



POLOLETNÍ ZPRÁVA EMITENTA k 30. 6. 2019

**za sledované období
od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019**

MKP SICAV, a.s.



Prohlášení oprávněné osoby Emitenta

Jako oprávněná osoba Emitenta,

tímto prohlašuji,

že při vynaložení odborné péče řádného hospodáře a nejlepšího vědomí podává vyhotovená pololetní zpráva (dle § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu) věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Emitenta.

V Praze dne 27. září 2019



.....
MKP SICAV, a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.
statutární ředitel

Mgr. Pavel Bareš
pověřený zmocněnec



Obsah

Prohlášení oprávněné osoby	2
Údaje o Emitentovi.....	4
1 PROFIL EMITENTA.....	4
2 CENNÉ PAPÍRY.....	5
3 VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU EMITENTA	6
4 ČINNOSTI EMITENTA.....	6
5 HOSPODAŘENÍ EMITENTA	6
6 PŘEDPOKLÁDANÝ BUDOUCÍ VÝVOJ EMITENTA	8
7 VYMEZENÍ A TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	10
8 OSTATNÍ SKUTEČNOSTI.....	11
Číselné údaje	12
Vysvětlující poznámky k výkazům	18





Údaje o Emitentovi

1. PROFIL EMITENTA

Emitent:	Investiční fond kvalifikovaných investorů
Obchodní firma:	MKP SICAV, a.s.
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
IČO:	061 60 689
DIČ:	CZ06160689
Internetová adresa:	https://www.amista.cz/povinne-informace/mkpscvcv
Telefonní číslo:	+420 226 233 110
Vznik zápisem do:	obchodního rejstříku dne 2. 6. 2017, vedeného u Městského soudu v Praze, sp. zn. oddíl B, vložka 22578
Právní forma:	Akciová společnost
Předmět podnikání:	Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ustanovení § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Zapisovaný základní kapitál:	10,- Kč
Depozitář Fondu:	Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
Obhospodařovatel Fondu:	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 (dále také „AMISTA IS“)
(dále také „Fond“ nebo „Emitent“)	

Obchodní firma:	MKP, podfond Mixed Assets
Sídlo:	Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2
NID:	751 60 366
DIČ:	CZ684232582
Internetová adresa:	https://www.amista.cz/povinne-informace/mkpscvcv
Telefonní číslo:	+420 226 233 110
Předmět podnikání:	Činnost investičního podfondu kvalifikovaných investorů
Depozitář Podfondu:	Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
Obhospodařovatel Podfondu:	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 (dále také „AMISTA IS“)
(dále také „Podfond“)	

Tato pololetní zpráva se vztahuje k účetní jednotce – Fondu MKP SICAV, a.s.





2. CENNÉ PAPIRY

Zakladatelské akcie

Hodnota zakladatelské akcie:	k datu sestavení pololetní zprávy není stanovována
Druh:	kmenové
Forma:	na jméno
Podoba:	listinná
Počet kusů emitovaných:	k datu 30. 6. 2019 10 ks akcií k datu sestavení Pololetní zprávy 10 ks akcií

Podfond

Název Podfondu:	MKP, podfond Mixed Assets
Závazky vyplývající z emise investičních akcií jsou vyčleněny do tohoto Podfondu MKP, podfond Mixed Assets.	

Investiční akcie třídy A

Hodnota investiční akcie:	k datu sestavení pololetní zprávy je 913,0972 Kč
Druh:	kusové
Forma:	na jméno
Podoba:	zaknihovaná
Počet kusů:	1 136 443
ISIN:	CZ0008042793
Název emise:	MIXED A MKP SICAV
Přijetí k obchodování:	od data 5. 9. 2018 byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu (tj. Burza cenných papírů Praha, a.s.)

3. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU EMITENTA

K 30. 6. 2019 Fond investoval prostřednictvím svého Podfondu mimo jiné do níže uvedené majetkové účasti.

Dceřiná společnost	Sídlo společnosti	Oblast působení	Země působení	Podíl na ZK (v %)
TR-Solar, a.s.	Trnavská cesta 27/B, Bratislava 831 04	Maloobchod/velkoobchod	Slovenská republika	20
Ene-tep, a.s.	Turbínová 3, Bratislava 831 04	Maloobchod/velkoobchod	Slovenská republika	30
Pemaka, a.s.	Drobného 27, Bratislava 841 01	Maloobchod/velkoobchod	Slovenská republika	100
Pour les gens, a.s.	Klenová 9, Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 01	Pronájem nemovitostí	Slovenská republika	50
Pow-en, a.s.	Prievozska 4B, Bratislava 821 09	Maloobchod/velkoobchod	Slovenská republika	10

Emitent majetek zahrnující výše uvedené podíly vyčlenil do samostatné účetní jednotky tvořené Podfondem, jak je uvedeno v kapitolách výše. Teprve tento Podfond pak má materiální vztah k uvedeným majetkovým účastem. Jeho ovládání pak řídí obhospodařovatel Fondu individuálně dle samostatné investiční strategie nezávisle na samostatné účetní jednotce Fondu. A to ve prospěch vždy jen těch akcionářů držících investiční akcie deklarovaného Podfondu. Sám Fond tak nemá vliv na rozhodování a chování majetkových účastí, nemůže být ani příjemcem jakýchkoli požitků z nich, a proto není považován za konsolidující účetní jednotku.

4. ČINNOSTI EMITENTA


Fond představuje jednu z forem nepřímého investování kapitálu, kdy investoři vkládají své volné peněžní prostředky do Podfondů Fondu, za účelem dosažení zisku na základě principu diverzifikace rizika. Přitom sami jednotliví investoři o konkrétních investicích Podfondů nerozhodují. Fond, ani Podfondy nejsou oprávněny k jiné než investiční činnosti a v rámci investiční politiky se zavázaly investovat pouze do aktiv způsobilých přinášet buď dlouhodobý výnos, nebo zisk z prodeje.

V období mezi 30. 6. 2018 a dnem sestavení této pololetní zprávy nenastaly žádné významné události, které by mohly zásadním způsobem ovlivnit majetkovou situaci Emitenta, a které by si vyžádaly úpravu této pololetní zprávy.

5. HOSPODAŘENÍ EMITENTA

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Fondu za období od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019 poskytuje v podrobnosti mezitímní účetní závěrka a příloha mezitímní účetní závěrky ve závěrečné části této pololetní zprávy Emitenta.

Fond vytváří Podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. O majetkových poměrech Podfondů, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví způsobem, který umožňuje sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý Podfond. Za jednotlivé Podfondy, jejichž investiční akcie byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu,



jsou rovněž sestavovány a vydávány samostatné pololetní zprávy Emitenta. Fond zahrnuje do svých Podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. K Podfondům Fond vydává investiční akcie. Ostatní jmění Fondu, které netvoří majetek a dluhy z investiční části Fondu, tvoří tzv. neinvestiční část Fondu. Hospodaření neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Pokud Fondu vznikají náklady spojené přímo či nepřímo s investiční činností, tak se hradí z jeho Podfondů. V souladu se statutem Fondu jsou tyto investiční poplatky a náklady Fondu přiřazeny konkrétnímu Podfondu, a to v souvislosti s jehož činností vznikly. Není-li to možné, budou investiční poplatky a náklady Fondu přiřazeny jednotlivým Podfondům v poměrné výši dle hodnoty aktiv jednotlivých Podfondů. Mezitímní účetní závěrka je sestavována samostatně i pro Fond, resp. jeho neinvestiční část. Tato mezitímní účetní závěrka Fondu je nedílnou součástí této pololetní zprávy Emitenta.

Hospodaření Fondu za sledované období od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019 skončilo ztrátou ve výši 2 tis. Kč. To je nárůst ztráty o 1 tis. Kč oproti srovnatelnému období od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018. Struktura výnosů, nákladů, majetku a závazků je podrobně uvedena v rámci 3. kapitoly této pololetní zprávy. Pro sledované období byly rozhodující zejména následující skutečnosti:

Výnosy během sledovaného období od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019 nebyly na neinvestiční části u Fondu žádné výnosy realizovány. Oproti minulému srovnatelnému období 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018 se nejedná o žádnou změnu.

Provozní náklady

vykázané u Fondu za sledované období jsou 2 tis. Kč a během sledovaného období se zvýšily o 1 tis. Kč (100 %), a to zejména z důvodu vykázaných vyšších ostatních finančních nákladů. Tyto náklady zahrnují především bankovní poplatky, které zatím nebyly přiřazeny Podfondu. V druhém pololetí by mělo dojít k ročnímu vyčíslení a přiřazení i této části nákladů Podfondu, čímž Fondu vznikne výnos a pohledávka za Podfondy ve výši jeho dosavadních nákladů. Očekávaný celkový roční výsledek hospodaření Fondu je tak nula.

Majetek

V souladu se stanovami a statutem Fond oceňuje svůj majetek a závazky reálnými hodnotami jednou ročně, k datu účetní závěrky. Proto k datu vyhotovení pololetní zprávy Emitenta nejsou majetek ani závazky přeceněny reálnými hodnotami.

Neinvestiční majetek Fondu tvoří bankovní účet se zůstatkem 780 tis. Kč a obchodní a jiné pohledávky za investiční částí ve výši 1 095 Kč.

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k datu sestavení mezitímní účetní závěrky aktiva v celkové výši 1 875 tis. Kč. Za první pololetí 2019 se tak celková výše aktiv snížila o 3 tis. Kč (tj. o 0,16 %). Tento pokles byl ovlivněn především vykázanou ztrátou ve sledovaném období a odpovídajícím snížením peněžních prostředků. Bilance sestavená k 30. 6. 2019 neobsahuje žádné dlouhodobá aktiva. Celková suma aktiv je tak tvořena jen položkou krátkodobých aktiv. Na konci pololetí tvoří 58,4 % těchto veškerých krátkodobých aktiv. Obchodní a jiné pohledávky, jejichž podíl na celkových investičních aktivech se oproti počátku roku nezměnil, a dále peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 780 tis. Kč jejichž hodnota oproti srovnávacímu období klesla o 3 tis. Kč především z důvodu vykázané ztráty běžného období.

Financování majetku

Se skládá z jednotlivých položek vlastního kapitálu a z krátkodobých závazků vůči akcionářům. Žádné dlouhodobé závazky Fond neregistruje.

Vlastní kapitál

Fondu se sestává ze základního kapitálu ve výši 10 Kč a výsledku hospodaření za sledované období ve výši ztráty 2 tis. Kč. Hodnota základního kapitálu se v průběhu sledovaného období snížila na základě rozhodnutí valné hromady o snížení zapisovaného základního kapitálu ze dne 18. 9. 2018. Základní kapitál byl poté po změně zápisu v OR ve sledovaném období snížen z původní hodnoty 2 000 000 Kč na současnou hodnotu 10 Kč. Při snížení základního kapitálu



byla nejprve část snižovaného základního kapitálu použita na snížení ztráty minulých let ve výši 122 tis. Kč. Zbývající část snižovaného základního kapitálu byla poté převedena jako závazek vůči akcionářům, kteří disponují zakladatelskými akciemi Fondu. Ve sledovaném období neproběhly ve vztahu k základnímu kapitálu jiné transakce než tyto výše popsané. V budoucím období lze očekávat zrušení vykázané ztráty.

Cizí zdroje

Cizí zdroje v celkové výši 1 877 tis. Kč jsou tvořeny krátkodobými závazky vůči akcionářům. Žádné dlouhodobé závazky Fond ve své rozvaze neneviduje.

6. PŘEDPOKLÁDANÝ BUDOUCÍ VÝVOJ EMITENTA

Cílem Emitenta coby samostatné účetní jednotky Fond je vytvářet formálně právní zázemí pro investiční činnost realizovanou prostřednictvím Podfondu, jak je tato popsána v jeho statutu, výroční, a pololetní, zprávě. Podfond plánuje udržovat stabilní politiku držení výnosných aktiv prostřednictvím, především v energetické oblasti, která při dnešní makroekonomické situaci přináší stabilní výnosy při relativně nízkém riziku. V případě přebytku likvidity pak dojde k jednorázovým finančním investicím do krátkodobých peněžních instrumentů.

Řízení rizik a nejvýznamnější podstupovaná rizika Emitentem spojená s jeho investiční činností jsou uvedena níže. Ostatní rizika související s dalšími činnostmi Emitenta jsou pak uvedena v rizikovém profilu ve statutu Fondu.

Riziko tržní

V souvislosti s možností Emitenta investovat do kapitálových obchodních společností a případně dalších aktiv, je Emitent vystaven tržnímu riziku, tedy riziku poklesu hodnoty majetku v jeho držení z důvodu změn ekonomických podmínek, úrokových měr či jiných ekonomických veličin či z důvodu změny vnímání příslušného aktiva trhem.

Základním nástrojem řízení tržního rizika je diverzifikace majetku prostřednictvím investičních limitů, kdy jsou omezovány pozice Emitenta pro jednotlivé typy aktiv a jednotlivé pozice.

Navzdory uplatňování výše uvedených principů diverzifikace je Emitent subjektem zaměřeným zejména na investice do kapitálových obchodních společností. Vývoj hodnoty akcie Emitenta bude v budoucím období tak záviset primárně na vývoji cen jednotlivých investic v jeho majetku.


Riziko nedostatečné likvidity

Vzhledem k tomu, že portfolio Emitenta je sestaveno převážně z investic do burzovně neobchodovaných kapitálových společností, je vystaven zvýšenému riziku nedostatečné likvidity, tedy riziku, že určité aktivum nebude zpeněženo řádně a včas za přiměřenou cenu, a Emitent tak nebude schopen dostát svým splatným závazkům.

Základními nástroji pro řízení rizika nedostatečné likvidity je pravidelné udržování minimální likvidní rezervy pro případ krytí neočekávaných výdajů a pravidelné sledování peněžních toků.

Při řízení těchto peněžních toků Emitent zohledňuje nižší likviditu aktiv ve svém majetku a hlídá si splatnost jednotlivých závazků tak, aby nebyl vystaven případným nuceným výprodejům svých aktiv. Emitent také zohledňuje své závazky z titulu přijatých úvěrů a zápůjček, které může využívat na financování svých investičních aktivit.





Historie zpětných odkupů v minulých obdobích nedává statisticky významná data o budoucích zpětných odkupech, přesto není očekáváno, že by se Emitent dostal v budoucím období do situace, kdy by neměl dostatek likvidních prostředků na pokrytí splatných závazků. V případě, že by se tak stalo, má Emitent vypracované postupy pro řízení krize likvidity, které by začal neprodleně aplikovat.

Riziko z vypořádání

Při investiční činnosti Emitenta dochází k vypořádání obchodů s kapitálovými obchodními společnostmi a dalšími aktivy, přičemž při takovéto transakci hrozí riziko, že bude transakce zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Riziko je řízeno nastavenými postupy pro výběr protistran a obezřetné vypořádání při každé transakci. S ohledem na to dosud k výskytu rizika vypořádání nedošlo a ani do budoucna Emitent neočekává, že by mohlo dojít ke ztrátě Emitenta v důsledku selhání protistrany při dokončení a vypořádání transakce.

Riziko úvěrové

Emitent má v rámci své investiční činnosti možnost poskytovat úvěry a zápůjčky a je tak případně vystaven riziku nesplacení svých pohledávek.

Úvěrové riziko je řízeno jednak diverzifikací, kdy má Emitent nastaveny investiční limity pro poskytování úvěrů jednotlivým dlužníkům, a zároveň důsledným prověřováním bonity dlužníka, kterému je úvěr poskytován. Emitent zároveň využívá dle povahy situace zajišťovací nástroje s cílem snížit podstupované riziko.

S ohledem na aplikování výše popsaných postupů nedošlo ve sledovaném období k výskytu tohoto rizika a ani do budoucna nejsou očekávány významné ztráty spojené s úvěrovým rizikem.

Riziko spojené s využíváním pákového efektu

S ohledem na možnost Emitenta využívat pákový efekt, zejména v důsledku přijímání úvěrů a zápůjček, může docházet ke zvyšování podstupovaného rizika. S pákovým efektem je Emitent schopen dosáhnout vyšších zisků ze svých investic, ale zároveň může být vystaven i vyšším ztrátám v případě neúspěšné investice než v případě, kdy by pákový efekt nevyužíval.

Emitent riziko spojené s využíváním pákového efektu kontinuálně vyhodnocuje a má nastaveny limity pro maximální pákový efekt.

Ve sledovaném období nedošlo k výskytu tohoto rizika a ani v budoucím období nejsou očekávány ztráty v důsledku rizika spojeného s využíváním pákového efektu.

Ostatní rizika

Při své běžné činnosti může být Emitent dále vystaven měnovému riziku, politickému (právnímu) riziku, tj. riziku změn daňových sazeb a legislativy, riziku outsourcingu, riziku vyšší moci a dalším ostatním rizikům.

Přestože má Emitent aplikovány postupy pro řízení těchto rizik, které by měly zabránit vzniku ztrát, nelze všechna rizika zcela eliminovat a Emitent upozorňuje akcionáře, že minulé výsledky nejsou zárukou výsledků budoucích.

7. VYMEZENÍ A TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Fond posoudil otázku spřízněnosti osob dle mezinárodního účetního standardu IAS 24. Ačkoliv AMISTA je jediným členem statutárního orgánu Fondu, je při posuzování možného vztahu spřízněnosti nutné v souladu s bodem 10 tohoto standardu upírat pozornost k podstatě vztahu AMISTA IS s Fondem, a nikoli jen k právní formě. Fond je obchodní společností, která je ve smyslu ustanovení § 9 odstavce 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech investičním fondem s právní osobností, který má v souladu s ustanovením § 152 odst. 1 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Podstata vztahu Fondu a investiční společnosti má tedy zejména regulační charakter, tj. není faktickým vztahem spřízněnosti. Na vztah Fondu a AMISTA investiční společnosti, a.s. se tedy uplatní ustanovení bodu 11 písm. a) mezinárodního účetního standardu IAS 24.

Spřízněné strany Emitenta

Kapitálově spřízněné subjekty:

TR-Solar, a.s.

IČO: 460 43 616

Sídlo: Trnavská cesta 27/B, Bratislava 831 04, Slovenská republika

Ene-tep, a.s.

IČO: 367 97 421

Sídlo: Turbínová 3, Bratislava 831 04, Slovenská republika

Pemaka, a.s.

IČO: 459 83 399

Sídlo: Drobného 27, Bratislava 841 01, Slovenská republika

Pour les gens, a.s.

IČO: 512 01 054

Sídlo: Klenová 9, Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 01, Slovenská republika

Pow-en, a.s.

IČO: 438 60 125

Sídlo: Prievozská 4B, Bratislava 821 09, Slovenská republika

Jinak spřízněné osoby:

Ing. DUŠAN KLIMEŠ, dat. nar. 31. října 1980

Pod lipami 2559/37, Žižkov, 130 00 Praha 3

Mgr. Ing. MAREK JOCH, dat. nar. 10. listopadu 1981

Liliová 648, 253 03 Chýně

Emitent neviduje ve sledovaném období žádné transakce se spřízněnými stranami či osobami.



8. OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

Ke dni 3. 6. 2019 byl statut Fondu aktualizován s ohledem na náklady vyplývající z aktuální smluvní dokumentace, osobu auditora a došlo též k jeho celkové aktualizaci.

Valná hromada dne 25. 6. 2019 přijala svým rozhodnutím toto usnesení:

- A** Potvrzení odměny obhospodařovatele a odborných poradců na původní úrovni
- A** Rozhodnutí o návrhu na určení auditora pro účetní závěrku za aktuální účetní období.



Číselné údaje

1.1 MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Součástí této pololetní zprávy je zkrácená individuální mezitímní účetní závěrka, která podává informace o hospodaření Emitenta. Mezitímní pololetní účetní závěrka nepodléhá auditu, ani nijak nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

Informace o IAS

Emitent MKP SICAV, a.s. používá mezinárodní účetní standardy výkaznictví od 1. 1. 2019. Mezitímní pololetní účetní závěrka byla tedy vyhotovena v plném rozsahu v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a v jeho návaznosti v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC a IFRIC) (společně pouze IFRS) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU).

Mezitímní účetní závěrku tvoří:

- A Zkrácený výkaz o finanční situaci,**
- A Zkrácený výkaz o úplném výsledku hospodaření,**
- A Zkrácený výkaz změn vlastního kapitálu,**
- A Zkrácený výkaz o peněžních tocích,**
- A Vybrané vysvětlující poznámky.**

Srovnávacím obdobím je v případě:

- A Výkazu o finanční situaci** konec minulého účetního období, tj. 31. 12. 2018, které bylo auditováno jako srovnatelné období, tvořící součást účetní závěrky Fondu k 31. 12. 2018, a sestaveno dle IFRS
- A Výkazu o úplném výsledku hospodaření, Výkazu změn vlastního kapitálu a Výkazu o peněžních tocích** 6 měsíců počínaje lednem do června 2018.

ZKRÁCENÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI
K 30. 6. 2019

tis. Kč	30. 6. 2019	31. 12. 2018
	Celkem	Celkem
AKTIVA		
Dlouhodobá aktiva		
Portfolio finanční investice		
Dlouhodobé investiční úvěry		
Dlouhodobá aktiva celkem	0	0
Krátkodobá aktiva		
Obchodní a jiné pohledávky	1 095	1 095
Peníze a peněžní ekvivalenty	780	783
Krátkodobá aktiva celkem	1 875	1 878
Aktiva celkem	1 875	1 878
- z toho z investiční činnosti	1 875	1 878
- z toho z neinvestiční činnosti	0	0
Aktiva celkem	1 875	1 878
tis. Kč	30. 6. 2019	31. 12. 2018
	Celkem	Celkem
PASIVA		
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY		
Vlastní kapitál		
Základní kapitál	0	2 000
Neuhrazená ztráta	0	-122
Výsledek hospodaření období	-2	0
Vlastní kapitál celkem	-2	1 878
Dlouhodobé závazky		
Odložený daňový závazek		
Dlouhodobé závazky celkem	0	0

**Krátkodobé závazky**

Obchodní a jiné závazky

Ostatní závazky

Splatná daň z příjmů

Závazky vůči akcionářům

1 877

0

Krátkodobé závazky celkem**1 877****0****Závazky celkem****1 877****0****Vlastní kapitál a závazky celkem****1 875****1 878**

- z toho z investiční činnosti

1 875

1 878

- z toho z neinvestiční činnosti

0

0

Pasiva celkem**1 875****1 878**

**ZKRÁCENÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 30. 6. 2019**

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019	od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018
Výnosy z majetkových účastí		
Přecenění investic		
Úrokové výnosy		
Ostatní finanční výnosy a náklady	-2	-1
Finanční výsledek hospodaření	-2	-1
Správní náklady		
Provozní výsledek hospodaření	0	0
Zisk (ztráta) před zdaněním	-2	-1
Daň ze zisku		
Zisk (ztráta) za období	-2	-1
Ostatní úplný výsledek		
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění		
Celkový úplný výsledek za období	-2	-1

**ZKRÁCENÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 30. 6. 2019**

tis. Kč	Upsaný základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ztráta	VK celkem
Stav k 1. 1. 2018	2 000		-122	1 878
Příděl do fondu – emise akcií				0
Výsledek hospodaření k 30. 6. 2018			0	0
Stav k 30. 6. 2018	2 000	0	-122	1 878
 			-	
Stav k 1. 1. 2019	2 000	0	12	1 878
			2	
Snížení základního kapitálu	-2 000			-2 000
Úhrada ztráty snížením ZK			12	122
			2	
Výsledek hospodaření k 30. 6. 2019			-2	-2
Zůstatek k 30. 6. 2019	0	0	-2	-2

**ZKRÁCENÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
ZA OBDOBÍ OD 1. 1. 2019 DO 30. 6. 2019**

tis. Kč	od 1. 1. do 30. 6. 2019	od 1. 1. do 30. 6. 2018
Peněžní tok z provozních činností		
Ztráta za období	-2	-1
Úpravy o:		
Úrokové výnosy	0	0
Změny z přecenění	0	0
Pohledávky dividendy		
	-2	-1
Změna stavu závazků a jiných závazků		-503
Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	0	-266
	-3	-770
Zaplacené daně ze zisku	0	
Čisté peníze z provozních činností	-3	-770
Peněžní tok z investičních činností		
Změna stavu poskytnutých úvěrů a půjček		
Změna stavu závazků vůči akcionářům	1 877	0
Snížení ZK	-1 877	0
Čisté peníze použité v investičních činnostech	0	0
Peněžní tok z financování (neprovozní cashflow)		
Čisté peníze použité ve financování	0	0
Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	-3	-770
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	783	1 555
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	781	784



Vysvětlující poznámky k výkazům

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	MKP SICAV, a.s., IČO: 751 60 366, se sídlem Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00, Praha 2, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22578
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 6. 3. 2017 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22578 dne 2. 6. 2017. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 31. 5. 2017.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 - Karlín, tel: 226 233 110.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba, společnost AMISTA IS, která je oprávněna obhospodařovat a administrovat Fond od 2. 6. 2017.

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Sídlo Fondu

Ulice: Jugoslávská 620/29
Obec: Praha 2 - Vinohrady
PSČ: 120 00

Statutární ředitel

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

Zastoupení právnické osoby: **Ing. Ondřej Horák**
Ing. Petr Janoušek
Mgr. Pavel Bareš





Správní rada Fondu

Předseda správní rady:	Ing. Dušan Klimeš narozen: 31. 10. 1980	(od 2. 6. 2017)
Člen správní rady:	Mgr. Ing. Marek Joch narozen: 10. 11. 1981	(od 2. 6. 2018)

Fond je oprávněn vytvářet Podfondy. V roce 2017 vytvořil Podfond Mixed Assets.

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu účetního období došlo ke snížení základního kapitálu z 2 000 000 Kč na 10 Kč. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 25. 2. 2019. 100 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě bylo nahrazeno 10 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě.

Akcionář Fondu k 30. 6. 2019

Jediným akcionářem Fondu je REVONA, s.r.o., IČO: 34 142 711

Konečným vlastníkem Fondu je Ing. Ivan Brhel.

Základní předpoklady pro zpracování mezitímní účetní závěrky

Mezitímní účetní závěrka Fondu za období od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Mezitímní účetní závěrka podfondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami.

Přechod na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví

Fond v této mezitímní účetní závěrce poprvé uplatnil Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards – IFRS) schválenými pro použití EU.

Před přechodem na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví Fond sestavoval účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy dle požadavků zákona č. 563/1991 S., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, dále jen „Zákon“ a vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení Zákona – České účetní standardy pro finanční instituce. V průběhu roku 2018 byly akcie Podfondu přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu (Burza cenných papírů Praha) a Fond se v souladu se Zákonem rozhodl, že použije pro účtování a sestavení účetní závěrky Mezinárodní standardy účetního výkaznictví od 1. 1. 2019.

Datem přechodu na IFRS je 1. 1. 2019 a k tomuto datu Fond zpracoval zahajovací rozvahu, v níž se použila účetní pravidla, která jsou v účinnosti k datu první účetní závěrky zpracované podle IFRS tedy k 1. 1. 2019.

2. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ S ÚČETNÍMI PRAVIDLY

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena v souladu se standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a v jeho návaznosti v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IAS/IFRS) a jejich interpretacemi (SIC, IFRIC) ve znění přijatém Evropskou unií.

Srovnávacím obdobím ve zkráceném výkazu o finanční situaci je k 31. 12. 2018 a ve zkráceném výkazu výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích je k 30. 6. 2018.

Vysvětlující poznámky obsahují dostačující informace tak, aby investor řádně porozuměl veškerým významným změnám v hodnotách a jakémukoliv vývoji v dotčeném půlročním období, jež odráží tyto zkrácené výkazy.



Mezitímní účetní závěrka v této pololetní zprávě nepodléhá auditu, ani nijak nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

3. NOVÉ IFRS STANDARDY A INTERPRETACE

Následující úpravy IFRS, které jsou přijaté pro použití v EU, se staly závazně účinnými v běžném období. Obecně všechny tyto úpravy IFRS vyžadují plně retrospektivní použití (tj. srovnávací hodnoty musí být reklasifikovány), jen některé z nich vyžadují použití prospektivní.

- IFRS 9 *Finanční nástroje*,
- IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky*,
- Úpravy standardu IFRS 2 *Klasifikace a ocenění platebních transakcí na základě akcií*,
- Úpravy standardu IFRS 4 *Uplatňování IFRS 9 Finanční nástroje s pojistn. smlouvami IFRS 4*,
- Úpravy standardu IAS 28 *Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích*,
- Úpravy standardu IAS 40 *Převody investičního majetku*,
- IFRIC 22 *Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota*.

Úpravy IFRS přijaté pro použití v EU, které jsou závazně účinné od 1. 1. 2019:

- IFRS 16 *Leasing*,
- IFRIC 23 *nejistota ohledně zacházení s daněmi z příjmů*,
- IFRS 9 *Předplatné se zápornou kompenzací*,
- IAS 26 *dlouhodobé podíly v přidružených společnostech a společných podnicích*,
- IAS 19 *změna, zkrácení nebo vypořádání projektů*,
- Roční zdokonalení IFRS pro období 2015-2017 - různé standardy.

Dopad novel a interpretací IFRS na mezitímní účetní závěrku

Závazné novely a interpretace IFRS

- IFRS 9 *Finanční nástroje (vydaný v červenci 2014)*

Tento standard nahrazuje IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* s tím, že nadále platí výjimka dle IAS 39 pro zajištění reálné hodnoty úrokové angažovanosti účetní jednotky v portfoliu finančních aktiv nebo finančních závazků a že si účetní jednotky mohou zvolit, zda budou o všech zajištěních účtovat podle požadavků IFRS 9, nebo nadále podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39, dokud nenabyde účinnosti standard vyplývající z projektu IASB zaměřeného na makro zajišťovací účetnictví.

Nově budou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“). Těmito kritérii definuje kategorie oceňování jako:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě („Amortized cost“ – AC).
- Finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů výnosů a nákladů („FVTPL“).
- Finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů úplného výsledku hospodaření („FVOCI“).

Nový model snížení hodnoty se použije na finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku (kromě investic do kapitálových nástrojů) a na smluvní aktiva.

Klasifikace a ocenění:

Pohledávky a úvěry Fondu jsou klasifikovány v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků („held to collect“). Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC nebo FVTPL. Vedení předpokládá, že držená finanční aktiva splní SPPI test a budou klasifikována jako AC, držené finanční investice budou oceněny FVTPL.

Úvěry a pohledávky jsou prvotně zachyceny v naběhlé hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně se oceňují v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty.

Výnosové úroky se vykazují pomocí vypočtené efektivní úrokové míry ve výsledku hospodaření. Vedení nepředpokládá, že by evidované pohledávky podlely riziku ze snížení hodnoty.

Znehodnocení:

Model snížení hodnoty v IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ v IAS 39 výhledovým modelem „očekávané úvěrové ztráty“, což znamená, že již nebude nutné, aby ztrátová událost nastala předtím, než se zaúčtuje opravná položka na snížení hodnoty.

Dle IFRS 9 se opravné položky ocení na jednom z následujících dvou základů:


- 12měsíční očekávané úvěrové ztráty: Jedná se o očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku možných nedodržení závazků během 12 měsíců od data vykazání.
- Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání: Jedná se o očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech možných nedodržení závazků během očekávané doby trvání finančního nástroje.

IFRS 9 obsahuje nový obecný model zajišťovacího účetnictví, který zajišťuje větší provázanost zajišťovacího účetnictví s řízením rizik. Druhy zajišťovacích vztahů – reálná hodnota, peněžní tok a čistá investice do zahraniční účetní jednotky – zůstávají nezměněny, avšak bude vyžadován dodatečný úsudek.

Standard obsahuje nové požadavky na dosažení, udržení a ukončení aplikace zajišťovacího účetnictví a umožňuje, aby jako zajištěné položky byly určeny i další rizikové pozice.

Dopad na mezitímní účetní závěrku:

	IAS 39	IFRS 9
Investice do dceřiných a přidružených podniků, společných podniků	Finanční investice	FVTPL
Investiční úvěry	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě
Pohledávky z titulu půjček	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě
Hotovost a peněžní ekvivalenty	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	Finanční závazky	V amortizované hodnotě
Ostatní	Finanční závazky	V amortizované hodnotě

- 
- IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (vydaný v květnu 2014)

Dopad na mezitímní účetní závěrku:

Standart nemá dopad na mezitímní účetní závěrku.

- Úpravy standardu IFRS 4 *Uplatňování IFRS 9 Finanční nástroje spolu s IFRS 4 Pojistné smlouvy* (vydané v září 2016).

Novelizace zavádí dvě volitelná řešení. Jedním z řešení je dočasné osvobození od IFRS 9, tzn. v podstatě odložení aplikace IFRS 9 v případě některých pojistitelů. Druhým řešením je tzv. překlenovací přístup k prezentaci, jehož účelem je zmírnit volatilitu, ke které může dojít při aplikaci IFRS 9 před chystaným standardem upravujícím pojistné smlouvy.

Dopad na mezitímní účetní závěrku:

Standart nemá dopad na mezitímní účetní závěrku.

- Úpravy standardu IFRS 2 *Klasifikace a ocenění transakcí s úhradami vázanými na akcie* (vydané v červnu 2016).

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti;
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně a úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

Dopad na mezitímní účetní závěrku:

Standart nemá dopad na mezitímní účetní závěrku.

- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014–2016 (vydáno v prosinci 2016)

Obsahuje úpravy tří IFRS:

- IFRS 1 – *První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví*
- IFRS 12 – *Zveřejnění účastí v jiných účetních jednotkách*
- IAS 28 – *Investice do přidružených a společných podniků*

Dopad na mezitímní účetní závěrku:

Revize nebudou mít na mezitímní účetní závěrku významný dopad.

- IFRIC 22 *Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota* (vydáno v prosinci 2016)

IFRIC 22 uvádí požadavky ohledně toho, jaký měnový kurz použít při vykazování transakcí v cizí měně (např. výnosových transakcí) v případech, kdy je platba poskytnuta či přijata předem, a objasňuje, že datem transakce je datum, kdy společnost prvotně zaúčtuje zálohovou platbu nebo výnos příštích období z titulu přijetí zálohy. U transakcí zahrnujících více poskytnutých či přijatých plateb vede každá poskytnutá či přijatá platba ke vzniku samostatného data transakce.

Dopad na mezitímní účetní závěrku:

Aplikace nemá na účetní závěrku významný dopad.

- Úpravy standardu IAS 40 *Převody investic do nemovitostí* (vydané v prosinci 2016),

Tato novelizace poskytuje vysvětlení ohledně převodů do nebo z investic do nemovitostí. Převod do nebo z investic do nemovitostí by měl být proveden pouze tehdy, pokud došlo ke změně užívání nemovitosti, a tato změna užívání by vyžadovala posouzení toho, zda nemovitost splňuje kritéria investice do nemovitosti.

Dopad na mezitímní účetní závěrku:

Nedošlo ke změně užívání investic, proto aplikace nemá na účetní závěrku vliv.

Standarty a interpretace vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), ale dosud nepřijaté EU

K 17. 4. 2019 nebyly schváleny k používání v EU následujících standardy, úpravy stávajících standardů a nové interpretace a nemohou být tedy použity společnostmi sestavujícími svou účetní závěrku dle IFRS ve znění přijatém EU:

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (vydaný v lednu 2014),
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (vydaný v květnu 2017),
- Úpravy standardu IFRS 3 *Podnikové kombinace* (vydané v říjnu 2018)
- Úpravy standardu IFRS 9 *Předčasné splacení s negativní kompenzací* (vydané v říjnu 2017),
- Úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28 *Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem* (vydané v září 2014),
- IFRIC 22 *Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota* (vydáno v prosinci 2016),
- IFRIC 23 *Účtování o nejistotě u daní z příjmů* (vydané v červnu 2017),
- IAS 12 – *Daně z příjmů*.

Tyto standardy neměly ve sledovaném období žádný dopad na účetní závěrku.

4. PŘEHLED ZÁSADNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů/ výdajů po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání.

Výnosy a náklady se vykazují na základě efektivní úrokové míry dluhových nástrojů, kromě finančních aktiv a závazků klasifikovaných jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Pohledávky

Veškeré pohledávky vzniklé z investiční činnosti jsou k rozvahovému dni oceňovány v naběhlé hodnotě, přičemž změny této hodnoty jsou účtovány do výsledku hospodaření.

V kategorii dlouhodobé pohledávky jsou vykazovány pohledávky či jejich část s dobou splatnosti delší než jeden rok.



Odúčtování

Finanční aktiva jsou odúčtována, pokud smluvní práva k získání peněžních toků z těchto aktiv zanikla nebo byla tato aktiva převedena a současně všechna rizika a užitky plynoucí z jejich vlastnictví byly také převedeny. Pokud všechna rizika a užitky nebyly převedeny, testuje Fond svou kontrolu nad nimi, aby se ujistila, že pokračující účast plynoucí ze zachování kontroly nebrání odúčtování.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, která nejsou klasifikována v reálné hodnotě, jsou vždy k datu účetní závěrky posuzována za účelem zjištění, zda existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke snížení jejich hodnoty.

Ke snížení hodnoty určitého finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a v důsledku toho ke ztrátě se snížení hodnoty dojde pouze v případě, existuje-li objektivní důkaz, že se snížila hodnota v důsledku jedné nebo více událostí, k nimž došlo po prvotním zaúčtování daného aktiva („událost vedoucí ke ztrátě“) a že událost (nebo události) vedoucí ke ztrátě má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z daného finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Hlavními ukazateli snížení hodnoty jsou významné finanční obtíže daného dlužníka, pravděpodobnost, že dlužník ohlásí úpadek, neplní. Ztráty se snížení hodnoty se zaúčtují do výsledku hospodaření a zohlední se na účtu opravných položek.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty tvoří hotovost v bance, pokladní hotovost a krátkodobé vklady s původní dobou splatnosti do tří měsíců. Fond vypracovává výkaz peněžních toků s použitím nepřímé metody.

Vlastní kapitál / Fondový kapitál

Finanční nástroje emitované Fondem jsou uváděny jako vlastní kapitál pouze v rozsahu, v němž nesplňují definici finančního závazku.

Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).

Finanční závazky

Finanční závazky Fondu z investiční činnosti jsou k rozvahovému dni oceňovány v reálné hodnotě, přičemž změny této reálné hodnoty jsou účtovány do výsledku hospodaření.

Finanční závazky, které nejsou klasifikovány v reálné hodnotě, jsou oceňovány v naběhlé hodnotě.

Kompenzace finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky jsou kompenzovány a jejich čistá hodnota vykázána ve výkazu finanční pozice, pokud je kompenzace vykázanych částek právně vymahatelná a Fond má v úmyslu provést vyrovnání v čisté hodnotě nebo současně realizovat aktivum a vypořádat závazek.





Funkční měna a prezentační měna

Tato účetní závěrka Fondu je prezentována v českých korunách (Kč), které jsou současně funkční i prezentační měnou Fondu, protože investiční akcie jsou obchodovány na Pražské Burze. Všechny finanční informace prezentované v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce.

Přepočet cizí měny

Účetní závěrka Fondu je předkládána v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém Fond vyvíjí svoji činnost (funkční měna). Pro účely této účetní závěrky se výsledky a finanční pozice Fondu vyjadřují v českých korunách (Kč), které jsou funkční měnou Fondu a měnou vykazování pro tuto účetní závěrku.

Při sestavování účetní závěrky Fondu se transakce v jiné měně, než je funkční měna Fondu (cizí měna), účtují za použití směnného kurzu vyhlášeného ČNB platného k datu transakce. Ke každému rozvahovému dni se peněžní položky v cizí měně přepočítávají za použití závěrkového směnného kurzu vyhlášeného ČNB. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití směnného kurzu vyhlášeného ČNB platného k datu určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Odhady

Sestavení účetní závěrky podle IFRS vyžaduje, aby vedení Fondu udělalo rozhodnutí, odhady a stanovilo předpoklady, které mají vliv na aplikaci účetních metod a ovlivňují vykázanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Přestože jsou tyto odhady založeny na historických a současně známých zkušenostech, interních výpočtech a různých dalších faktorech, o nichž je vedení Podfondu přesvědčeno, že jsou za daných podmínek přiměřené, mohou se skutečné výsledky od těchto odhadů lišit.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v období revize a budoucích období, pokud tato revize ovlivňuje současné i budoucí období.

Popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech obdobích vykázaných v této individuální účetní závěrce.

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 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.



Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá ze splatné a odložené daně. Daň z příjmů se vykazuje v zisku nebo ztrátě běžného období, s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám zachyceným v ostatním úplném výsledku, u nichž je daňový dopad také součástí ostatního úplného výsledku a položkám zachyceným přímo jako snížení nebo zvýšení vlastního kapitálu, kdy je daň také zachycena jako přímé zvýšení nebo snížení vlastního kapitálu.

Splatná daň je očekávaný daňový závazek ze zdanitelných příjmů za daný rok, který je vypočten v souladu s českou daňovou legislativou za použití uzákoněných daňových sazeb ke konci účetního období, a všechny úpravy splatné daně týkající se předchozích let.

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny přechodné rozdíly mezi daňovou základnou aktiv a závazků a jejich účetními hodnotami.

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová pohledávka se vykazuje u všech přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v příštích obdobích bude k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž lze uplatnit tyto přechodné rozdíly.

Pro výpočet odložených daňových pohledávek a závazků jsou použity předpokládané daňové sazby platné v obdobích vyrovnání pohledávky nebo závazku, na základě daňových sazeb, které byly uzákoněny ke konci účetního období.

Daňové pohledávky a závazky se započítávají, umožňuje-li zápočet zákon, a pokud se vztahují k těmto finančnímu úřadu.

Výnosy a náklady

Výnosy jsou zvýšením ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období. Výnosy se vykazují v případě, že je pravděpodobné, že přinesou ekonomický prospěch Fondu, a lze je spolehlivě ocenit.

Náklady jsou snížením ekonomického prospěchu, k němuž došlo za účetní období.

Informace o segmentech

Standard IFRS 8 vyžaduje identifikaci provozních segmentů na základě rozdělení interních výkazů, které jsou pravidelně vyhodnocovány subjektem s rozhodovací pravomocí za účelem alokace zdrojů a posouzení jejich výkonu.



A. VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

Peněžní prostředky a ekvivalenty

Fond má veden účet v českých korunách u České spořitelny, a.s.

Odložená daň

Ve sledovaném období nebyl vyčíslen odložený daňový závazek nebo pohledávka.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál je tvořen 10 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě. Jedná se o zakladatelské akcie a jejich převoditelnost je podmíněna souhlasem statutárního ředitele.

Kusové akcie k 1. 1. 2019:	100 ks
Snížení základního kapitálu:	90 ks
Kusové akcie k 30. 6. 2019:	10 ks

Fond nevyplatil za rok 2018 ani v letech předcházejících podíly na zisku.

Závazky vůči akcionářům

K 30. 6. 2019 je evidován závazek vůči akcionářům ve výši 1 877 tis. Kč z titulu snížení základního kapitálu.

B. VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Ostatní finanční výnosy a náklady

Finanční náklady tvoří bankovní poplatky.

C. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

Fond eviduje pohledávky za Podfondem v celkové výši 1 095 tis. Kč. Pohledávky vznikly z titulu plateb jménem Podfondu.

Finanční plnění od a vůči spřízněným stranám

Ve sledovaném období nebylo uskutečněno žádné finanční plnění.

D. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení Fondu si není vědomo jakýchkoli významných skutečností, které se staly po datu účetní závěrky a které by měly významný vliv na účetní výkazy k 30. 6. 2019.