

BHMW INVEST SICAV a.s.

Výroční zpráva

za rok končící 31. 12. 2018

I. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku

BHMW INVEST SICAV a.s., se sídlem Anglická 271/47, Mariánské Lázně, 353 01, IČ 074 46 543, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl B, vložka 1938 (dále „Společnost“), byla zapsána do seznamu investičních fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b) ZISIF, dne 13. 08. 2018.

Jediným zakladatelem Společnosti je společnost BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s., IČ 257 78 188, se sídlem Anglická 271/47, 353 01, Mariánské Lázně, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl B, vložka 1938.

Hospodaření Společnosti v období od jejího vzniku do konce roku 2018

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje roční účetní závěrka za období od 11. 09. 2018 do 31. 12. 2018 a zpráva auditora, která byla ověřena auditorem viz. příložená zpráva auditora.

Hospodaření Společnosti skončilo k 31. 12. 2018 s účetní ztrátou ve výši 483 tis. CZK.

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 31.12.2018 aktiva v celkové výši 15 272 tis. CZK, která jsou tvořena pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 7 510 tis. CZK, dále účastí v obchodní společnosti ve výši 6 032 tis. CZK a bankovní hotovostí ve výši 1 730 tis. CZK.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti k 31.12.2018 jsou ve výši 15 272 tis. CZK a jsou tvořena kapitálovými fondy ve výši 11 920 tis. CZK, ostatními pasivy ve výši 3 203 tis. CZK, oceňovacími rozdíly ve výši 532 tis. CZK, základním kapitálem ve výši 100 tis. CZK a ztrátou za účetní období ve výši 483 tis. CZK.

Výhled na rok 2019

V následujícím roce bude Společnost pokračovat v naplňování investiční strategie vymezené ve statutu fondu.

V Praze, dne 25. 04. 2019



BHMW INVEST SICAV a.s.
DELTA Investiční společnost, a.s., člen představenstva
Peter Koždoň, MSC. MBA, pověřený zmocněnec

II. Textová část

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 11. 09. 2018 do 31. 12. 2018.

Základní údaje o společnosti

| | |
|--------------------|---|
| Název společnosti: | BHMW INVEST SICAV a.s. |
| IČ: | 074 46 543 |
| Sídlo: | Anglická 271/47, Mariánské Lázně, 353 01 |
| Datum vzniku: | Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b) ZISIF, dne 13. 08. 2018. Do obchodního rejstříku byl fond zapsán dne 11. 09. 2018 |
| Základní kapitál: | 100 tis. CZK |
| Jediný akcionář: | BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s., IČ 257 78 188, se sídlem Anglická 271/47, 353 01, Mariánské Lázně, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl B, vložka 1938 |
| Předmět podnikání: | Předmětem podnikání společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech |

Údaje o členech orgánů společnosti

PŘEDSTAVENSTVO

| | |
|--|--|
| Člen představenstva den vzniku členství při výkonu funkce zastupuje | DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051 11. 09. 2018 Peter Koždoň MSc., MBA Mgr. Alexandra Štrobachová |
|--|--|

DOZORČÍ RADA

| | |
|---|--|
| Předseda dozorčí rady den vzniku funkce | Mgr. Ivo Štorek 11. 09. 2018 |
| Člen dozorčí rady den vzniku členství | Ing. Zdeněk Nogol 11. 09. 2018 |
| Člen dozorčí rady den vzniku členství | Aleš Doležal 11. 09. 2018 |

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

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

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

Informace o tom, zda má společnost organizační složku v zahraničí

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 společnosti nebo fondu, jehož se spor týká

Nejsou takové žádné spory.

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

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

Společnost BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s., IČ 257 78 188, se sídlem Anglická 271/47, 353 01, Mariánské Lázně, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl B, vložka 1938, jediný zakladatel

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

paní **Veronika Sokolová**, bytem Jizerská 2944/59, 400 11 Ústí nad Labem, dat. nar. 22. července 1976, akcionář s podílem ve výši 100 % na hlasovacích právech v obchodní společnosti **BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s.**

Údaje o osobách, které byly se společností úzce propojeny

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

Společnost BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s., IČ 257 78 188, se sídlem Anglická 271/47, 353 01, Mariánské Lázně, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl B, vložka 1938, jediný zakladatel

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

paní **Veronika Sokolová**, bytem Jizerská 2944/59, 400 11 Ústí nad Labem, dat. nar. 22. července 1976, akcionář s podílem ve výši 100 % na hlasovacích právech v obchodní společnosti **BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s.**

Osoby ovládající investiční společnost

1. společnost **BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s.**, IČ 257 78 188, se sídlem Anglická 271/47, 353 01, Mariánské Lázně, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl B, vložka 1938, osoba přímo uplatňující rozhodující vliv

2. paní **Veronika Sokolová**, bytem Jizerská 2944/59, 400 11 Ústí nad Labem, dat. nar. 22. července 1976, akcionář s podílem ve výši 100 % na hlasovacích právech v obchodní společnosti **BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s.**, 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 25. 04. 2019



BHMW INVEST SICAV a.s.
DELTA Investiční společnost, a.s., člen představenstva
Peter Koždoň, MSC. MBA, pověřený zmocněnec

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO

AUDITORA

o ověření účetní závěrky

společnosti

BHMW INVEST SICAV a.s.

se sídlem Anglická 271/47, 353 01 Mariánské Lázně

za účetní období od 11. 9. 2018 - 31. 12. 2018

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

V Praze dne 29. 4. 2019

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

pro akcionáře

BHMW INVEST SICAV a.s.

se sídlem Anglická 271/47, 353 01 Mariánské Lázně

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **BHMW INVEST SICAV a.s.** („Společnost“), která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti BHMW INVEST SICAV 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. 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2018 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 2018.

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 29. 4. 2019



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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jan Jindřich'.

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

BHMW INVEST SICAV a.s.

Zpráva o vztazích

k 31. 12. 2018

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla členem představenstva obchodní společnosti **BHMW INVEST SICAV a.s.**, se sídlem Anglická 271/47, 353 01 Mariánské Lázně, IČO 074 46 543, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 2043 (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. 2018 do 31. 12. 2018 (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 **BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s.**, se sídlem Anglická 271/47, 353 01 Mariánské Lázně, IČO 257 78 188, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 1938, jediný akcionář Ovládané osoby

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

paní **Veronika Sokolová**, bytem Jizerská 2944/59, 400 11 Ústí nad Labem, dat. nar. 22. července 1976, akcionář s podílem ve výši 100 % na hlasovacích právech v obchodní společnosti **BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s.** uvedené v čl. 1.1 této zprávy o vztazích

1.3 Osoby ovládané stejnou ovládající osobou:

Nejsou žádné další osoby ovládané stejnou Ovládající osobou.

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

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

- Smlouva o zápůjčce

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 neexistují smluvní jednání či vztahy mezi Ovládanou osobou a Propojenými osobami, a proto neexistují výhody, nevýhody ani rizika plynoucí z těchto vztahů Ovládané osobě.

V Praze dne 29. 03. 2019



BHMW INVEST SICAV a.s.
DELTA Investiční společnost, a.s., člen představenstva
Peter Koždoň MSc. MBA, pověřený zmocněnec

BHMW INVEST SICAV a.s.

Účetní závěrka

za rok končící 31. 12. 2018

účetní období 11. 09. 2018 – 31. 12. 2018

Obsah

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

| | |
|--|----|
| 1. Všeobecné informace | 18 |
| 1.1. Základní kapitál | 18 |
| 1.2. Obhospodařovatel a administrátor Fondu | 18 |
| 1.3. Depozitář Fondu | 18 |
| 1.4. Investiční strategie Fondu | 18 |
| 1.5. Rizikový profil činnosti Fondu | 19 |
| 1.6. Zásady hospodaření Fondu | 20 |
| 2. Účetní postupy | 21 |
| 2.1. Základní zásady vedení účetnictví | 21 |
| 2.2. Cizí měny | 21 |
| 2.3. Okamžik uskutečnění účetního případu | 21 |
| 2.4. Výnosové a nákladové úroky | 21 |
| 2.5. Výnosy z poplatků a provizí | 22 |
| 2.6. Pohledávky | 22 |
| 2.7. Tvorba rezerv | 22 |
| 2.8. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | 22 |
| 2.9. Daň z přidané hodnoty | 22 |
| 2.10. Odložená daň | 22 |
| 2.11. Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond | 23 |
| 2.12. Spřízněné strany | 23 |
| 2.13. Následné události | 23 |
| 3. Pohledávky za bankami | 23 |
| 4. Účasti s rozhodujícím vlivem | 24 |
| 5. Pohledávky za nebankovními subjekty | 24 |
| 6. Ostatní pasiva | 24 |
| 7. Kapitálové fondy | 24 |
| 8. Oceňovací rozdíly | 25 |
| 9. Výnosy z úroků a podobné výnosy | 25 |
| 10. Náklady na poplatky a provize | 25 |
| 11. Správní náklady | 25 |
| 12. Transakce se spřízněnými osobami | 26 |
| 13. Následné události | 26 |

BHMW INVEST SICAV, a.s.

Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2018

BHMW INVEST SICAV a.s. (dále „Fond“), byl zapsán do seznamu investičních fondů, který vede ČNB v souladu s §597 písm. b). ZISIF, dne 13. 08. 2018, IČ 07446543.

Sídlo: Anglická 271/47, Mariánské Lázně, PSČ: 35301

Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Základní kapitál 100 000,- CZK

Splaceno: 100%

10 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10 000,- CZK

Jediným akcionářem je společnost

BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s., IČ 257 78 188

Anglická 271/47, 353 01, Mariánské Lázně

Statutární orgány společnosti:

Představenstvo společnosti:

člen představenstva: DELTA Investiční společnost, a.s.

při výkonu funkce zastupuje: Peter Koždoň MSc., MBA

při výkonu funkce zastupuje: Mgr. Alexandra Štrobachová

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady: Mgr. Ivo Štorek

Člen dozorčí rady: Ing. Zdeněk Nogol

Člen dozorčí rady: Aleš Doležal

V rozhodném období neproběhly žádné změny ve statutárních orgánech společnosti.

BHMW INVEST SICAV, a.s.

Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2018

Rozvahový den: 31. prosince 2018

Datum sestavení účetní závěrky: 15. 04. 2019

Rozvaha

za rok končící 31. prosince 2018

| (tis. CZK) | 2018 | | | 2017 |
|-------------------------------|---------------|--------------|---------------|----------|
| AKTIVA | Investiční | Neinvestiční | Celkem | |
| Pohledávky za bankami | 1 650 | 80 | 1 730 | 0 |
| v tom: a) splatné na požádání | 1 650 | 80 | 1 730 | 0 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 6 032 | 0 | 6 032 | 0 |
| Ostatní aktiva | 7 510 | 0 | 7 510 | 0 |
| Aktiva celkem | 15 192 | 80 | 15 272 | 0 |

| (tis. CZK) | 2018 | | | 2017 |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|----------|
| PASIVA | Investiční | Neinvestiční | Celkem | |
| Ostatní pasiva | 3 203 | 0 | 3 203 | 0 |
| Základní kapitál splacený | 0 | 100 | 100 | 0 |
| Kapitálové fondy | 11 920 | 0 | 11 920 | 0 |
| Oceňovací rozdíly | 532 | 0 | 532 | 0 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -463 | -20 | -483 | 0 |
| Pasiva celkem | 15 192 | 80 | 15 272 | 0 |

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2018

| (tis. CZK) | 2018 | | | 2017 |
|---|-------------|--------------|-------------|----------|
| | Investiční | Neinvestiční | Celkem | |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 10 | | 10 | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | 4 | 1 | 5 | 0 |
| Správní náklady | 469 | 19 | 488 | 0 |
| z toho: b) ostatní správní náklady | 469 | 19 | 488 | 0 |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -483 | | -483 | 0 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -463 | -20 | -483 | 0 |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| (tis. CZK) | 2018 | | | 2017 |
|---|------------|--------------|------------|----------|
| | Investiční | Neinvestiční | Celkem | |
| Náklady na odměny auditorské společnosti | | | | |
| - povinný audit účetní závěrky | 10 | | 10 | 0 |
| Náklady na administraci a obhospodařování | 241 | | 241 | 0 |
| Náklady na depozitář | 127 | | 127 | 0 |
| Náklady na právní služby | 0 | 19 | 19 | 0 |
| Náklady na znalecké posudky | 91 | | 91 | 0 |
| Celkem | 469 | 19 | 488 | 0 |



BHMW INVEST SICAV, a.s.Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2018**Přehled o změnách vlastního kapitálu**

za rok končící 31. prosince 2018

| (tis. CZK) | Základní kapitál | Kapitálové fondy | Oceňovací rozdíly | Zisk/ztráta | Zisk/ztráta | Celkem |
|--|------------------|------------------|-------------------|--------------|-------------|---------------|
| | Neinvestiční | Investiční | Investiční | Neinvestiční | Investiční | |
| Zůstatek k 11.09.2018 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do VH | x | x | 532 | x | x | 532 |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | x | x | x | -20 | -463 | -483 |
| Emise akcií | x | 11 920 | x | x | x | 11 920 |
| Zůstatek k 31.12.2018 | 100 | 11 920 | 532 | -20 | -463 | 12 069 |



Příloha k účetní závěrce

1. Všeobecné informace

BHMW INVEST SICAV a.s. (dále jen „Fond“) byla založena zakladatelskou listinou dne 08. 08. 2018. Česká národní banka vydala dne 14. 08. 2018 rozhodnutí č.j. 2018/097622/CNB/570 o udělení povolení k činnosti Společnosti. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána dne 11. 09. 2018.

Předmět podnikání: Činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Údaje o podílech v obchodních společnostech k rozváznému dni:

BHMW TRADE s.r.o., IČ 075 61 121, podíl 100%

1.1. Základní kapitál

Zapisovaný základní kapitál 100 000,- CZK, splaceno 100 %.

Celou emisi zakladatelských akcií Fondu ve výši splaceného zapisovaného základního kapitálu při založení Fondu upsal jeho zakladatel spol. BOHEMIA HEALING MARIENBAD WATERS a.s., IČ: 257 78 188, se sídlem Anglická 271/47, 353 01, Mariánské Lázně, zapsaná v obchodním rejstříku vedenému u Krajského soudu v Plzni, oddíl B, vložka 1938.

1.2. 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.

1.3. Depozitář Fondu

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Praha 4, Želetavská 1525/1, IČ 64948242, který má v souladu se statutem Fondu a Depozitářskou smlouvou nárok na měsíční poplatky související s výkonem funkce depozitáře.

1.4. Investiční strategie Fondu

Fond je založen za účelem zhodnocování finančních prostředků investorů přímými a nepřímými investicemi zejména do kapitálových společností, nemovitých věcí a nemovitostních společností a poskytování úvěrů a zápujček.

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

1.5. Rizikový profil činnosti Fondu

Hodnota investice do Fondu může vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na trhu klesat i stoupat a že není zaručena návratnost původně investované částky. Předchozí výkonnost Fondu tedy nezaručuje srovnatelnou či vyšší výkonnost v budoucím období. Hodnota investiční akcie klesá či stoupá v závislosti na výkyvech hodnoty jednotlivých složek majetku Fondu a v souvislosti se změnami jeho složení.

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

- a) **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 investiční akcie vydávané Fondem nebo že v souladu se ZISIF dojde k pozastavení odkupování investičních akcií vydaných Fondem, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů, a to na dobu až 3 měsíců;
- b) **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;
- c) **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;
- d) **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 investiční akcie;
- e) **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;
- f) **úvěrové riziko** spočívající v riziku nesplácení úvěrů či zápůjček poskytnutých Fondem, čímž může dojít ke ztrátě na majetku Fondu;
- g) **riziko koncentrace**, kterým je riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje;
- h) **riziko protistrany** spočívající v riziku ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním tohoto obchodu;
- i) **riziko související s investičním zaměřením Fondu** na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv;
- j) **rizika související s cennými papíry:**
 - riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku Fondu např. z důvodu vývoje trhu,
 - riziko existence právních vad,
 - riziko změny veřejnoprávní regulace, změny v daňových předpisech apod.,
 - riziko politické, ekonomické či právní nestability;
- k) **rizika související s nemovitými věcmi:**
 - riziko poklesu hodnoty aktiv v majetku Fondu např. z důvodu vývoje trhu, přírodních katastrof způsobených např. faktory jako jsou vítr, sníh, požárem, povodně, dále škody způsobené fyzikálními či chemickými faktory apod.,
 - riziko spojené s ekologickými zátěžemi nemovitých věcí,
 - riziko existence právních vad, zejména věcných či obligačních práv třetích osob,

BHMW INVEST SICAV, a.s.

Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2018

- riziko změny veřejnoprávní regulace, vyvlastnění, změny v daňových předpisech apod.,
- riziko politické, ekonomické či právní nestability zejména u zahraničních nemovitých věcí;
- l) **riziko související se změnou právní úpravy**, které spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na fondový kapitál Fondu;
- m) **daňové riziko** spočívající ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Fondu;
- n) **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 investiční akcie;
- o) **riziko nadměrného odkupu investičních akcií** spočívající nutnosti prodeje aktiv v majetku Fondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií;
- p) **riziko pozastavení odkupu investičních akcií** spočívající v oprávnění Investiční společnosti dočasně pozastavit odkup investičních akcií, jejichž aktuální hodnota se může v období pozastavení odkupu změnit, a to až na 3 měsíce;
- q) **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.;
- r) **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 stanovené výše atd.

Investiční společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do Fondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Fondu.

Investiční společnost upozorňuje, že seznam výše uvedených rizik není vyčerpávající, neboť některá potenciální rizika nemusí být předem známá a předvídatelná.

1.6. 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 vedeného Českou národní bankou.

Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.

Fond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Fondu, jsou reinvestovány a odrazí se na zvýšené hodnotě investiční akcie Fondu.

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. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený v den, ke kterému se propočít provádí.

BHMW INVEST SICAV, a.s.

Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2018

K externímu znaleckému přecenění majetku Fondu (vyjma investičních nástrojů v majetku Fondu) dochází vždy k 31.12. příslušného kalendářního roku.

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

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 2018.

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 nesplacených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru.

BHMW INVEST SICAV, a.s.

Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2018

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 rezerv

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

Fond není plátcem daně z přidané hodnoty.

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 BHMW 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.

Fond v současné době nemá žádné zaměstnance.

2.12. Spřízněné strany

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky),

ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv, nebo

iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku,

b) strana je 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

Společnost má k rozvahovému dni zůstatek na běžném CZK účtu, vedeného u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ve výši 1 730 tis. CZK.

BHMW INVEST SICAV, a.s.

Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2018

4. Účasti s rozhodujícím vlivem

Fond má k rozvahovému dni obchodní podíl ve výši 100 % ve společnosti BHMW TRADE s.r.o. Obchodní podíl je oceněn k rozvahovému dni na základě znaleckého posudku a jeho hodnota činí 6 032 tis. CZK.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu:

| MAJETEK BHMW v tis. CZK | POŘIZOVACÍ CENA* | HODNOTA K 31.12.2018 | PODÍL NA MAJETKU |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| BHMW TRADE s.r.o. | 500 | 6 032 | 39,50% |

**Pořizovací cena nezahrnuje příplatky mimo vlastní kapitál poskytnuté společnosti*

5. Pohledávky za nebankovními subjekty

| (tis. CZK) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|-------------|
| Pohledávky za nebankovními subjekty | 3 000 | 0 |
| Zápůjčky poskytnuté spřízněným stranám | 4 510 | 0 |
| Celkem | 7 510 | 0 |

Pohledávky za nebankovními subjekty představují zápůjčky poskytnuté dceřiné společnosti BHMW TRADE s.r.o. a pohledávky za investory z upsaných investičních akcií.

Zápůjčky spřízněné straně byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za běžných podmínek a úrokových sazeb a podle názoru vedení Fondu nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko.

6. Ostatní pasiva

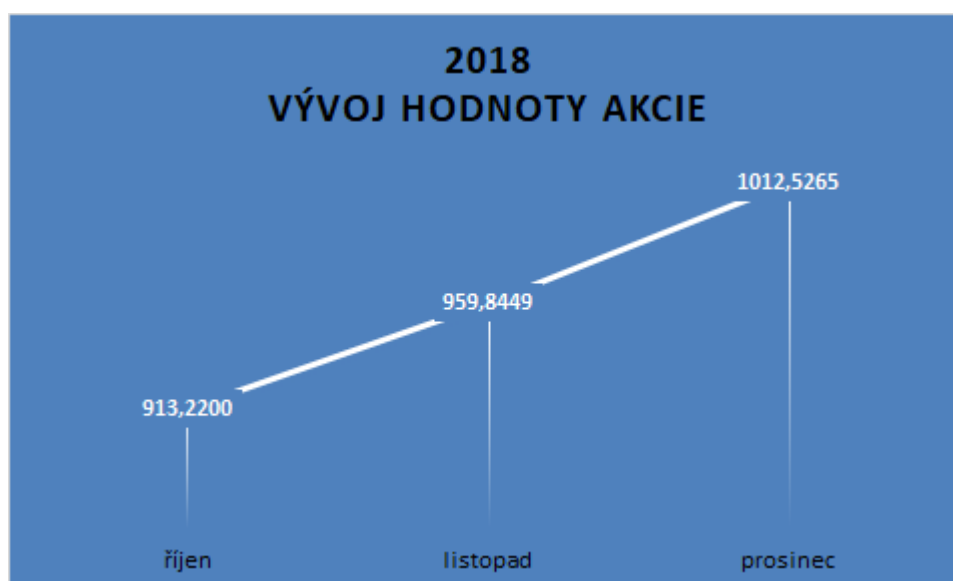
| (tis. CZK) | 2018 | 2017 |
|----------------------------|--------------|-------------|
| Závazky z obchodního styku | 193 | 0 |
| Dohadné účty pasivní | 10 | 0 |
| Závazky k akcionářům | 3 000 | 0 |
| Celkem | 3 203 | 0 |

Dohadné účty pasivní představují dohad z titulu smlouvy na provedení auditu účetní závěrky Fondu za rok 2018.

BHMW INVEST SICAV a.s. neměla k 31. lednu 2019 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

7. Kapitálové fondy

Fond vydal k rozvahovému dni investiční akcie v hodnotě 11 920 tis. CZK, tj. 11 920 ks. Jmenovitá hodnota akcie při jejich vydání byla 1 000,- CZK a hodnota akcie k datu účetní závěrky, vypočtená jako podíl vlastního kapitálu na jednu akcii, je 1 012, 5265 CZK, přičemž vlastní kapitál k 31.12.2018 činí 12 069 CZK.



8. Oceňovací rozdíly

Fond přeceňuje obchodní podíly k rozvahovému dni.

9. Výnosy z úroků a podobné výnosy

| (tis. CZK) | 2018 | 2017 |
|--|-----------|----------|
| Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček | 10 | 0 |
| Celkem | 10 | 0 |

10. Náklady na poplatky a provize

| (tis. CZK) | 2018 | 2017 |
|-------------------|----------|----------|
| Bankovní poplatky | 5 | 0 |
| Celkem | 5 | 0 |

11. Správní náklady

| (tis. CZK) | 2018 | 2017 |
|---|------------|----------|
| Náklady na odměny auditorské společnosti | | |
| - povinný audit účetní závěrky | 10 | 0 |
| Náklady na administraci a obhospodařování | 241 | 0 |
| Náklady na depozitář | 127 | 0 |
| Náklady na právní služby | 19 | 0 |
| Náklady na znalecké posudky | 91 | 0 |
| Celkem | 488 | 0 |

Členům představenstva ani členům dozorčí rady Fondu nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné

BHMW INVEST SICAV, a.s.

Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2018

odměny nebo požitky.

12. Transakce se spřízněnými osobami

Fond se podílel v roce 2018 na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

| (tis. CZK) | 2018 | 2017 |
|---|--------------|-------------|
| Poskytnuté zápůjčky spřízněným stranám | 4 500 | 0 |
| Náklady na administraci a obhospodařování | 241 | 0 |
| Celkem | 4 741 | 0 |

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které by 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 Fondu k 31. prosinci 2018.

Schválení

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

Dne 25. 04. 2019



BHMW INVEST SICAV a.s.

DELTA Investiční společnost, a.s., člen představenstva

Peter Koždoň MSc. MBA, pověřený zmocněnec

