

## Pololetní zpráva fondu

za období od 1.1.2016 do 30.6.2016

### Základní údaje o fondu

Název: **ZFP realitní fond, otevřený podílový fond,  
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.**

ISIN: CZ0008474046

Obhospodařovatel a administrátor fondu: ZFP Investments, investiční společnost, a.s.

Měna fondu: CZK

### Údaje o nemovitostech v majetku fondu

Všechny nemovitosti v majetku fondu jsou vlastněny prostřednictvím nemovitostní společnosti, na níž má fond účast.

#### 1. Florenc Office Center

Společnost **Florenc Office Center s.r.o.**, se sídlem Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00, IČO: 26202972, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 79376, byla pořízena do majetku fondu dne 17.3.0214.

V majetku této nemovitostní společnosti se nachází nemovitosti zapsané na listu vlastnictví č. 585 pro k.ú. Karlín v katastru nemovitostí, vedeném Katastrálním úřadem pro hl. m. Prahu, katastrální pracoviště Praha, a nacházejí se na adrese Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8. Jedná se o **administrativní centrum Florenc Office Center**, které je jednou z nejžádanějších kancelářských budov v Praze a v její blízkosti se nachází řada významných staveb jako hotel Hilton, Diamond Point nebo Oasis. V okolní zástavbě je budova od jihu obklopena pražským Novým Městem a směrem na sever pak plynule navazuje na moderní urbanistický celek Nový Karlín. Budova byla postavena v roce 2003, po celou dobu je využívána k nájmu nebytových prostor pro kancelářské účely a její prostory jsou 100% obsazeny nájemcem - společností KPMG Česká republika, s.r.o.



Administrativní budova Florenc Office Center se nachází v obchodní části centra Prahy, s pěší dostupností do historického centra. Budova je dobře dostupná z hlavních komunikací a všemi typy veřejné dopravy.

V blízkosti se nachází stanice metra. Nemovitost má rozlohu 11.045 m<sup>2</sup>, 10 nadzemních podlaží a tři podzemní podlaží. Má 145 podzemních parkovacích stání a 23 venkovních parkovacích míst podél jižní strany objektu. Uvnitř jsou dvě hlavní recepcce s propojením na 4 výtahy, nacházející se ve středu budovy.

Spojení s garážemi je zajištěno dvěma výtahy. Vstup do podzemních garáží je z jižní strany komplexu. Budova je v dobrém technickém stavu a je pravidelně udržována.

Nemovitosti jsou zatíženy zástavním právem ve prospěch UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za účelem zajištění úvěru poskytnutého na náklady spojené s financováním výstavby budovy.

Ve prospěch nemovitostí jsou zřízena věcná břemena – právo vstupu, výstupu, průchodu, vjezdu, výjezdu a průjezdu pro pěší a vozidla s povinností pro sousední pozemkové parcely. Nemovitosti - pozemkové parcely jsou zatíženy věcnými břemeny chůze a jízdy zřízenými ve prospěch sousední budovy, dále budova č.p. 648 je zatížena věcným břemenem povinnosti strpět provoz a užívání vstupní části technologického zařízení transformační stanice TS 8145 a kabelové smyčky 22 kV v nemovitosti s právem volného přístupu za účelem zajištění jejího provozu, oprav a údržby, zřízeným ve prospěch společnosti PREdistribuce, a.s., pozemkové parcely č. 237/1 a 782/6 jsou zatíženy věcným břemenem zřízení, provozování, údržby a opravy podzemního komunikačního vedení a vnitřního zařízení v budově, zřízené ve prospěch společnosti Telefónica Czech Republic, a.s., a pozemková parcela č. 782/6 je zatížena věcným břemenem práva provozu, údržby, úprav podzemního vedení telekomunikační sítě a právo přístupu, zřízené ve prospěch společnosti GTS Czech s.r.o. Dle charakteru věcných břemen a oprávněných subjektů výše uvedená věcná břemena nepředstavují žádná omezení pro vlastníka oceňovaných nemovitostí.

Obecně lze říci, že stavebně-právní stav nemovitostí je bez vážnějších závad.

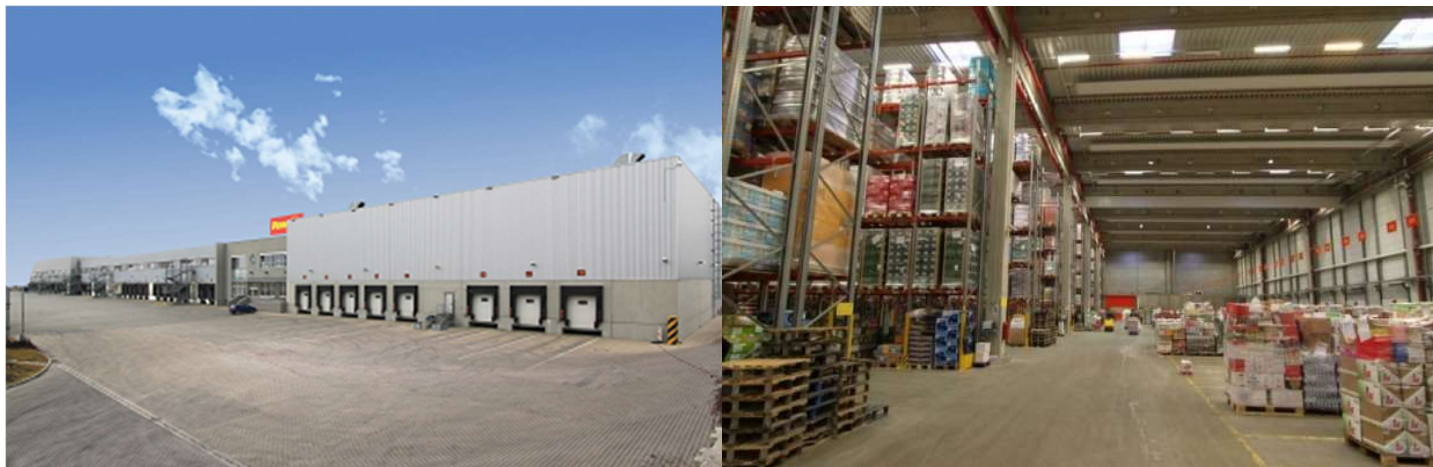
Nemovitosti v majetku této nemovitostní společnosti byly pořízeny za účelem jejího provozování a jsou oceňovány výnosovým způsobem.

Budovu spravuje společnost CBRE s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, nám. Republiky 1a/1079, PSČ 110 00, IČO 25759604.

## 2. Penny Market Distribution Center

Společnost **Logis R s.r.o.**, se sídlem Antala Staška 2027/79, Krč, 140 00 Praha 4, IČO: 0034 11 168, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 230628, byla založena fondem a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 24.9.2014.

Ke dni 27.2.2015 byly do majetku této nemovitostní společnosti pořízeny nemovitosti zapsané na listu vlastnictví č. 357 pro k.ú. Radonice u Prahy v katastru nemovitostí, vedeném Katastrálním úřadem pro Středočeský kraj, katastrální pracoviště Praha-východ, a nacházejí se na adrese Počernická 257, 250 73 Radonice. Jedná se o **Penny Market Distribution Center**, které je hlavním distribučním centrem a sídlem ředitelství obchodního řetězce Penny Market v České republice a zahrnuje celkovou plochu o výměře přesahující 40 tisíc metrů čtverečních. Nemovitost se nachází na severovýchodním okraji Prahy v bezprostřední blízkosti rychlostní silnice R10, která zajišťuje napojení na dálniční síť. Tato lokalita patří mezi nejpobulárnější pro umístění průmyslových a logistických center v Praze, což potvrzuje velmi nízká míra neobsazenosti. Budova byla postavena v roce 2000 a v roce 2007 došlo k jejímu rozšíření na stávající výměru 40 152 m<sup>2</sup>. Samotný sklad má rozlohu 33 775 m<sup>2</sup> a přístup zajišťuje 94 nakládacích ramp. Nájemcem všech nemovitostí v majetku společnosti Logis R s.r.o. je společnost Penny Market s.r.o.



Nemovitost se nachází na severovýchodním okraji Prahy v bezprostřední blízkosti rychlostní silnice R10, která zajišťuje napojení na dálniční síť. Tato lokalita patří mezi nejpobulárnější pro umístění průmyslových a logistických center v Praze, což potvrzuje velmi nízká míra neobsazenosti. Budova byla postavena v roce 2000 a v roce 2007 došlo k jejímu rozšíření na stávající výměru 40 152 m<sup>2</sup>. Samotný sklad má rozlohu 33 775 m<sup>2</sup> a přístup zajišťuje 94 nakládacích ramp. Nemovitosti jsou v dobrém technickém stavu a jsou pravidelně udržovány.

Nemovitosti jsou zatíženy zástavním právem ve prospěch fondu za účelem zajištění zápůjčky poskytnuté na úhradu kupní ceny spojené s pořízením nemovitostí tvořících Penny Market Distribution Center do majetku této nemovitostní společnosti. Ve prospěch i v neprospěch nemovitostí jsou zřízena věcná břemena – právo setrvání cizích staveb, právo zřízení venkovních úprav a užívání pp. 116/10, právo připojení na vedení vody na pp. 116/10, vedení vody, elektrického proudu, plnu a kanalizace, chůze, jízdy a parkování a přepravy přes pp 116/10. Dále v neprospěch nemovitostí jsou zřízena věcná břemena – právo zřízení, provozování, údržby a oprav podzemního komunikačního vedení v rozsahu gpl. 624-56/2014 pro O2 Czech Republic a.s. a užívání pp. 116/10, právo připojení na vedení vody na pp. 116/10, vedení vody, elektrického proudu, plnu Dle charakteru věcných břemen a oprávněných subjektů výše uvedená věcná břemena nepředstavují žádná omezení pro vlastníka oceňovaných nemovitostí.

Obecně lze říci, že stavebně-právní stav nemovitostí je bez vážnějších závad.

Nemovitosti v majetku této nemovitostní společnosti byly pořízeny za účelem jejího provozování a jsou oceňovány výnosovým způsobem.

Nemovitosti jsou v současné době spravovány nemovitostní společností, v jejímž majetku se nacházejí.

### 3. Pozemky Laménica

Společnost GREEN STONE PROPERTIES, s.r.o., se sídlem Miletičova 1, Bratislava, PSČ 821 08, Slovenská republika, IČO: 455 63 055, zapsaná v Obchodnom registri, vedeném Okresným súdom Bratislava, vložka 65110/B, byla pořízena do majetku fondu dne 24.9.2015. Fond je jediným společníkem této společnosti.

Před nabytím účasti fondu v této nemovitostní společnosti byly vyhotoveny dva posudky znalců za účelem ocenění nemovitostí v majetku této nemovitostní společnosti, jeden vypracovaný znaleckým ústavem Kreston A&CE Consulting, s.r.o., se sídlem Ptašinského 4, 602 00 Brno, č. 2588-28/15 ke dni 15.4.2015 a druhý vypracovaný paní Ing. Martinou Grexovou, znalcem z oboru stavebnictvo, odvětví odhad hodnoty nehnuteľností, odhad hodnoty stavebných prác, Ševčenkova 15, 851 02 Bratislava, č. 145/2015 ke dni 17.04.2015.

Pro oba posudky byla použita v souladu se zákonem porovnávací metoda v kombinaci s reziduální metodou. Cena nemovitostí byla určena na základě tržní hodnoty pozemků nacházející v blízkosti těchto nemovitostí s ohledem na jejich právní a technický stav.

V majetku této nemovitostní společnosti se nachází nemovitosti zapsané na listu vlastnictví č. 2223, 2342, 2347, 2365, 2370, 4426 a 5137 pro k.ú. Dúbravka, obec Bratislava – m.č. Dúbravka, evidovaných v katastru nemovitostí, spravovaným Okresným úradom Bratislava (celkem se jedná o 36 pozemků).

Jedná se o pozemky v Bratislavě, nacházející se v oblasti s názvem Laménica, katastrální území Dúbravka s celkovou výměrou cca 106 tisíc m<sup>2</sup>. Svoji polohou představují pozemky okrajové území městské části Dúbravka, nacházející se v chráněné krajinné oblasti Malé Karpaty, sousedící se zahrádkářskými osadami, na východním úbočí Devínskej Kobyly. V současné době jsou pozemky v příslušném územním plánu vedeny jako les, ostatní lesní pozemky a rekreace v přírodním prostředí. Pozemky jsou v současné době neobhospodařované a porostlé náletovými dřevinami. Předpokládá se změna územního plánu na malopodlažní zástavbu obytného území.

Nemovitosti nejsou zatíženy zástavním právem, ani nejsou zřízena věcná břemena či jiná práva třetích osob.

Obecně lze říci, že stavebně-právní stav nemovitostí je bez vážnějších závad.

Nemovitosti v majetku této nemovitostní společnosti byly pořízeny za účelem jejich prodeje a jsou oceňovány porovnávacím způsobem v kombinaci s reziduální metodou.

Nemovitosti jsou v současné době spravovány nemovitostní společností, v jejímž majetku se nacházejí.

### 4. Obchodní centrum Frýda

Společnost OC Frýda a.s., se sídlem Antala Staška 2027/79, Krč, 140 00 Praha 4, IČO: 28916697, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 15360, byla pořízena do majetku fondu dne 17.12.2015. Fond je k 30.6.2016 akcionářem této nemovitostní společnosti v rozsahu 99,68 % základního kapitálu této společnosti.

Před nabytím účasti fondu v této nemovitostní společnosti byly vyhotoveny dva posudky znalců za účelem ocenění nemovitostí v majetku této nemovitostní společnosti, jeden vypracovaný znaleckým ústavem RSM TACOMA, a.s., Praha 8, Karolinská 661, PSČ 186 00, IČO 63998581, č. 66-7/2015 ke dni 25.9.2015 a druhý vypracovaný znaleckým ústavem TPA Horwath Valuation Services s.r.o., Antala Staška 2027/79, Krč, 140 000 Praha 4, IČO 25507796, č. 1/809/2015 ke dni 2.10.2015.

Pro oba posudky byla použita v souladu se zákonem výnosová metoda.

V majetku této nemovitostní společnosti se nachází nemovitosti zapsané na listu vlastnictví č. 13052 pro k.ú. Frýdek v katastru nemovitostí, vedeném Katastrálním úřadem pro Moravskoslezský kraj, katastrální pracoviště Frýdek-Místek, a představující budovu obchodního centra spolu s pozemkem, na němž je budova postavena a jedenácti přilehlými pozemky. Jedná se o maloobchodní centrum Frýda, nově postavené v roce 2014 s pronajímatelnou plochou cca 15 tisíc m<sup>2</sup>, obsazené téměř 60 nájemci (k 30.6.2016 obsazenost obchodního centra činila 95,54%).

Obchodní centrum Frýda je strategicky situováno v centru města Frýdek-Místek v blízkosti hlavních dopravních uzlů a se spádovou oblastí pokrývající asi 150 tisíc obyvatel. Jeho atraktivitu zvyšuje i těsné sousedství nového zimního stadionu a bezproblémové parkování pro více než 500 automobilů.



Město Frýdek-Místek a okolí patří k ekonomicky nejsilnějším lokalitám v Moravskoslezském kraji. Výrazně k tomu přispívá automobilka Hyundai, která produkuje ročně více než 300 tisíc vozidel a zaměstnává téměř 4 tisíce obyvatel z Frýdku-Místku a okolí.

Mezi největší nájemce obchodního centra patří známé značky jako například Billa supermarket, H&M, Sportisimo, New Yorker, Reserved, DM, Orsay a více než 50 dalších.

Vstup do podzemních garáží je z jižní strany komplexu. Budova je v dobrém technickém stavu a je pravidelně udržována.

Nemovitosti jsou zatíženy zástavním právem ve prospěch Česká spořitelna, a.s. za účelem zajištění úvěru poskytnutého na náklady spojené s financováním výstavby budovy, a současně je v souvislosti s tím zřízen zákaz zcizení nebo zatížení těchto nemovitostí.

Budova a pozemky jsou zatíženy věcnými břemeny zapsanými k 30.6.201 v katastru nemovitostí na listu vlastnictví č. 13052 pro k.ú. Frýdek. Dle charakteru věcných břemen a oprávněných subjektů výše uvedená věcná břemena nepředstavují žádná omezení pro vlastníka oceňovaných nemovitostí.

Obecně lze říci, že stavebně-právní stav nemovitostí je bez vážnějších závad.

Budova v majetku této nemovitostní společnosti byla pořízena za účelem jejího provozování a je oceňována výnosovým způsobem.

Budovu spravuje společnost CBRE s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, nám. Republiky 1a/1079, PSČ 110 00, IČO 25759604.

## 5. Tulipan Park Ostrava

Společnost SOLTEX obchodní a.s., se sídlem Moravské náměstí 690/15, Veverí, 602 00 Brno, IČO: 25867440, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 6979, byla pořízena do majetku fondu dne 18.3.2016. Fond je k 30.6.2016 akcionářem této nemovitostní společnosti v rozsahu 100% základního kapitálu této společnosti.

Před nabytím účasti fondu v této nemovitostní společnosti byly vyhotoveny dva posudky znalců za účelem ocenění nemovitostí v majetku této nemovitostní společnosti, jeden vypracovaný znaleckým ústavem RSM TACOMA, a.s., Praha 8, Karolinská 661, PSČ 186 00, IČO 63998581, č. 6-7/2015 ke dni 16.2.2016 a druhý vypracovaný členem výboru odborníků obhospodařovatele fondu – panem Jánem Ziburou MSc. MRICS ke dni 1.2.2016.

Pro oba posudky byla použita v souladu se zákonem výnosová metoda.

V majetku této nemovitostní společnosti se nachází nemovitosti zapsané na listu vlastnictví č. 1764 pro k.ú. Přívoz v katastru nemovitostí, vedeném Katastrálním úřadem pro Moravskoslezský kraj, katastrální pracoviště Ostrava-město, a představující 3 haly spolu s deseti pozemky, na nichž jsou tyto budovy postaveny a jedenácti přílehlými pozemky. Jedná o areál zahrnující skladové prostory a prostory pro lehkou průmyslovou výrobu s pronajímatelnou plochou cca 20 tisíc m<sup>2</sup>, obsazené 7 nájemci (k 30.6.2016 obsazenost areálu činila 97,11%).

Tulipan Park Ostrava je moderní areál určený pro logistiku a lehkou výrobu. Průmyslový park se skládá ze tří hal, které byly dokončeny v letech 2009 a 2011. Pronajímatelná plocha těchto hal činí téměř 20 tisíc m<sup>2</sup> a další 4 tisíce m<sup>2</sup> tvoří vnější zpevněné plochy. Plocha celého areálu pak představuje přes 40 tisíc m<sup>2</sup>.

Tulipan Park Ostrava se nachází v Ostravě-Přívozu pouhé 2 km od centra Ostravy v lokalitě s vynikající dopravní obsluhou. V bezprostřední blízkosti se nalézá sjezd z dálnice D1, která umožňuje rychlé spojení mezi Prahou, Brnem a Polskem. Areál současně sousedí s ostravským hlavním vlakovým nádražím. Mezi nájemce patří společnosti Erwin Quarder, WAVIN Ekoplastik s.r.o., CERVA EXPORT IMPORT, T.A.T., TRUCK FILTER, Danielson a KOELNER.



Nemovitosti jsou v dobrém technickém stavu a jsou pravidelně udržovány.

Nemovitosti nejsou zatíženy zástavním právem. Budova a pozemky jsou zatíženy věcnými břemeny zapsanými k 30.6.2016 v katastru nemovitostí na listu vlastnictví č. 13052 pro k.ú. Frýdek. Dle charakteru věcných břemen a oprávněných subjektů výše uvedená věcná břemena nepředstavují žádná omezení pro vlastníka oceňovaných nemovitostí.

Obecně lze říci, že stavebně-právní stav nemovitostí je bez vážnějších závad.

Nemovitosti v majetku této nemovitostní společnosti byly pořízeny za účelem jejich provozování a jsou oceňovány výnosovým způsobem.

Nemovitosti spravuje společnost Realitní a správcovská, a.s., se sídlem Moravské náměstí 690/15, Veveří, 602 00 Brno, IČO 25553771.

### **Údaje o investiční společnosti, která fond obhospodařuje**

Po celé rozhodné období byl fond obhospodařován společností ZFP Investments, investiční společnost, a.s.

### **Údaje o portfolio manažerech**

Po celé rozhodné období byl portfolio manažerem fondu pan Ing. Vladimír Bencz (nar. 13.10.1972). Pan Ing. Vladimír Bencz je současně členem představenstva investiční společnosti, která fond obhospodařuje. Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě (národohospodářská fakulta). Od roku 2001 je výkonným ředitelem a současně členem představenstva slovenské investiční společnosti IAD Investments, správ. spol., a.s., v roce 2013 byl zvolen předsedou představenstva této společnosti.

### **Údaje o každém depozitáři fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali**

V rozhodném období vykonávala činnost depozitáře společnost Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická, Praha 5, PSČ 150 57, IČO: 00001350.

### **Údaje o osobě, která byla depozitářem pověřena úschovou nebo jiným opatrováním majetku fondu, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou opatrováno více než 1 % majetku fondu**

Úschova a jiné opatrování majetku fondu je zajištěno depozitářem fondu, kterým je Československá obchodní banka, a.s.

### **Údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala**

V rozhodném období nevykonávala žádná osoba činnost hlavního odpůrce ve vztahu k majetku fondu.

### **Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu ke konci účetního období**

Ke konci rozhodného období bylo emitováno celkem 3 207 911 711 kusů podílových listů fondu.

### **Údaje o fondovém kapitálu na jednu akcii tohoto fondu ke konci účetního období**

Ke konci rozhodného období činil vlastní kapitál připadající na jeden podílový list částku 1,1330 Kč.

### **Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních**

Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu činila v rozhodném období 29 542 tis. Kč. Depozitářský poplatek činil v rozhodném období částku ve výši 459 tis. Kč. Náklady na vedení bankovních účtů fondu činily 36 tis. Kč. Dalšími náklady byla odměna členů výboru odborníků ve výši 101 tis. Kč, náklady na odměnu auditora ve výši 30 tis. Kč, náklady na operace s cennými papíry ve výši 34 tis. Kč, náklady na devizové operace (kurzový rozdíl) ve výši 5 804 tis. Kč a další správní náklady činily 5 tis. Kč.

### **Údaje o skladbě a změnách skladby majetku tohoto fondu**

V rozhodném období majetek fondu tvořily pouze pohledávky vůči bankám a nebankovním subjektům a dále účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem. V daném období byla do majetku fondu pořízena 100% účast v nemovitostní společnosti SOLTEX obchodní a.s., přičemž hodnota účasti fondu v této nemovitostní společnosti ke konci rozhodného období činila částku ve výši 255 856 tis. Kč.

### **Údaje o identifikaci majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci období**

Do majetku fondu pořízena účast na nemovitostní společnosti Florenc Office Center s.r.o., a to dne 17.3.2014, přičemž celková pořizovací cena činila částku 449 729 tis. Kč, reálná hodnota ke konci rozhodného období činila 615 917 tis. Kč. Do majetku nemovitostní společnosti Logis R s.r.o., která je v majetku fondu, byly ke dni 27.2.2015 pořízeny nemovitosti, přičemž celková pořizovací cena účasti ke dni zápisu vlastnického práva k nemovitostem do katastru nemovitostí činila částku 616 327 tis. Kč, reálná hodnota ke konci rozhodného období činila 747 585 tis. Kč. Do majetku fondu pořízena účast na nemovitostní společnosti GREEN STONE PROPERTIES, s.r.o., a to dne 24.9.2015, přičemž celková pořizovací cena činila částku 140 264 tis. Kč, reálná hodnota ke konci rozhodného období činila 162 780 tis. Kč. Do majetku fondu pořízena účast na nemovitostní společnosti OC Frýda a.s., a to dne 17.12.2015, přičemž celková pořizovací cena činila částku 192 245 tis. Kč, reálná hodnota ke konci rozhodného období činila 260 890 tis. Kč. Do majetku fondu pořízena účast na nemovitostní společnosti SOLTEX obchodní a.s., a to dne 18.3.2016, přičemž celková pořizovací cena činila částku 225 434 tis. Kč, reálná hodnota ke konci rozhodného období činila 255 856 tis. Kč.

### **Údaje o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list**

V rozhodném období nebyly vypláceny žádné výnosy. Fond je růstovým fondem, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem ve fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu.

### **Údaje o nabytí nemovitosti do jmění tohoto fondu za cenu, která je vyšší o více než 10 % než nižší z cen podle posudků znalců nebo členů výboru odborníků včetně zdůvodnění, údaje o prodeji nemovitosti z majetku tohoto fondu za cenu, která je nižší o více než 10 % než vyšší z cen podle posudků znalců nebo členů výboru odborníků včetně zdůvodnění**

V rozhodném období nedošlo k nabytí nemovitostí do majetku fondu shora uvedeným způsobem.



**Rozvaha**

<b>Aktiva</b>	<b>30.6.2016</b>
	tis. Kč
Pohledávky za bankami	917 388
Pohledávky za nebankovními subjekty	624 904
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	2 045 097
Dluhové cenné papíry	82 225
Příjmy příštích období	12
<b>Aktiva celkem</b>	<b>3 669 626</b>

<b>Pasiva</b>	<b>30.6.2016</b>
	tis. Kč
Závazky vůči nebankovním subjektům	15 618
Ostatní pasiva	14 154
Výnosy a výdaje příštích období	5 343
Emisní ážio	120 087
Kapitálové fondy	3 207 912
Oceňovací rozdíly	332 216
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-17 344
Zisk nebo ztráta za účetní období	-8 360
<b>Pasiva celkem</b>	<b>3 669 626</b>

**Výkaz zisku a ztráty**

	<b>30.6.2016</b>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	24 898
Náklady na poplatky a provize	30 071
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-2 315
Ostatní provozní výnosy	8
Ostatní provozní náklady	4
Správní náklady	875
<b>Zisk nebo ztráta za úč. období z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>-8 359</b>

V Praze dne 16.8.2016

Ing. Dušan Friedl, v.r., předseda představenstva

Peter Lukáč, v.r., místopředseda představenstva

Ing. Vladimír Bencz, v.r., člen představenstva