-3 456	-3 246	13 298
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do VH	x	x	x	x
Emise podílových listů	26 575	x	x	26 575
Čistý zisk/ztráta za účetní období	x	x	-2 454	-2 454
<b>Zůstatek k 30.06.2018</b>	<b>46 575</b>	<b>-3 456</b>	<b>-5 700</b>	<b>37 419</b>

### Komentář a doplňující údaje

Hodnoty uváděné ve výkazech jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu fondu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

### a. 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.

### b. 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.

### **c. 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.

### **d. Dlouhodobý hmotný majetek**

Fond k 30.6.2018 vlastní nemovitosti v celkové výši 167 848 tis. CZK, z toho má bytový dům v Srbské ulici, Brno hodnotu 19 000 tis. CZK, bytový dům a pozemek v Jeronýmově ulici, Brno má hodnotu 43 617 tis. CZK, residenční development v Bučovicích má hodnotu 3 051 tis. CZK, bytový dům v ulici Hilleho, Brno má hodnotu 70 441 tis. CZK, bytový dům v ulici Gajdošova, Brno má hodnotu 5 125 tis. CZK, pozemky v Holasicích mají hodnotu 6 345 tis. CZK, pozemky v Předklášteří mají hodnotu 5 200 tis. CZK, výrobní objekt v ulici Plotní, Brno má hodnotu 15 003 tis. CZK a neprovozní hmotný majetek v budově v ulici Plotní má hodnotu 66 tis. CZK.

### **e. Pohledávky za bankami**

Fond má k 30.6.2018 zůstatek na běžném CZK účtu, vedeného u UniCredit bank a.s., ve výši 13 036 tis. CZK a vedeného u J&T Banka a.s. 321 tis. CZK.

### **f. Účasti s rozhodujícím vlivem**

Fond má 100% obchodní podíl ve společnostech Business areál Předklášteří s.r.o., První správa majetku s.r.o., Holasická rozvojová s.r.o. a Royal Day Club s.r.o. Hodnota obchodního podílu ve společnosti Business areál Předklášteří s.r.o. činí 9 736 tis. CZK, ve společnosti První správa majetku s.r.o. činí 772 tis. CZK, ve společnosti Holasická rozvojová s.r.o. činí 2 990 tis. CZK a ve společnosti Royal Day Club s.r.o. činí 24 461 tis. CZK.

### **g. Ostatní aktiva**

Mezi ostatní aktiva se řadí poskytnuté zápůjčky a úvěry právnickým osobám ve výši 18 236 tis. CZK, úroky ve výši 422 tis. CZK, pohledávky z obchodního styku do splatnosti ve výši 100 tis. CZK a poskytnuté zálohy na energie ve výši 80 tis. CZK.

### **h. Závazky vůči bankám**

Fond má uzavřenou smlouvu o úvěrech s J&T bankou a.s. V současné době je zůstatek úvěru v celkové hodnotě 84 133 tis. CZK, z toho na bytový dům v ulici Hilleho, Brno čerpá úvěr ve výši 60 560 tis. CZK, splatnost 30.6.2020 a na bytový dům v ulici Jeronýmova, Brno čerpá úvěr ve výši 23 574 tis. CZK, splatnost 31.12.2037.

### **i. Závazky z dluhových cenných papírů**

Fond prodal k rozvahovému dni v součtu za roky 2016, 2017 a polovinu roku 2018 emitované dluhopisy ve výši 106 900 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.

#### **j. Ostatní pasiva**

Do ostatních pasiv se řadí závazky z obchodního styku ve výši 2 265 tis. CZK (do splatnosti), dohadné položky na úroky z úvěru ve výši 295 tis. CZK, úroky z úvěru Hilleho ve výši 1 846 tis. CZK, ostatní závazky ve výši 135 tis. CZK a přijaté provozní zálohy ve výši 66 tis. CZK.

#### **k. Výnosy a výdaje příštích období**

Do výnosů a výdajů příštích období se řadí časové rozlišení úroků z prodaných dluhopisů 3 714 tis. CZK. Jedná se o alikvotní nákladové úroky z dluhopisů k 30.6.2018, úrokové sazby za jednotlivé emise jsou uvedeny v bodě Podrozvahová evidence.

#### **l. Kapitálové fondy**

Fond vydal podílové listy ve výši 46 575 tis. CZK. Jmenovitá hodnota podílového listu při jejich vydání byla 1,- CZK a hodnota podílového listu k datu pololetní zprávy, vypočtená jako podíl vlastního kapitálu na jeden podílový list je 0,58 CZK.

#### **m. 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.

#### **n. Následné události**

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

V Praze, dne 29.8.2018

  
.....  
DELTA Investiční společnost, a.s.  
Peter Koždoň, MSc. MBA  
předseda představenstva