

Zpráva nezávislého auditora

o ověření řádné účetní závěrky k 31. 12. 2016
Podfondu CARDUUS Opportunity, CARDUUS Fund Management, investiční
fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

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 způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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 Podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního ředitele, správní rady a výboru pro audit za účetní závěrku

Statutární ředitel společnosti CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také jen Společnost) 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 statutární ředitel Společnosti povinen posoudit, zda je Podfond schopen pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární ředitel plánuje zrušení Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá správní rada a výbor pro audit.

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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním ředitelem.
- 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 jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární ředitel Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky Podfondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky statutárním ředitelem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu pokračovat v trvání podniku. 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 Podfondu pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- 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 statutárního ředitele, správní radu a výbor pro audit 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 Brně dne 13. 4. 2017

Kreston A&CE Audit, s.r.o.

Ptašinského 4, 602 00 Brno
oprávnění KAČR č. 007
Ing. Libor Cabicar, jednatel společnosti



Odpovědný statutární auditor:

Ing. Leoš Kozohorský
oprávnění KAČR č. 1276



Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

- Rozvahy
- Výkazu zisku a ztráty
- Přehledu o změnách vlastního kapitálu
- Přílohy





Výroční zpráva 2016

Podfond CARDUUS Opportunity,
CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.





OBSAH

Čestné prohlášení	1
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního Podfondu a o stavu jeho majetku	2
Profil Podfondu	4
Účetní závěrka k 31. 12. 2016	9





Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu CARDUUS Opportunity, CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Podfond“) za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta.

V Praze dne 13. dubna 2017



Podfond CARDUUS Opportunity, CARDUUS Fund
Management, investiční fond s proměnným základním
kapitálem, a.s., zastoupený CARDUUS Asset
Management, investiční společnost, a.s.,
Ing. Emil Štáva, zástupce statutárního ředitele



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

ČINNOST PODFONDU V ROCE 2016

Podfond CARDUUS Opportunity (dále také „Podfond“) se v roce 2016 soustředil na navýšování kapitálu Podfondu a vyhledávání investičních příležitostí. Fond realizoval své první investiční projekty v celkové výši více než 40 milionů korun, přičemž analyzoval řadu dalších investičních příležitostí. Vzhledem k fixním provozním nákladům fondu jsou ekonomické výsledky funkcí objemu aktiv, přičemž postupně docházelo k naplňování strategie růstu aktiv zajišťujících pozitivní hospodářský výsledek v budoucích letech.

HOSPODAŘENÍ PODFONDU

Řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále jen „účetní období“) a Příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této Výroční zprávy, byly sestaveny na základě účetnictví s cílem srozumitelně podávat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky. Výroční zpráva uceleně, vyváženě a komplexně informuje o vývoji výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení fondu tak, aby na jejím základě byli její uživatelé schopni činit ekonomická rozhodnutí.

Hospodaření Podfondu skončilo v roce 2016 s účetní ztrátou ve výši 94 tis. Kč. Ztráta je tvořena především správními náklady.

STAV MAJETKU

V minulém období Podfond vykázal výkazy v nulových hodnotách, protože Podfond začal od investorů získávat peněžní prostředky až v druhém kvartálu roku 2016. Získané peněžní prostředky byly investovány do dluhopisů a úvěrů. Výsledky hospodaření společnosti jsou ověřeny českou auditorskou společností Kreston A&CE Audit, s.r.o. číslo oprávnění KAČR 007.

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze k 31. 12. 2016 aktiva v celkové výši 60 826 tis. Kč. Ta jsou tvořena vklady na bankovních účtech ve výši 18 061 tis. Kč, dále dluhopisy v hodnotě 27 452 tis. Kč, poskytnutým úvěrem ve výši 15 300 tis. Kč a ostatními aktivy v hodnotě 13 tis. Kč.

PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 60 826 tis. Kč tvoří zejména vlastní kapitál ve výši 57 213 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 3 613 tis. Kč.



VÝHLED PRO ROK 2017

V průběhu roku 2017 bude obhospodařovatel pokračovat v investiční strategii stanovené ve statutu fondu resp. podfondu, zejména ve vyhledávání a realizaci investičních příležitostí v oblasti mezinárodního financování, ale i přímých majetkových účastí, tak aby došlo k větší diverzifikaci aktiv podfondu. Zároveň bude činnost prostřednictvím obhospodařovatele zaměřena na růst prostředků pod správou, tak aby mohlo postupně docházet k realizaci strategie podfondu.

V Praze dne 13. 4. 2017



Podfond CARDUUS Opportunity, CARDUUS Fund
Management, investiční fond s proměnným základním
kapitálem, a.s., zastoupený CARDUUS Asset
Management, investiční společnost, a.s.,
Ing. Emil Šťáva, zástupce statutárního ředitele

Profil Podfondu

Účetním obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016. Podfond CARDUUS Opportunity (dále také „Podfond“) je v souladu s ust. § 165 odst. 1 zákona účetně a majetkově oddělená část jmění CARDUUS Fund Management, investiční, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO 04339746.

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název:

Název podfondu: Podfond CARDUUS Opportunity

Sídlo:

Ulice: náměstí 14. října 642/17
Obec: Praha 5 – Smíchov
PSČ: 150 00

Vznik:

Podfond byl vytvořen dne 31. 8. 2015 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu a byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 22. 9. 2015 podle § 597 Zákona. Byl založen na dobu neurčitou.

Identifikační údaje:

NID: 8085332237
DIČ: CZ683 757 529
Bankovní spojení: 6599392/0800

Akcie:

Akcie: 57 580 ks kusových akcií v listinné podobě
Čistý obchodní majetek: 57 213 tis. Kč

2. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA PODFOND A ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI PODFONDU

3.1. Údaje o obhospodařovateli Podfondu

CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s.
IČO: 041 13 721
Sídlo: náměstí 14 října 642/17, Praha 5 PSČ 150 00

Obchodní společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. (dále také jako „Obhospodařovatel Fondu“) vykonávala v účetním období pro Podfond činnosti dle bodu 2. statutu.

3.2. Údaje o administrátorovi Podfondu

AMISTA investiční společnost, a.s.
IČO: 274 37 558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Investiční společnost vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Ing. Emil Štáva

narozen: 1966

vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

(od 22. 9. 2015)

Ing. Emil Štáva, místo předseda představenstva, začal pracovat v CARDUUS Asset Management, investiční společnosti, a.s. při jejím založení. Od roku 2011 pracoval ve společnosti CARDUUS Wealth Advisors, AG jako partner. V období před rokem 2011 pracoval ve společnosti Freelance, Credit Suisse, London, Česká spořitelna, a.s., Merrill Lynch International, London, Citibank a.s. na řídicích pozicích v oblasti kapitálových trhů.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

Obchodní název:	Česká spořitelna, a.s.
Sídlo:	Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00
IČO:	45 24 47 82
Telefon:	224 995 127
Fax:	224 995 888

Česká spořitelna, a.s., vykonává pro Podfond depozitáře od 22. 1. 2016.

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU PODFONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % MAJETKU PODFONDU

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

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

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

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

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

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v účetním období vyplaceny.

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

Největší podíl na majetku tvoří dluhové cenné papíry v reálné hodnotě 27 452 tis. Kč. Podfond ve svém portfoliu drží 10 000 kusů dluhopisů s názvem NITRA HOLDINGS. Majetek fondu je dále tvořen peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 18 061 tis. Kč a poskytnutým úvěrem v hodnotě 15 300 tis. Kč. Úvěr je poskytnut společnosti ŽIGAR, s.r.o.

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvíjel v účetním období žádné aktivity v této oblasti.

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

Fond vzhledem k předmětu svého podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

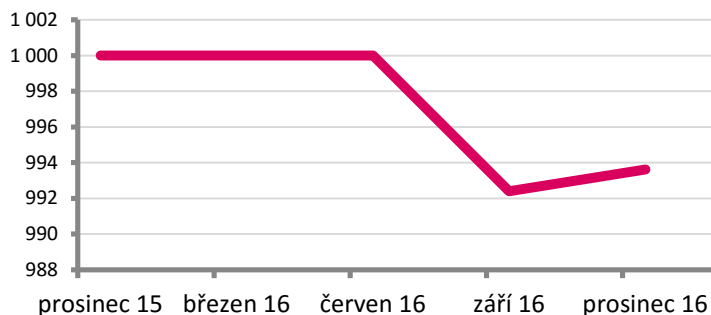
12. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

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

13. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	31. 12. 2016
Fondový kapitál (Kč):	57 212 714
Počet vydaných investičních akcií (ks)	57 580
Fondový kapitál na 1 akcii (Kč):	993,6213

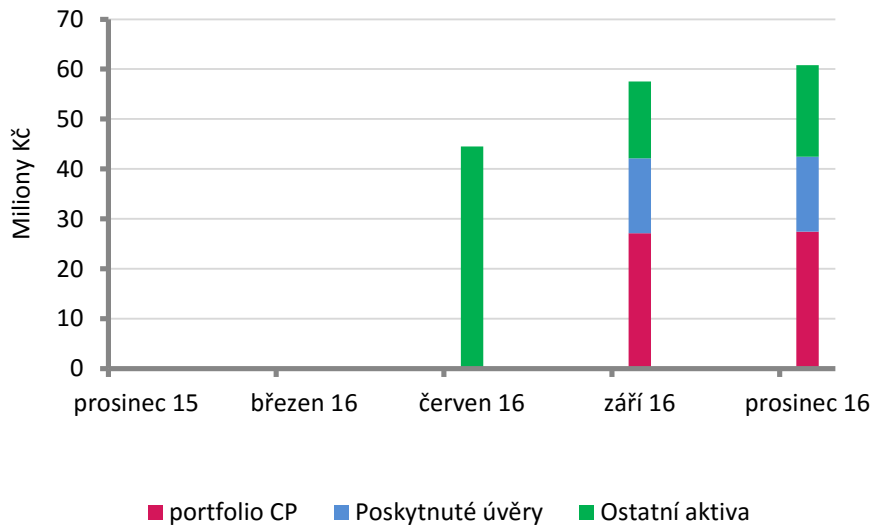
Fondový kapitál na jednu akcii



Hodnota fondového kapitálu na jednu akcii byla dle statutu stanovena na hodnotu 1 000 Kč pro období prvních třech měsíců ode dne zahájení vydávání investičních akcií. Toto období skončilo v září 2016.



Struktura aktiv



14. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU PODFONDU

V účetním období byly provedeny níže uvedené změny statutu Fondu.

K 27. 5. 2016 byla provedena změna statutu Podfondu, kdy byly upraveny podmínky zpětného odkupu investičních akcií a ustanovení týkající se úplat za administraci a výkon činnosti depozitáře.

K 1. 7. 2016 byla provedena další změna statutu Podfondu, přičemž došlo ke změně výše minimální vstupní investice jednoho investora do Podfondu, kdy nově minimální hodnota vstupní investice každého jednotlivého investora do Podfondu, který je kvalifikovaným investorem podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bodu 1. Zákona, činí 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro), přičemž za splnění podmínek ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) bodu 2. Zákona, tato hodnota činí 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých). Zároveň byla upravena ustanovení týkající se úplat za administraci a výkon činnosti depozitáře.

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCÍ

Fond ve sledovaném období nenabyl žádné vlastní akcie.


16. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této Výroční zprávy byly provedeny níže uvedené změny statutu Fondu.

Ke 2. 1. 2017 byla provedena změna statutu Podfondu, která se týká upřesnění informace, jakým způsobem jsou zveřejněny údaje o historické výkonnosti Fondu a informace pro akcionáře a jakým způsobem lze získat dodatečné informace v sídle obhospodařovatele Podfondu.

17. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

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



Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty a Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví.

Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky.

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

Účetní závěrka k 31. 12. 2016

Podfond CARDUUS Opportunity, CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Účetní jednotka: Podfond CARDUUS Opportunity, CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo: náměstí 14. října 642/17, 150 00 Praha 5
NID: 8085332237
Předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 13. 4. 2017

ROZVAHA k 31.12.2016

tis. Kč	Poznámka	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015
		Bruto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	18 061	0	18 061	0
	v tom: a) splatné na požádání	18 061	0	18 061	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	15 300	0	15 300	0
	b) ostatní pohledávky	15 300	0	15 300	0
5	Dluhové cenné papíry	27 452	0	27 452	0
	b) vydané ostatními osobami	27 452	0	27 452	0
11	Ostatní aktiva	13	0	13	0
Aktiva celkem		60 826	0	60 826	0

tis. Kč	Poznámka	31.12.2016	31.12.2015
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	3 613	0
12	Kapitálové fondy	57 558	0
13	Oceňovací rozdíly	-251	0
	a) z majetku a závazků	-251	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-94	0
16	Vlastní kapitál	57 213	0
Pasiva celkem		60 826	0

v tis. Kč	Poznámka	31.12.2016	31.12.2015
Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	60 826	0
Podrozvahová pasiva			
10	Přijaté zástavy a zajištění	15 300	0

Účetní jednotka: Podfond CARDUUS Opportunity,
 CARDUUS Fund Management, investiční fond s
 proměnným základním kapitálem, a.s.
 Sídlo: náměstí 14. října 642/17, 150 00 Praha 5
 NID: 8085332237
 Předmět podnikání: činnost investičního fondu
 kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 13. 4. 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 od 1.1.2016 do 31.12.2016

tis. Kč	Poznámka	od 1.1.2016 do 31.12.2016	od 22.9.2015 do 31.12.2015	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	11	1 233	0
	z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		690	0
	b) výnosy z úroků z ostatních aktiv		543	0
5	Náklady na poplatky a provize	12	-5	0
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	13	-15	0
	d) ostatní		-15	0
9	Správní náklady	14	-1 307	0
	b) ostatní správní náklady		-1 307	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-94	0
23	Daň z příjmů		0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-94	0

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2015	0	0	0	0
Oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	-251	0	-251
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	-94	-94
Emise akcií	57 558	0	0	57 558
Zůstatek k 31.12.2016	57 558	-251	-94	57 213

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2016

Podfond CARDUUS Opportunity, CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

Účetním obdobím se pro účely této účetní závěrky rozumí období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016. Podfond CARDUUS Opportunity (dále také „Podfond“) je v souladu s ust. § 165 odst. 1 zákona účetně a majetkově oddělená část jmění CARDUUS Fund Management, investiční, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO 04339746.

Vznik:

Podfond byl vytvořen dne 31. 8. 2015 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu a byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 22. 9. 2015 podle § 597 Zákona. Byl založen na dobu neurčitou.

Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě zápisu Podfondu ze dne 22. 9. 2016 do seznamu vedeného Českou národní bankou.

Sídlo Podfondu

náměstí 14. října 642/17
Praha 5 – Smíchov
PSČ 150 00
Česká republika

Statutární orgány Podfondu

Podfond je součástí Fondu CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Samotný Podfond je bez právní subjektivity. Statutárním orgánem Podfondu je tak statutární orgán Fondu, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat tento investiční Podfond. Touto osobou je společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.

Údaje o cenných papírech

Celkem bylo k 31. 12. 2016 emitováno 57 580 ks investičních akcií.

STATUTÁRNÍ ŘEDITEL

Statutární ředitel:

CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
IČO 041 13 721
Náměstí 14. října 642/17, Praha 5, PSČ 150 00

(od 26. 8. 2015)

Zastoupení právnické osoby: Ing. Emil Šťáva
narozen 9. prosince 1966
Dubnická 477/22, Velká Chuchle, 159 00 Praha 5

Statutární ředitel je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond. Statutární ředitel se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy, stanovami a statutem Fondu. Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí České národní banky o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem České národní banky k výkonu své funkce.

SPRÁVNÍ RADA

Předseda správní rady: **Mgr. Pavel Bodlák** (od 26. 8. 2015)
narozen 15. září 1967
Peroutkova 1762/23, Smíchov, 150 00 Praha 5

Člen správní rady: **Ing. Emil Šťáva** (od 26. 8. 2015)
narozen 9. prosince 1966
Dubnická 477/22, Velká Chuchle, 159 00 Praha 5

Člen správní rady: **Pierre Bose** (od 27. 5. 2016)
narozen 1. března 1978
8044 Curych, Hofstrasse 128, Švýcarská konfederace

Správní rada určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu a dohlíží na jeho řádný výkon, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu. Správní rada se skládá ze 3 (slovy: tři) členů, volených valnou hromadou.

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu účetního období byla zapsána v obchodním rejstříku tato změna:

Zastoupení právnické osoby:

Ing Vít Vařeka (vymazáno dne 27. května 2016)
Ing. Emil Šťáva (zapsáno dne 27. května 2016)

Člen správní rady

Ing. Vít Vařeka (vymazáno dne 27. května 2016)
Pierre Bose (zapsáno dne 27. května 2016)

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato Účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. 11. 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato Účetní závěrka je sestavena za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

A. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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

B. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie, včetně podílových listů a ostatních podílů, jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

C. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky určené k investování jsou při vzniku oceňovány reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady. Následně se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty pohledávky, zohlední se tato ztráta formou tvorby opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Nedobytné pohledávky jsou odepisovány až po ukončení konkurzního řízení dlužníka. U krátkodobých pohledávek se jejich reálná hodnota blíží hodnotě účetní.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva, resp. pasiva, a alokace úrokového výnosu, resp. nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy/výdaje (včetně všech přijatých nebo uhrazených poplatků, které tvoří nedílnou

součást efektivní úrokové sazby, transakční náklady a další prémie nebo diskonty) po očekávanou dobu trvání finančního aktiva/pasiva nebo případně po kratší dobu.

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

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

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

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

D. Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

E. Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek provozního charakteru je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Neprovozní dlouhodobý majetek, zejména majetek jako investiční příležitost, je oceňován reálnou hodnotou platnou k rozvahovému dni.

F. Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázan ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

G. Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění investičních aktiv.

H. 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 ovládáním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);

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

iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

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

I. Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Významné položky z jiného účetního období, než kam účetně a daňově patří a změny účetních metod jsou účtovány do vlastního kapitálu. V případě, že se nejedná o opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období, jsou účtovány jako náklady nebo výnosy v běžném účetním období, ve kterém byly zjištěny. V průběhu období 1. 1. 2016 – 31. 12. 2016 nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Podfondem se v roce 2016 nezměnily.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Zůstatky na běžných účtech	18 061	0
Celkem	18 061	0

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Úvěry	15 300	0
Celkem	15 300	0

Podfond poskytl úvěr společnosti ŽIGAR, s.r.o. Jistina úvěru k 31. 12. 2016 je v hodnotě 15 000 tis. Kč a úroky z úvěru jsou stanoveny ve výši 8 % p.a. a k 31. 12. 2016 dosáhly hodnoty 300 tis. Kč. Splatnost úvěru je 31. 5. 2021. Úvěr je zajištěn zajišťovacím převodem práva k části podílu na společnosti Žigar s.r.o., IČO 26497395 ve výši 70% podílu na základním kapitálu.

6. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Dluhové cenné papíry realizovatelné	26 756	0
Alikvotní úrokový výnos (AÚV)	696	0
Čistá účetní hodnota	27 452	0

Podfond ve svém portfoliu drží 10 000 kusů dluhopisů s názvem NITRA HOLDINGS v celkové reálné hodnotě 26 756 tis. Kč, naběhlý alikvotní úrokový výnos k těmto dluhopisům je ve výši 690 tis a nakoupený alikvotní úrokový výnos je v hodnotě 6 tis. Kč. Celková nominální hodnota dluhopisů je 1 000 000 EUR. Splatnost těchto dluhopisů je 31. 7. 2021.

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Odložená daňová pohledávka	13	0
Celkem	13	0

Odložená daňová pohledávka je vypočtena z oceňovacího rozdílu z držených dluhových cenných papírů.

8. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky	287	0
Ostatní závazky	3 020	0
Dohadné účty	306	0
Celkem	3 613	0

Ostatní závazky zahrnují závazky za úpis nových investičních akcií, které nebyly vyemitovány k 31.12.2016. Akcie byly vyemitovány až po účetní závěrce a to dne 3. 2. 2017. Závazky zahrnují přefakturaci nákladů. Dohadné účty zahrnují náklady na depozitáře, audit a náklady spojené se správou a úschovou cenných papírů.

9. KAPITÁLOVÉ FONDY

	Počet vydaných akcií	Kapitálový fond (v tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2016	0	0
Investiční akcie vydané	57 580	57 558
Investiční akcie odkoupené	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2016	57 580	57 558

Podfond vykazuje následující výši fondového kapitálu k 31. 12. 2016:

Výše fondového kapitálu:	57 212 714
Počet vydaných investičních akcií:	57 580
Fondový kapitál na jednu akcii:	993,6213

10. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Dluhové cenné papíry
Zůstatek k 1.1.2016	0
Snížení	-264
Zvýšení	0
Vliv odložené daně	13
Zůstatek k 31.12.2016	-251

Oceňovací rozdíly se vztahují k dluhovým cenným papírům, které byly k 31. 12. 2016 přeceněny na reálnou hodnotu.

11. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	od 1.1.2016 do 31.12.2016	od 22.9.2015 do 31.12.2015
Výnosy z úroků	1 233	0
ze zápůjčky	543	0
z dluhových cenných papírů	690	0
Čistý úrokový výnos	1 233	0

V úrokových výnosech jsou vykázány úroky z poskytnutého úvěru společnosti ŽIGAR, s.r.o. a úroky plynoucí z dluhových cenných papírů.

12. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1.1.2016 do 31.12.2016	od 22.9.2015 do 31.12.2015
Náklady na poplatky a provize	-5	0
z operací s cennými papíry	-4	0
ostatní	-1	0
Celkem	-5	0

13. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	od 1.1.2016 do 31.12.2016	od 22.9.2015 do 31.12.2015
Kurzové rozdíly	-15	0
Celkem	-15	0

14. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1.1.2016 do 31.12.2016	od 31.10.2015 do 31.12.2015
Náklady na obhospodařování a administraci	-955	0
Náklady na depozitáře	-194	0
Náklady na audit	-30	0
Účetní a daňové poradenství	-128	0
Celkem	-1 307	0

Náklady na účetnictví jsou ve výši 90 tis. Kč a náklady na daňové poradenství jsou v hodnotě 38 tis. Kč. Náklady na administraci fondu dosahují hodnoty 270 tis. Kč a náklady na obhospodařování jsou ve výši 685 tis. Kč.

15. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v tis. Kč	Poznámka	31.12.2016	31.12.2015
Hodnoty předané k obhospodařování		60 826	0

Podfond předal k 31. 12. 2016 hodnoty k obhospodařování v celkové výši 60 826 tis. Kč.

16. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

v tis. Kč	Poznámka	31.12.2016	31.12.2015
Přijaté zástavy a zajištění		15 300	0

Jedná se o hodnotu úvěru poskytnutého společnosti Žigar s.r.o. ve výši 15 000 tis. a 300 tis. Kč úroků zajištěného zajišťovacím převodem práva k části podílu na společnosti Žigar s.r.o. ve výši 70% podílu na základním kapitálu.

17. HODNOCENÍ RIZIK

Podfond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Podfondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Podfondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. Základním nástrojem omezování rizik je přijatý limitní systém definující soustavu limitů pro jednotlivé rizikové expozice. Soustava limitů je navržena tak, aby zajistila splnění nejméně požadavků kladených na diverzifikaci aktiv Podfondu v souladu s Nařízením vlády č. 243/2013 v aktuálním znění a dále všech limitů jak jsou uvedeny ve statutu Podfondu. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztříděna tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace Podfondu mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Podfond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Podfondu, na specifickou oblast investic a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Podfondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Podfondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity je řízeno prostřednictvím sledování vzájemné vyváženosti objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Podfond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky.

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech.

Riziko likvidity

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31.12.2016						
Pohledávky za bankami	18 061	0	0	0	0	18 061
Poskytnuté úvěry	0	0	15 300	0	0	15 300
Dluhové cenné papíry	0	0	27 452	0	0	27 452
Ostatní aktiva	0	0	0	0	13	13
Aktiva celkem	18 061	0	42 752	0	13	60 826
Ostatní pasiva	3 613	0	0	0	0	3 613
Dluhy celkem	3 613	0	0	0	0	3 613
GAP	14 448	0	42 752	0	13	57 213
Kumulativní GAP	14 448	14 448	57 200	57 200	57 213	

Úrokové riziko

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31.12.2016						
Pohledávky za bankami	18 061	0	0	0	0	18 061
Poskytnuté úvěry	0	0	15 300	0	0	15 300
Dluhové cenné papíry	0	0	27 452	0	0	27 452
Ostatní aktiva	0	0	0	0	13	13
Aktiva celkem	18 061	0	42 752	0	13	60 826
Ostatní pasiva	0	0	0	0	3 613	3 613
Dluhy celkem	0	0	0	0	3 613	3 613
GAP	18 061	0	42 752	0	-3 600	57 213
Kumulativní GAP	18 061	18 061	60 813	60 813	57 213	




Měnové riziko

Devizová pozice společnosti

v tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
K 31.12.2016			
Pohledávky za bankami	18 061	0	18 061
Dluhové cenné papíry	0	27 452	27 452
Poskytnuté zápůjčky	15 300	0	15 300
Ostatní aktiva	13	0	13
Celkem	33 374	27 452	60 826
Vlastní kapitál	57 213	0	57 213
Ostatní pasiva	3 613	0	3 613
Celkem	60 826	0	60 826
Čistá devizová pozice	-27 452	27 452	0

19. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu Účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

Sestaveno dne: 13. 4. 2017	Podpis statutárního orgánu: 	Osoba zodpovědná za účetnictví (jméno a podpis): Ing. Blanka Francová 	Osoba zodpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis): Ing. Vendula Nováčková 
-------------------------------	--	---	---