

Zpráva nezávislého auditora

o ověření Výroční zprávy za rok 2010
společnosti AMISTA investiční společnost a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

jedinému akcionáři a představenstvu o ověření Výroční zprávy za rok 2010
společnosti AMISTA investiční společnost a.s., se sídlem v Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00,
IČ 27437558.

Ověřili jsme soulad Výroční zprávy společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. za rok 2010 s účetní závěrkou, která je obsažena v této Výroční zprávě. Za správnost Výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedení ověření výrok o souladu Výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve Výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve Výroční zprávě společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., za rok 2010 ve všech významných ohledech v souladu s uvedenou účetní závěrkou.

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. za rok 2010. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. za rok 2010.

V Brně dne 26.4.2011

A&CE Audit, s. r. o.

Plášinského 4, 602 00 Brno

Oprávnění KA ČR č. 007

Ing. Leoš Kozohorský, jednatel společnosti



Ing. Libor Cabicar

Auditor, Oprávnění č. 1277

Přílohy: Výroční zpráva za rok 2010



AMISTA investiční společnost, a.s.

Výroční zpráva 2010

OBSAH

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO ROK 2011	3
PROFIL INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY OBHOSPODAŘOVANÉ FONDY	24
FINANČNÍ ČÁST	30
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	50

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Činnost společnosti v roce 2010

AMISTA investiční společnost v roce 2010 pokračovala v budování tuzemské investiční společnosti zaměřující se na poskytování obhospodařovatelských služeb se zvláštním důrazem na kvalitní a dostupné administrativní služby pro speciální fondy kvalifikovaných investorů.

V roce 2010 se společnosti dařilo naplňovat hlavní cíle v oblasti správy podílových a investičních fondů. Společnost v roce 2010 získala povolení pro činnost dvou otevřených podílových fondů a stala se obhospodařující investiční společností pro jedenáct nových investičních fondů. Tři podílové fondy založené společností pro nízký zájem klientů ukončily v průběhu roku 2010 svoji činnost. Na konci roku 2010 AMISTA investiční společnost obhospodařovala celkem 29 podílových a investičních fondů s celkovým majetkem přesahujícím 8 miliard Kč.

Nárůst počtu obhospodařovaných fondů a objemu majetku ve správě se v roce 2010 příznivě projevil na hospodářských výsledcích společnosti. Rok 2010 se stal zlomovým rokem v hospodaření společnosti, když společnost poprvé od svého vzniku vykázala kladný hospodářský výsledek převyšující 1,9 milionu Kč.

Přehled obhospodařovaných fondů:

Investiční fondy:

- 1. Regionální uzavřený investiční fond, a.s.
- Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s.
- CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond, a.s.
- EUBE, uzavřený investiční fond, a.s.
- EXAFIN, uzavřený investiční fond, a.s.
- FAVILLA uzavřený investiční fond, a.s.
- FINVEST uzavřený investiční fond, a.s.
- Harmonie uzavřený investiční fond, a.s.
- CHENEN realitní, uzavřený investiční fond, a.s.
- IMOS development, uzavřený investiční fond, a.s.
- Impera ŽSD, uzavřený investiční fond, a.s.
- LCJ Invest, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31.12.2010 Patronus druhý, uzavřený investiční fond, a.s.)
- Metrostav Nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s.

- Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.
- Patronus čtvrtý, uzavřený investiční fond, a.s.
- PILSENINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.
- Pražský fond, uzavřený investiční fond, a.s.
- Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s.
- STING, uzavřený investiční fond, a.s.
- Unica Investment, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31.12.2010 Patronus první, uzavřený investiční fond, a.s.)
- Výnosový uzavřený investiční fond, a.s.
- ŽSD Invest, uzavřený investiční fond, a.s.

Podílové fondy:

- Otevřený podílový fond AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.
- Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.
- Otevřený podílový fond BUENAVISTA POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.
- ČESKÝ A SLOVENSKÝ REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.
- ALFA otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.
- SYNINI realitní otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.
- Otevřený podílový fond RESIDENTIAL, AMISTA investiční společnost, a.s.
- Obnovitelné zdroje energie, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.
- REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.
- CAPITAL INVESTMENT FUND, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.

Hospodaření společnosti

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka roku za období od 1.1.2010 do 31.12.2010 a zpráva auditorů.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2010 účetním ziskem ve výši 1 941 tis. Kč.

Stav majetku

Výsledky hospodaření společnosti jsou ověřeny prestižní českou auditorskou společností A & CE Audit, s.r.o.

Aktiva

AMISTA investiční společnost, a.s. vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2010 aktiva v celkové výši 21 734 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pokladní hotovostí ve výši 86 tis. Kč, bankovní hotovostí ve výši 2 407 tis. Kč, majetkovou účastí ve výši 4 000 tis. Kč, dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 639 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 13 567 tis. Kč a náklady příštích období ve výši 1 035 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva společnosti ve výši 21 734 tis. Kč jsou tvořena především základním kapitálem ve výši 7 000 tis. Kč, ostatními fondy ve výši 27 400 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou minulých let ve výši 25 578 tis. Kč, ziskem za účetní období ve výši 1 941 tis. Kč, ostatními pasivy 10 431 tis. Kč a závazkem vůči bankám ve výši 535 tis. Kč.

Jediný akcionář AMISTA investiční společnosti, a.s. posílil v průběhu roku 2010 kapitálové fondy společnosti o 2 500 tis. Kč na celkovou výši 27 400 tis. Kč.

Vlastní kapitál investiční společnosti činil k 31.12.2010 10 763 tis. Kč.

Výhled pro rok 2011

Hlavním cílem společnosti pro nadcházející období zůstává pokračovat v nastoupeném trendu poskytování služeb fondům kvalifikovaných investorů a zvyšovat hodnotu majetku ve správě společnosti. Zvyšování hodnoty majetku ve správě společnosti bude probíhat těmito způsoby:

- ⇒ zhodnocováním již obhospodařovaného majetku na základě aktivní správy svěřených aktiv s cílem maximalizovat zisk v souladu se statuty obhospodařovaných fondů,
- ⇒ rozšiřováním rodiny obhospodařovaných fondů o nově založené investiční a podílové fondy,
- ⇒ rozšířit portfolio klientů o zahraniční investory,
- ⇒ poskytovat formou outsourcingu kvalitní administrativní služby jiným tuzemským investičním společnostem a investičním fondům.

V roce 2010 se společnosti podařilo po letech budování klientské základny a poskytování služeb pro fondy kolektivního investování dosáhnout hlavního cíle a zakončit rok s kladným hospodářským výsledkem. Na ziskové hospodaření chce investiční společnost navázat i v roce 2011, kdy k tomu má vzhledem k široké klientské základně a propracované nabídce služeb všechny předpoklady.

Dlouhodobým strategickým záměrem společnosti zůstává spravovat rodinu moderních otevřených podílových fondů, které umožní klientům volbu investiční strategie odpovídající jejich vztahu k riziku a očekávanému výnosu. Při realizaci této strategie se bude společnost vždy řídit platnými zákony České republiky a závaznými pokyny Asociace pro kapitálový trh České republiky.

Strategickým cílem společnosti je dále rozšířit řady klientů o zahraniční investory ze zemí Evropské unie investující v regionu střední a východní Evropy. V této souvislosti bude pro společnost velmi důležitá implementace směrnice Evropské unie o správcích alternativních fondů (Alternative Investment Fund Managers Directive), která byla Evropským parlamentem přijata v listopadu roku 2010 a která výrazně rozšiřuje okruh regulovaných subjektů na oblast hedgeových fondů a investiční projekty pro privátní investory (private equity investments). Cílem společnosti bude nabízet služby subjektům, jejichž investiční aktivity se budou řídit touto směrnicí a které budou muset povinně zavést procesy reportování národním regulátorům finančních trhů.

Kvalitní technické a personální vybavení společnosti rovněž umožňuje nabízet služby jiným subjektům působícím v České republice v oblasti kolektivního investování. Jedná se především o balíčky administrativních služeb v oblasti vedení účetnictví a plnění reportovacích povinností pro jiné tuzemské investiční společnosti a samosprávné investiční fondy.

Plány společnosti pro rok 2011 budou ovlivňovány hospodářskou situací v České republice a v dalších zemích světa. V průběhu roku 2011 očekáváme postupné ožívání poptávky po zajímavých investičních projektech i cenných papírech emitovaných společnostmi s dobrým růstovým potenciálem. AMISTA investiční společnost bude nadále připravena poskytovat v době růstu zkušeným investorům kvalitní zázemí pro realizaci jejich investičních záměrů.

V Praze dne 15.4.2011



Ing. Vít Vařeka
Předseda představenstva

A) TEXTOVÁ ČÁST - PROFIL INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2010.

1. Základní údaje o investiční společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku)

Název společnosti:

Obchodní firma: **AMISTA investiční společnost, a.s.**

Sídlo společnosti:

Ulice: **Pobřežní 620/3**

Obec: **Praha 8**

PSČ: **186 00**

Vznik společnosti:

AMISTA investiční společnost, a.s., vznikla dne 6. dubna 2006 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626.

Povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu ustanovení § 61 odst. 5 zákona o kolektivním investování obdržela společnost od České národní banky dne 19.9.2006 a právní moci nabylo dne 20.9.2006.

Identifikační údaje:

IČ: **274 37 558**

DIČ: **CZ27437558**

Bankovní spojení: **15005787/6200**

Základní kapitál:

Základní kapitál: **7 000 000 Kč; splaceno 100%**

Akcie:

Akcie: **14 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč.**

Čistý obchodní majetek: **10 763 tis. Kč**

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku)

PŘEDSTAVENSTVO

předseda představenstva:	Ing. Vít Vařeka (od 6.4.2006) narozen 1963 vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze
místopředseda představenstva	Ing. Miroslav Najman (od 22.12.2006) narozen 1946 vzdělání: ČVUT Praha
člen představenstva:	Ing. Arch. Jan Makovský (od 22.12.2006) narozen 1945 vzdělání: Vysoké učení technické v Brně
člen představenstva:	Ing. Ondřej Horák (od 22.12.2010) narozen 1979 vzdělání: Masarykova univerzita v Brně

DOZORČÍ RADA

předseda dozorčí rady:	Ondřej Bartoš (od 6.4.2006) narozen 1975 vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze
člen dozorčí rady:	Ing. Josef Kubíček (od 6.4.2006) narozen 1960 vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze
člen dozorčí rady:	Ing. Jan Havelka (od 6.4.2006) narozen 1952 vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (dle Vyhlášky č. 241/2007 Sb., ze dne 10. srpna 2007, kterou se mění vyhláška č. 603/2006 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti (dále jen „Vyhláška“), §3, odst. 1, písm. a))

2.1. Změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo v roce 2010

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Statutární orgán – představenstvo:

Ing. Ondřej Horák – člen představenstva: **zapsáno dne 22.12.2010**

3. Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. b))

Všechny podílové a investiční fondy, které AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařovala v roce 2010 jsou určeny pouze zkušeným investorům – kvalifikovaným investorům (podle § 56 zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování), kteří mají dobrou znalost a zkušenost s různými nástroji finančního (kapitálového) trhu a kteří se chtějí podílet na výnosech více druhů aktiv.

3.1. V rozhodném období obhospodařovala AMISTA investiční společnost, a.s. tyto speciální fondy kvalifikovaných investorů:

- **Otevřený podílový fond AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080107948
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.
- **Otevřený podílový fond AMISTA Moravský pozemkový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080109763
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.
- **Harmonie uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 28167104
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.
- **Pražský fond, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 28191501
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.
- **Otevřený podílový fond BUENAVISTA POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080112898
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2008.
- **ČESKÝ A SLOVENSKÝ REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080113624
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2008.

- **ALFA otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
 KÍČ fondu: 8080117705
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2008.
- **IMOS development, uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 28516842
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2008.
- **Impera ŽSD, uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 28298195
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **Výnosový uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 28460111
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 28460120
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **PILSENINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 28550536
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **SYNIN 1 REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
 KÍČ fondu: 8080113624
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 28921381
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **Otevřený podílový fond RESIDENTIAL, AMISTA investiční společnost, a.s.**
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **EUBE, uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 28991770
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **Obnovitelné zdroje energie, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **EXAFIN, uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 29019087
 Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.

- **STING, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 29017688
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009
Tento investiční fond se do 3.4.2010 jmenoval Doma je Doma, uzavřený investiční fond, a.s.

3.2 Po část rozhodného období obhospodařovala AMISTA investiční společnost, a.s. tyto speciální fondy kvalifikovaných investorů:

- **REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080217897
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 11.1.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 11.1.2010.
- **CAPITAL INVESTMENT FUND, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080219403
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 17.2.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 17.2.2010.
- **Metrostav Nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 29027781
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 28.12.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 18.2.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.3.2010.
- **ŽSD Invest, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 29199930
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 30.12.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 22.1.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.3.2010.
- **FINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 24705098
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 25.6.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 30.6.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 27.8.2010
- **Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 29235871
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 28.7.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 12.8.2010.

AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.9.2010.

- **LCJ Invest, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24753173

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 15.10.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 20.10.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 20.10.2010

Tento investiční fond se k 31.12.2010 jmenoval Patronus druhý, uzavřený investiční fond, a.s.

- **UNICA Investment, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24753203

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 15.10.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 20.10.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.11.2010.

Tento investiční fond se k 31.12.2010 jmenoval Patronus první, uzavřený investiční fond, a.s.

- **CHENEN realitní, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24766178

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 12.11.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 16.11.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 19.11.2010

- **FAVILLA uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24747394

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 21.7.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 11.10.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 22.11.2010.

- **Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24762717

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 4.11.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 10.11.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 22.12.2010.

- **Patronus čtvrtý, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24762601

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 4.11.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 10.11.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 22.12.2010.

- **1.Regionální uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24785920

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 13.12.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 21.12.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 20.1.2011.

3.3. V rozhodném období prováděla AMISTA investiční společnost, a.s. likvidaci tohoto speciálního fondu kvalifikovaných investorů:

- **SYNINI realitní otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
Vzhledem k tomu, že podílový fond nezískal do jednoho roku od rozhodnutí k povolení činnosti potřebný majetek, všichni podílníci požádali o zpětný odkup podílových listů. Podílový fond ukončil svoji činnost Rozhodnutím České národní banky dne 21.5.2010.
- **Otevřený podílový fond RESIDENTIAL, AMISTA investiční společnost, a.s.**
Podílový fond nezískal za dobu své činnosti žádné podíl níky a požádal Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Žádosti bylo vyhověno dne 28.12.2010 a podílový fond tímto ukončil svoji činnost.
- **Solární elektrárny ČR, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
Podílový fond se do 17.8.2010 jmenoval Obnovitelné zdroje energie, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Za dobu svého působení podílový fond nezískal žádné podíl níky a tím i majetek a z tohoto důvodu požádal Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Žádosti bylo vyhověno dne 28.12.2010 a podílový fond ukončil svoji činnost.

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti, spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. c))

4.1. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti:

Podstatná část výnosů investiční společnosti je tvořena odměnou za obhospodařování podílových a investičních fondů. Výše této odměny je závislá zejména na vývoji hodnoty majetku v portfoliu obhospodařovaných fondů.

4.2. Hlavní faktory, jež měly vliv na hospodářský výsledek investiční společnosti:

Hospodářský výsledek je tvořen z převážné části výnosy z finanční činnosti, tj. poplatky související s obhospodařováním podílových a investičních fondů a provozními náklady

investiční společnosti. V průběhu roku 2010 nedošlo k žádným významným událostem, které by ovlivnily hospodářský výsledek.

5. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách, portfolio manažerech investiční společnosti a členech výboru odborníků (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. d))

5.1. Členové představenstva

předseda představenstva: **Ing. Vít Vařeka (od 6.4.2006)**
narozen 1963
vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Ing. Vít Vařeka, výkonný ředitel a hlavní portfolio manažer, pracuje v AMISTA investiční společnosti, a.s. od jejího založení v roce 2006. V roce 2005 pracoval ve společnosti CINEKIN, a.s. a v období od roku 1996 do roku 2005 jako ředitel AKRO investiční společnosti, a.s. Před rokem 1996 získával zkušenosti ve firmách AKRO Capital, a.s. a Software 602, a.s. Pan Vařeka v roce 1993 získal titul MBA z Frostburg State University v Marylandu, USA.

místopředseda představenstva: **Ing. Miroslav Najman (od 22.12.2006)**
narozen 1946
vzdělání: ČVUT Praha

Ing. Miroslav Najman zastává od roku 1993 pozici partner ve společnosti Angermann Internationale Immobilien Consultants s.r.o. Před rokem 1993 pracoval na Ministerstvu zahraničních věcí jako ředitel Diplomatického servisu a v Projektovém a vývojovém ústavu ČVUT jako projektant.

člen představenstva: **Ing. Arch. Jan Makovský (od 22.12.2006)**
narozen 1945
vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

Ing. Arch Jan Makovský pracuje od roku 2006 ve společnosti Net Development, s.r.o. na pozici specialista přípravy projektů. Před rokem 2006 sbíral zkušenosti zejména na Magistrátu města Brna jako vedoucí odborný referent, v Národním výboru města Brna jako vedoucí odboru a v Útvaru hlavního architekta města Brna jako ředitel.

člen představenstva: **Ing. Ondřej Horák (od 22.12.2010)**
narozen 1979
vzdělání: Masarykova univerzita v Brně

Ing. Ondřej Horák je zaměstnán od roku 2009 jako obchodní a marketingový ředitel v AMISTA investiční společnosti, a.s. Před tímto rokem pracoval ve společnosti Bayerische Investment Fonds a.s. na pozici Key Account Manager a dříve jako manažer a společník ve společnostech Fine Fashion s.r.o., Caltek s.r.o. a Bryge s.r.o.

5.2. Členové dozorčí rady

předseda dozorčí rady:	Ondřej Bartoš (od 6.4.2006) narozen 1975 vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze
člen dozorčí rady:	Ing. Josef Kubíček (od 6.4.2006) narozen 1960 vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze
člen dozorčí rady:	Ing. Jan Havelka (od 6.4.2006) narozen 1952 vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

5.3. Portfolio manažer

Ing. Vít Vařeka (viz bod 5.1.)

Ing. Hynek Žirovnický ve funkci od 2.1.2008 do 30.6.2010
narozen 1966
vzdělání: České vysoké učení technické v Praze

Ing. Hynek Žirovnický pracoval v AMISTA investiční společnosti, a.s. od roku 2008. V letech 1997 až 2007 podnikal jako realitní makléř. Před rokem 1997 sbíral zkušenosti ve firmách Carborundum Electrite, a.s. na pozici ekonomického náměstka, ČKD HOLDING, a.s. na pozici zástupce vedoucího finančního odboru, ČKD KOMPRESORY, a.s. na pozici vedoucího oddělení finanční strategie a v Mezinárodní rozhlasové a televizní společnosti OIRT na pozici operátora mezinárodní výměny televizních pořadů.

Petra O'Keefe ve funkci od 1.7.2010
narozena 1968
vzdělání: Střední škola knihkupecká, Luhačovice

Petra O'Keefe je zaměstnána v AMISTA investiční společnosti na pozici portfolio manažer od poloviny roku 2010. Před příchodem do AMISTA investiční společnosti pracovala mimo jiné na pozici vedoucí oddělení správy nemovitostí ve společnosti Prague Guardian, spol. s r.o., manažerka jazykové školy v Prague Language Centre, spol. s r.o., manažerka realitní kanceláře v The Rental Centre, spol. s r.o., dále ve společnostech 3D, spol. s r.o., Luma, spol. s r.o., Realex, spol. s r.o., Zahradnictví Říčany a Dětský domov Pyšely.

5.4. Ostatní vedoucí osoby

Ing. Vít Vařeka výkonný ředitel společnosti (viz bod 5.1.)

Ing. Pavel Scholz finanční ředitel
narozen 1967
vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Ing. Pavel Scholz, finanční ředitel, pracuje v AMISTA investiční společnosti, a.s. od jejího založení v roce 2006. Před rokem 2006 podnikal v oblasti ekonomického poradenství a v letech 1997 až 2004 byl zaměstnán na pozici finanční ředitel v AKRO investiční společnosti, a.s. Před rokem 1997 sbíral zkušenosti ve firmě ALPHA BROKER a.s., Brokerská společnost České pojišťovny jako finanční ředitel a na Finančním ředitelství pro hlavní město Prahu.

Ing. Miroslav Najman, místopředseda představenstva, (viz bod 5.1.)

Ing. Arch. Jan Makovský, člen představenstva, (viz bod 5.1.)

Ing. Ondřej Horák, člen představenstva, (viz bod 5.1.)

5.5. Členové výboru odborníků – členové investičního výboru

Předseda investičního výboru: Ing. Vít Vařeka (viz bod 5.1.) – ve funkci od 1.1.2007

Člen investičního výboru: Ing. Ach. Jan Makovský (viz bod 5.1.) – ve funkci od 1.11.2007 do 18.7.2010

Člen investičního výboru: Ing. Pavel Scholz (viz bod 5.4.) – ve funkci od 1.11.2007

Člen investičního výboru: Ing. Hynek Žirovnický – (viz bod 5.3.) ve funkci od 2.1.2008 do 30.6.2010

Člen investičního výboru: Ing. Ondřej Horák (viz bod 5.1.) – ve funkci od 18.7.2010

Člen investičního výboru: Ing. Miroslav Najman (viz bod 5.1.) – ve funkci od 18.7.2010

Člen investičního výboru: Ing. Michal Bečvář – ve funkci od 18.7.2010

Ing. Michal Bečvář je zaměstnán v AMISTA investiční společnosti na pozici sales manažer a později manažer oddělení pro licenční záležitosti od února 2007. Od roku 2006 do ledna 2007 sbíral zkušenosti v Raiffeisenbank, a.s. na pozici osobní bankéř.

Člen investičního výboru: Petra O'Keefe (viz bod 5.3.) – ve funkci od 18.7.2010

6. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na AMISTA investiční společnosti, a.s. (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. e))

Název společnosti: **CINEKIN, a.s.**

Sídlo společnosti: Pobřežní 620/3, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00

Výše a druh účasti: 100% vlastnictví (14 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 500.000 Kč)

Název osoby: **Ing. Vít Vařeka**

Bydliště: Nad Ryšánkou 2039/13, Praha 4, PSČ 140 00

Výše a druh účasti: jediný akcionář společnosti CINEKIN, a.s. měl v roce 2009 nepřímou účast na AMISTA investiční společnosti, a.s.

7. Údaje o osobách, na kterých měla AMISTA investiční společnost, a.s. kvalifikovanou účast (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. f))

Podle § 77 článku 1 Zákona o kolektivním investování investiční společnost nesmí ovládat jinou obchodní společnost, ledaže se jedná o účast drženou na účet podílového fondu, který tato investiční společnost obhospodařuje, nebo účast na investičním fondu drženou nejdéle do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti investičního fondu.

V průběhu roku 2010 AMISTA investiční společnost založila jako jediný zakladatel tyto investiční fondy:

Patronus první, uzavřený investiční fond, a.s., IČ 24753203

Patronus druhý, uzavřený investiční fond, a.s., IČ 24753173

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s., IČ 24762717

Patronus čtvrtý, uzavřený investiční fond, a.s., IČ 24762601

Jediným cílem založení těchto fondů je jejich následný prodej kvalifikovaným investorům.

8. Údaje o osobách, které byly s AMISTA investiční společností, a.s. personálně propojené (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. g))

Název právnické osoby	IČ	Způsob propojení - pozice v propojené osobě		Doba propojení
CINEKIN, a.s.	25103628	Ing. Vít Vařeka	Akcionář, člen představenstva,	od 10.5.2005
Patronus třetí, UIF, a.s.	24762717	Ing. Vít Vařeka	člen dozorčí rady	od 10.11.2010
Angermann Internationale Immobilien Consultants s.r.o.	49680382	Ing. Miroslav Najman	jednatel	od 7.7.1993
Angermann Internationale Immobilien Consultants s.r.o.	49680382	Ing. Miroslav Najman	společník	od 17.2.1999
MaM invest, spol. s r.o.	49912936	Ing. Arch Jan Makovský	jednatel, společník	od 19.2.2007
JIPEX REALITY a.s.	28611608	Ing. Arch Jan Makovský	člen dozorčí rady	od 28.1.2010
Credo Int., spol. s r.o.	25118731	Ondřej Bartoš	jednatel, společník	od 11.9.1998
inSophy s.r.o.	27607461	Ondřej Bartoš	společník	od 9.2.2007
Credo Ventures a.s.	28538137	Ondřej Bartoš	předseda představenstva	od 2.3.2009
Agilitas s.r.o.	28331869	Ondřej Bartoš	společník	od 16.3.2009
MEDEXO CZ s.r.o.	29014417	Ondřej Bartoš	společník	od 1.1.2010
AKRO investiční společnost, a.s.	49241699	Ing. Josef Kubíček	člen dozorčí rady	od 4.11.1999
Nadace Heleny Řehákové	62934261	Ing. Josef Kubíček	předseda správní rady	od 15.1.2001
PT CONSULTING s.r.o.	25092090	Ing. Pavel Scholz	jednatel, společník	od 3.12.1996
Myterra, a.s.	28456700	Ing. Pavel Scholz	člen dozorčí rady	od 15.9.2008
Patronus třetí, UIF, a.s.	24762717	Ing. Pavel Scholz	předseda dozorčí rady	od 10.11.2010
FINE FASHION s.r.o.	26954249	Ing. Ondřej Horák	jednatel, společník	od 20.1.2005

Pozn:

Ing. Vít Vařeka – výkonný ředitel a předseda představenstva, zaměstnanec

Ing. Miroslav Najman – místopředseda představenstva

Ing. Arch. Jan Makovský – člen představenstva

Ondřej Bartoš – předseda dozorčí rady

Ing. Josef Kubíček – člen dozorčí rady

Ing. Pavel Scholz – finanční ředitel, zaměstnanec

Ing. Ondřej Horák – obchodní a marketingový ředitel, zaměstnanec

9. Údaje o osobách, které jednaly v rozhodném období s AMISTA investiční společností, a.s. ve shodě a které nejsou uvedeny výše (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. h))

Žádné takové osoby nejsou.

10. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných AMISTA investiční společností, a.s. (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. i))

10.1.

Obchodní název: **Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha**
Sídlo: **Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2**
IČO: **47 61 09 21**
Telefon: **221 193 375**
Fax: **221 193 379**

Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti depozitáře od 30.11.2006

10.2.

Obchodní název: **Československá obchodní banka, a.s.**
Sídlo: **Radlická 333/150, 150 57 Praha 5**
IČO: **00 00 13 50**
Telefon: **224 114 438**
Fax: **224 119 630**

Československá obchodní banka, a.s. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti depozitáře od 11.10.2007

10.3.

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

Česká spořitelna, a.s. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti depozitáře od 18.6.2007

10.4.

Obchodní název: **UniCredit Bank Czech Republic, a.s.**

Sídlo: Na Příkopě 858/20, 111 21 Praha 1
IČO: 64 94 82 42
Telefon: 221 216 740
Fax: 221 112 598

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti depozitáře od 26.3.2009

11. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnosti obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. j))

Činnosti obchodníka s cennými papíry vykonávaly pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s.:

Obchodní název: **Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha**
Sídlo: **Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2**
IČO: **47 61 09 21**
Telefon: **221 193 375**
Fax: **221 193 379**

Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha – oddělení obchodníka s cennými papíry – vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti obchodníka s cennými papíry od 29.3.2007.

Obchodní název: **Deutsche Bank Österreich AG**
Sídlo: **Stock im Eisen3, 1010 Vídeň, Rakousko**
IČO: **FN 276838 s**
Telefon: **+43-1-518 66 11 40**
Fax: **+43-1-518 66 91 10**

Deutsche Bank Österreich AG – oddělení obchodníka s cennými papíry – vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti obchodníka s cennými papíry od 15.2.2010.

12. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která od AMISTA investiční společnosti, a.s. přijali v rozhodném období členové představenstva, dozorcí rady, portfolio manažeři, ostatní vedoucí osoby a členové výboru odborníků (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. k))

12.1. Představenstvo

Výše přijatých plnění: 480.000 Kč

Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.2. Dozorčí rada

Výše přijatých plnění: 144.000 Kč

Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.3. Portfolio manažeři

Výše přijatých plnění: 1 338 201 Kč

Právní důvod: odměna za výkon funkce

12.4. Ostatní vedoucí osoby

Výše přijatých plnění: 1 595 178 Kč

Právní důvod: odměna za výkon funkce

12.5. Členové investičního výboru

Nepřijali v rozhodném období plnění.

Část plnění byla vyplacena v 1. čtvrtletí roku 2011.

13. Údaje o počtu cenných papírů fondu kolektivního investování obhospodařovaných AMISTA investiční společností, a.s. a akcií investiční společnosti, které jsou v majetku členů představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osob, portfolio manažerů a členů výborů odborníků (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. l))

Členové představenstva, dozorčí rady, portfolio manažer, ostatní vedoucí osoby a členové výborů odborníků nevlastní žádné cenné papíry fondů kolektivního investování obhospodařovaných AMISTA investiční společností, a.s. a nevlastní akcie investiční společnosti.

14. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období AMISTA investiční společnost, a.s. sama nebo na účet fondů kolektivního investování, jestliže hodnota sporu převyšuje 5% hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. m))

AMISTA investiční společnost, a.s. nebo fondy kolektivního investování nebyly v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, kde hodnota sporu převyšuje 5% hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká.

15. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců AMISTA investiční společnosti v rozhodném období (dle Vyhlášky, § 3, odst. 1, písm. n))

V rozhodném období bylo v AMISTA investiční společnosti, a.s. zaměstnáno průměrně 16 zaměstnanců.

16. Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát podle přílohy č. 1 a č. 2 k Vyhlášce (dle Vyhlášky, § 3, odst. 2)

Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát o AMISTA investiční společnosti, a.s. ke dni 31.12.2010 jsou uvedeny v Příloze č.1 této Výroční zprávy.

17. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

AMISTA investiční společnost, a.s. nevyvíjela v rozhodném období žádné aktivity v této oblasti.

18. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

Společnost vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v rozhodném období nevyvíjela žádné aktivity v této oblasti.

AMISTA investiční společnost, a.s. zaměstnávala k 31.12.2010 šestnáct pracovníků, z toho tři na zkrácený pracovní úvazek. V oblasti pracovněprávních vztahů se nevyskytují žádné problémy.

19. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku v zahraničí

AMISTA investiční společnost, a.s. nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

20. Komentář k přílohám

V souladu s ustanovením § 85 Zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, dále § 3, § 5 a § 10 Vyhlášky č. 241/2007 Sb., o informační povinnosti fondu kolektivního investování a investiční společnosti (dále jen Vyhláška), jsou součástí této Výroční zprávy přílohy, které podávají informace o hospodaření investiční společnosti.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou v souladu s Vyhláškou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha a výkaz zisků a ztrát investiční společnosti obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v Příloze k účetní závěrce.

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy k účetní závěrce, Zprávu o auditu a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky za rok 2010 zpracované 31.3.2011, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze dne 19.4.2011



Ing. Vít Vařeka
výkonný ředitel a předseda představenstva

B) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY OBHOSPODAŘOVANÉ FONDY

Všechny podílové a investiční fondy, které AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařovala v rozhodném období jsou určeny pouze zkušeným investorům – kvalifikovaným investorům (podle § 56 zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování), kteří mají dobrou znalost a zkušenost s různými nástroji finančního (kapitálového) trhu a kteří se chtějí podílet na výnosech více druhů aktiv.

V rozhodném období nebo po jeho část obhospodařovala AMISTA investiční společnost, a.s. následující otevřené podílové fondy kvalifikovaných investorů a uzavřené investiční fondy kvalifikovaných investorů:

- **Otevřený podílový fond AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080107948
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.
- **Otevřený podílový fond AMISTA Moravský pozemkový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080109763
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.
- **Harmonie uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 28167104
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.
- **Pražský fond, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČ fondu: 28191501
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007
- **Otevřený podílový fond BUENAVISTA POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.**

KIČ fondu: 8080112898
Fond vznikl nabytím účinnosti Rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu dne 25.2.2008.
- **ČESKÝ A SLOVENSKÝ REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**

KIČ fondu: 8080113624
Fond vznikl nabytím účinnosti Rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu dne 5.5.2008.

- **ALFA otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**

KIČ fondu: 8080117705

Fond vznikl nabytím účinnosti Rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu dne 21.10.2008.

- **IMOS development, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 28516842

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 26.11.2008. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 21.1.2009.

- **Impera ŽSD, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 28298195

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 25.6.2008. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 1.8.2008.

AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.9.2009.

- **Výnosový uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 28460111

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 2.9.2008. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 15.9.2008.

AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.10.2009.

- **CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 28460120

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 2.9.2008. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 15.9.2008.

AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 6.10.2009.

Tento investiční fond se dříve jmenoval Pozemkový uzavřený investiční fond, a.s.

- **PILSENINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 28550536

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 26.1.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 18.3.2009.

- **SYNIN 1 REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**

KIČ fondu: 8080113624

Fond vznikl nabytím účinnosti Rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu dne 25.2.2009. Vzhledem k tomu, že podílový fond nezískal do jednoho roku od rozhodnutí k povolení činnosti potřebný majetek, všichni podílníci požádali o zpětný odkup podílových listů. Podílový fond ukončil svoji činnost Rozhodnutím České národní banky dne 21.5.2010.

- **Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 28921381

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 15.4.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 3.7.2009.

- **Otevřený podílový fond RESIDENTIAL, AMISTA investiční společnost, a.s.**

Fond vznikl nabytím účinnosti Rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu dne 2.10.2009. Podílový fond nezískal za dobu své činnosti žádné podíl níky a požádal Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Žádosti bylo vyhověno dne 28.12.2010 a podílový fond tímto ukončil svoji činnost.

- **EUBE, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 28991770

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 27.10.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 25.11.2009

- **Solární elektrárny ČR, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. (Obnovitelné zdroje energie, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.)**

Fond vznikl nabytím účinnosti Rozhodnutí ČNB o povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu dne 19.11.2009. Za dobu svého působení podílový fond nezískal žádné podíl níky a tím i majetek a z tohoto důvodu požádal Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Žádosti bylo vyhověno dne 28.12.2010 a podílový fond ukončil svoji činnost.

- **EXAFIN, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 29019087

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 15.12.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 31.12.2009.

- **STING, uzavřený investiční fond, a.s.(Doma je Doma, uzavřený investiční fond, a.s.)**

IČ fondu: 29017688

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 21.12.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 30.12.2009.

- **REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**

KIČ fondu: 8080217897

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti otevřeného podílového fondu nabylo účinnosti dne 11.1.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento podílový fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 11.1.2010.

- **CAPITAL INVESTMENT FUND, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**

KIČ fondu: 8080219403

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti otevřeného podílového fondu nabylo účinnosti dne 17.2.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento podílový fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 17.2.2010.

- **Metrostav Nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 29027781

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 28.12.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 18.2.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.3.2010.

- **ŽSD Invest, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 29199930

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 30.12.2009. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 22.1.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.3.2010.

- **FINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24705098

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 25.6.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 30.6.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 27.8.2010

- **Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 29235871

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 28.7.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 12.8.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.9.2010.

- **LCJ Invest, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24753173

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 15.10.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 20.10.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 20.10.2010

Tento investiční fond se k 31.12.2010 jmenoval Patronus druhý, uzavřený investiční fond, a.s.

- **UNICA Investment, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24753203

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 15.10.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 20.10.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.11.2010.

Tento investiční fond se k 31.12.2010 jmenoval Patronus první, uzavřený investiční fond, a.s.

- **CHENEN realitní, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24766178

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 12.11.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 16.11.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 19.11.2010

- **FAVILLA uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24747394

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 21.7.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 11.10.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 22.11.2010.

- **Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24762717

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 4.11.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 10.11.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 22.12.2010.

- **Patronus čtvrtý, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24762601

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 4.11.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 10.11.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 22.12.2010.

- **1.Regionální uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24785920

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 13.12.2010. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 21.12.2010. AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařuje tento investiční fond na základě obhospodařovatelské smlouvy od 20.1.2011.

C) FINANČNÍ ČÁST

Příloha č. 1 k výroční zprávě:

Ověřená řádná účetní závěrka AMISTA investiční společnost, a.s. k 31.12.2010:

- Zpráva auditora
- Rozvaha
- Výkaz zisků a ztrát
- Přehled o změnách vlastního kapitálu
- Příloha k účetní závěrce

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

jedinému akcionáři a představenstvu o ověření řádné účetní závěrky k 31.12.2010
společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., se sídlem v Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00,
IČ 27437558.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., tj. rozvahu k 31.12.2010, výkaz zisku a ztráty za období od 1.1.2010 do 31.12.2010 a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Údaje o společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoliv vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

VÝROK BEZ VÝHRAD

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. k 31.12.2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.

V Brně dne 26.4.2011

A&CE Audit, s. r. o.

Ptašínského 4, 602 00 Brno

Oprávnění KA ČR č. 007

Ing. Leoš Kozohorský, jednatel společnosti



Ing. Libor Cabicar

Auditor, Oprávnění č. 1277

Přílohy: Rozvaha k 31.12.2010, Výkaz zisku a ztráty k 31.12.2010, Příloha k účetní závěrce k 31.12.2010, Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2010

ROZVAHA

31.12.2010, v tis. CZK

Název, sídlo a IČ účetní jednotky

AMSTA investiční společnost, a.s.

Pobřežní 620/3

186 00 Praha 8

Účetní období

2010

27437558

zpracováno v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

označ. a	AKTIVA b	řad. č. c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
1	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	01	86	0	86	32
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry pojištěné	02	0	0	0	0
2a	státní cenné papíry	03	0	0	0	0
2b	ostatní	04	0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	05	2 407	0	2 407	176
3a	splatné na požádání	06	2 407	0	2 407	176
3b	ostatní pohledávky	07	0	0	0	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	08	0	0	0	0
4a	splatné na požádání	09	0	0	0	0
4b	ostatní pohledávky	10	0	0	0	0
5	Dluhové cenné papíry	11	0	0	0	0
5a	vládních institucí	12	0	0	0	0
5b	ostatních subjektů	13	0	0	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	0	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0	0
7a	v bankách	16	0	0	0	0
7b	v ostatních subjektech	17	0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	18	4 000	0	4 000	0
8a	v bankách	19	0	0	0	0
8b	v ostatních subjektech	20	4 000	0	4 000	0
9	Nehmotný majetek	21	0	0	0	0
9a	zřizovací výdaje	22	0	0	0	0
9b	goodwill	23	0	0	0	0
9c	ostatní	24	0	0	0	0
10	Hmotný majetek	25	799	-160	639	0
10a	pozemky a budovy pro provozní činnost	26	0	0	0	0
10b	ostatní	27	799	-160	639	0
11	Ostatní aktiva	28	13 567	0	13 567	6 989
12	Pohledávky za akcionáře a společníky	29	0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	30	1 035	0	1 035	2 616
14	AKTIVA CELKEM	31	21 894	-160	21 734	9 813



označ.	PASIVA	řad.	Stav v běžném	Stav v minulém
a	b	č.	účet. období	účet. období
		c	5	6
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	01	535	0
1a	splatné na požádání	02	0	0
1b	ostatní závazky	03	535	0
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	04	0	0
2a	splatné na požádání	05	0	0
	v tom: úsporné	06	0	0
2b	ostatní závazky	07	0	0
2ba	v tom: 2ba) úsporné se splatností	08	0	0
2bb	úsporné s výpovědní lhůtou	09	0	0
2bc	terminové se splatností	10	0	0
2bd	terminové s výpovědní lhůtou	11	0	0
3	Závazky z dluhových cenných papírů	12	0	0
3a	emitované dluhové cenné papíry	13	0	0
3b	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	14	0	0
4	Ostatní pasiva	15	10 431	3 491
5	Výnosy a výdaje příštích období	16	5	0
6	Rezervy	17	0	0
6a	rezervy na důchody a podobné závazky	18	0	0
6b	na daně	19	0	0
6c	ostatní	20	0	0
7	Podřízené závazky	21	0	0
8	Základní kapitál	22	7 000	7 000
8a	v tom: splacený základní kapitál	23	7 000	7 000
9	Vlastní akcie	24	0	0
10	Emisní ážio	25	0	0
11	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	26	0	0
11a	povinné rezervní fondy	27	0	0
11b	rezervní fondy k vlastním akciím	28	0	0
11c	ostatní rezervní fondy	29	0	0
11d	ostatní fondy ze zisku	30	0	0
11e	v tom: Rizikový fond	31	0	0
12	Rezervní fond a nové ocenění	32	0	0
13	Kapitálové fondy	33	27 400	24 900
14	Oceňovací rozdíly	34	0	0
14a	z majetku a závazku	35	0	0
14b	ze zajišťovacích derivátů	36	0	0
14c	z přepočtu účastí	37	0	0
15	Neuhrazený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	38	-25 578	-19 784
16	Zisk nebo ztráta za účetní období	39	1 941	-5 794
17	Vlastní kapitál	40	10 763	6 322
	PASIVA CELKEM	41	21 734	9 813

Sestaveno dne:

31.3.2011

Právní forma účetní jednotky:

Akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

kolektivní investování

Podpisový záznam:

Ing. Vít Vařeka

Ing. Pavel Scholz



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2010, v tis CZK

Název, sídlo a IČ účetní jednotky
AMISTA investiční společnost, a.s.
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8
27437558

Účetní období
2010

zpracováno v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Označ. a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
1	Výnosy z úroku a podobné výnosy	01	95	57
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	03	311	0
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04	0	0
3	Výnosy z akcií a podílu	05	0	0
	v tom:	06		
3a	výnosy z účasti s podstatným vlivem	07	0	0
3b	výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	08	0	0
3c	výnosy z ostatních akcií a podílu	09	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	10	18 382	8 080
5	Náklady na poplatky a provize	11	208	81
6	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	12	432	0
7	Ostatní provozní výnosy	13	350	251
8	Ostatní provozní náklady	14	152	152
9	Správní náklady	15	16 487	13 869
	z toho:	16		
9a	náklady na zaměstnance	17	9 980	7 679
9aa	mzdy a platy	18	7 675	5 720
9ab	sociální a zdravotní pojištění	19	2 305	1 959
9b	ostatní správní náklady	20	6 507	6 190
10	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	21	0	0
10a	použití rezerv k hmotnému majetku	22	0	0
10b	použití opravných položek k hmotnému majetku	23	0	0
10c	použití opravných položek k nehmotnému majetku	24	0	0
11	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmot. a nehmot. majetku	25	160	80
11a	odpisy hmotného majetku	26	160	80
11b	tvorba rezerv k hmotnému majetku	27	0	0
11c	tvorba opravných položek k hmotnému majetku	28	0	0
11d	odpisy nehmotného majetku	29	0	0
11e	tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	30	0	0
12	Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	31	0	0
		32		
12a	použití rezerv k pohledávkám a zárukám	33	0	0
12b	použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	34	0	0
12c	zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	35	0	0
13	Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	36	0	0
13a	tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	37	0	0
13b	tvorba rezerv na záruky	38	0	0
13c	odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek	39	0	0
14	Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	40	0	0
15	Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	41	0	0
16	Použití ostatních rezerv	42	0	0
17	Tvorba ostatních rezerv	43	0	0
18	Použití ostatních opravných položek	44	0	0
19	Tvorba ostatních opravných položek	45	0	0
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	46	1 941	-5 794
21	Mimofádné výnosy	47	0	0
22	Mimofádné výnosy	48	0	0
23	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimofádné činnosti před zdaněním	49	0	0
24	Daň z příjmu	50	0	0
25	Podíl na ziscích (ztrátách) dceřinných a přidružených společností	51	0	0
26	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	52	1 941	-5 794
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	53	1 941	-5 794

Sestaveno dne:

31.3.2011

Právní forma účetní jednotky:

Akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

kolektivní investování

Podpisový záznam:

Ing. Vít Vařeka
Ing. Pavel Scholz

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

AMISTA investiční společnost, a.s.
Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8
IČ 27437558

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2010

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní Akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
							-19	
Zůstatek k 1.1.2009	7 000	-	-	-	17 900	-	784	5 116
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-5 794	-5 794
Převody do fondů	-	-	-	-	7 000	-	-	7 000
Zůstatek 31.12.2009	7 000	-	-	-	24 900	-	-25 578	6 322
Zůstatek k 1.1.2010	7 000	-	-	-	24 900	-	-25 578	6 322
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	1 941	1 941
Převody do fondů	-	-	-	-	2 500	-	-	2 500
							-23	
Zůstatek 31.12.2010	7 000	-	-	-	27 400	-	637	10 763



Příloha k účetní závěrce 2010

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity

AMISTA investiční společnost, a.s. („společnost“) byla založena společností CINEKIN, a.s., podle zakladatelské listiny a rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 17.2.2006, v souladu se zákonem č. 513/1992 Sb., obchodním zákoníkem a se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech v platném znění. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 6. dubna 2006.

Povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu ustanovení § 61 odst. 5 zákona o kolektivním investování obdržela společnost od České národní banky dne 19.9.2006 a právní moci nabylo dne 20.9.2006.

Předmět podnikání společnosti

- činnost podle ust. § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky čj. 41/N/69/2006/9 ze dne 19.9.2006

Struktura vlastníků společnosti

CINEKIN, a.s. 100%

Sídlo společnosti

Pobřežní 620/3
Praha 8 - Karlín
PSČ 18600
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2010

Představenstvo:

Ing. Vít Vařeka - předseda (od 6.4.2006)
Ing. Miroslav Najman – místopředseda (od 22.12.2006)
Ing. Arch. Jan Makovský – člen (od 22.12.2006)
Ing. Ondřej Horák – člen (od 22.12.2010)

Dozorčí rada:

Ondřej Bartoš - předseda (od 6.4.2006)
Josef Kubiček – člen (od 6.4.2006)
Jan Havelka – člen (od 6.4.2006)



1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY (pokračování)

Charakteristika a hlavní aktivity (pokračování)

Dne 16.1.2007 společnost obdržela rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem Otevřený podílový fond AMISTA GARANCIA, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 17.1.2007. Podílový fond vydal první podílové listy dne 30. března 2007. V důsledku nepříznivého vývoje na kapitálových trzích počátkem roku 2008 všichni podílníci požádali o zpětný odkup podílových listů. Z tohoto důvodu Fond požádal dne 3. března 2008 Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření Fondu. Fond ukončil svoji činnost dne 9. dubna 2008, kdy AMISTA investiční společnost obdržela rozhodnutí České národní banky, kterým odejmula povolení k vytvoření podílového fondu.

Dne 7. srpna 2007 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem Otevřený podílový fond AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 3. srpna 2007. Vydávání podílových listů podílníkům bylo zahájeno v srpnu 2008.

Dne 30. října 2007 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 31. října 2007. Vydávání podílových listů podílníkům bylo zahájeno 8. listopadu 2007.

Dne 25. února 2008 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem Otevřený podílový fond BUENAVISTA POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 25. února 2008. Vydávání podílových listů bylo zahájeno v březnu 2008.

Dne 5. května 2008 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem ČESKÝ A SLOVENSKÝ REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 5. května 2008. Vydávání podílových listů bylo zahájeno v květnu 2008.

Dne 21. října 2008 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem ALFA otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 21. října 2008. Vydávání podílových listů bylo zahájeno v listopadu 2008.

Dne 10. listopadu 2008 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem EVROPSKÝ REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 10. listopadu 2008. Vzhledem k tomu, že tento podílový fond nezískal žádné podíl níky a tím i majetek, požádal Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Žádosti bylo vyhověno dne 11.9.2009. Fond tímto rozhodnutím ukončil svoji činnost.

Dne 25. února 2009 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem SYNIN I realitní otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 25. února 2009. Vydávání podílových listů bylo zahájeno v květnu 2009. Vzhledem k tomu, že podílový fond nezískal do jednoho roku od rozhodnutí k povolení činnosti potřebný majetek, všichni podíl níky požádali o zpětný odkup podílových listů. Podílový fond ukončil svoji činnost Rozhodnutím České národní banky dne 21.5.2010.

Dne 2. října 2009 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem Otevřený podílový fond RESIDENTIAL, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 2. října 2009. Podílový fond nezískal za dobu své činnosti žádné podíl níky a požádal Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Žádosti bylo vyhověno dne 28.12.2010 a podílový fond tímto ukončil svoji činnost.

Dne 19. listopadu 2009 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu s názvem Obnovitelné zdroje energie, otevřený



podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 19. listopadu 2009. Podílový fond byl dne 17.8.2010 přejmenován na Solární elektrárny České republiky, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Za dobu svého působení podílový fond nezískal žádné podílníky a tím i majetek a z tohoto důvodu požádal Českou národní banku o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Žádosti bylo vyhověno dne 28.12.2010 a podílový fond ukončil svoji činnost.

Dne 11.1.2010 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 11.1.2010. Vydávání podílových listů podílníkům bylo zahájeno v únoru 2010.

Dne 17.2.2010 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno založení a vydávání podílových listů podílového fondu CAPITAL INVESTMENT FUND, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 17.2.2010. Vydávání podílových listů podílníkům bylo zahájeno v březnu 2010.

Společnost na základě obhospodařovatelské smlouvy obhospodařovala k 31.12.2010 také uvedené uzavřené investiční fondy kvalifikovaných investorů:

1. Regionální uzavřený investiční fond, a.s.
- Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s.
- CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond, a.s.
- EUBE, uzavřený investiční fond, a.s.
- EXAFIN, uzavřený investiční fond, a.s.
- FAVILLA uzavřený investiční fond, a.s.
- FINVEST uzavřený investiční fond, a.s.
- Harmonie uzavřený investiční fond, a.s.
- CHENEN realitní, uzavřený investiční fond, a.s.
- IMOS development, uzavřený investiční fond, a.s.
- Impera ŽSD, uzavřený investiční fond, a.s.
- LCJ Invest, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31.12.2010 Patronus druhý, uzavřený investiční fond, a.s.)
- Metrostav Nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s.
- Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.
- Patronus čtvrtý, uzavřený investiční fond, a.s.
- PILSENINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.
- Pražský fond, uzavřený investiční fond, a.s.
- Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s.
- STING, uzavřený investiční fond, a.s.
- Unica Investment, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31.12.2010 Patronus první, uzavřený investiční fond, a.s.)
- Výnosový uzavřený investiční fond, a.s.
- ŽSD Invest, uzavřený investiční fond, a.s.

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 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. listopadu 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.

Vzhledem k omezenému rozsahu aktivit vyplývajících z uděleného oprávnění pro vykonávání činnosti investiční společnosti, společnost v rámci své podnikatelské činnosti neposkytuje úvěry a nepřijímá vklady, neprovádí devizové obchody, neobchoduje s deriváty a nevstupuje do takových transakcí, které by byly v rozporu s uděleným oprávněním pro vykonávání činnosti investiční společnosti.



V průběhu roku 2010 společnost podnikala v oblasti kolektivního investování v České republice.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.



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 společnost 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 společnosti 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.

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

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

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.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.



2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány v reálných hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v reálných hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“.

(d) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

(e) 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 "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50%,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(f) Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva

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

Vzhledem ke změně zákona o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. v § 30 až § 32a týkající se změny doby odepisování a výpočtu odpisů jsou jednotlivé kategorie majetku odepisovány následovně:

Nábytek	5 let
Zařízení kanceláře /hardware/	3 roky
Dopravní prostředky	4 roky
Software	3 roky

Goodwill vzniká při nákupu majetku a rozumí se jím rozdíl pořizovací ceny akvizice nad podílem na reálné hodnotě nabývaných identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice.

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(g) Přepočet 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 rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(h) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného 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.

(i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností v roce 2010 nezměnily.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z úroků z vkladů	95	57
Náklady na úroky z úvěrů	311	0
Čistý úrokový výnos	(216)	57

Společnost neuplatnila ani neprominula úroky z prodlení.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z poplatků a provizí	18 382	8 080
Náklady na poplatky a provize	(208)	(81)
Celkem	18 174	7 999

Výnosy z poplatků a provizí představují především výnosy z obhospodařování podílových a investiční fondů.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2010	2009
---------	------	------



Zisk (ztráta) z operací s cennými papíry	432	0
Zisk (ztráta) z devizových operací	0	0
Celkem	432	0

Zisk z operací s cennými papíry představuje zisk z prodeje 100% majetkové účasti v uzavřených investičních fondech založených jako „ready made“ investiční fondy a prodané novému investorovi.

7. **OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY**

tis. Kč	2010	2009
Ostatní provozní výnosy	350	251
Ostatní provozní náklady	(152)	(152)

Ostatní provozní výnosy v roce 2010 zahrnují výnosy z pojistného plnění. Ostatní provozní náklady představují především pojistné.

8. **SPRÁVNÍ NÁKLADY**

tis. Kč	2010	2009
Náklady na zaměstnance		
Mzdy a odměny zaměstnanců	7 675	5 720
Z toho: mzdy členům statutárních orgánů a vedení	3 865	2 512
Sociální a zdravotní pojištění	2 305	1 959
	9 980	7 679
Ostatní správní náklady	6 507	6 190
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	390	426
	16 487	13 869

Investiční společnost nemá žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Společnost v roce 2010 nehradila žádné poplatky za provedení statutárního auditu a daňového poradenství pro podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje.

Průměrný počet zaměstnanců investiční společnosti (včetně členů statutárních orgánů) byl následující:

tis. Kč	2010	2009
Zaměstnanci	16	10
v tom statutárních orgánů	1	1

Členům statutárních orgánů byly v roce 2010 vyplaceny odměny z titulu jejich funkce v celkové výši 588 tis. Kč.

9. **POHLEDÁVKY ZA BANKAMI**

tis. Kč	2010	2009
Zůstatky na běžných účtech	2 407	176
Termínované vklady	0	0
Celkem	2 407	176



10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY - REALIZOVATELNÉ

tis. Kč	2010	2009
Akcie s rozhodujícím vlivem v ostatních subjektech	4 000	-
Ostatní podíly	-	-
Celkem	4 000	-

Investiční společnost vlastnila k 31.12.2010 100% akciový podíl na základním kapitálu v těchto nově založených uzavřených investičních fondech určených k prodeji zájemcům z řad investorů:

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. IČ 24762717
 Patronus čtvrtý, uzavřený investiční fond, a.s. IČ 24762601

11. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2010	-	-
Přírůstky	-	-
Ostatní změny	-	-
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2010	-	-
Oprávký		
K 1. lednu 2010	-	-
Roční odpisy	-	-
Úbytky	-	-
Opravné položky	-	-
K 31. prosinci 2010	-	-
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2010	-	-



12. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Hardware	Ostatní zařízení	Nábytek	Zhodnocen pronajatých prostor	Auto	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2009	-	-	-		200	200
Přírůstky	-	-	-			
Úbytky	-	-	-			
K 31. prosinci 2009	-	-	-		200	200
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2010					200	200
Přírůstky					799	799
Úbytky					200	200
K 31. prosinci 2010					799	799
Oprávky						
K 1. lednu 2009	-	-	-		120	120
Roční odpis	-	-	-		80	80
Úbytky	-	-	-			
K 31. prosinci 2009	-	-	-		200	200
Oprávky						
K 1. lednu 2010					200	200
Roční odpis					160	160
Úbytky					200	200
K 31. prosinci 2010					160	160
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2009	-	-	-		0	0
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2010					639	639

13. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky z faktur	1 847	923
Pohledávka z kaucí nájemné 379 397		
Pohledávka – půjčka CINEKIN včetně příslušenství	7 070	4 670
Pohledávka – obhosp. poplatek PF, IF 2 897	901	
Ostatní půjčky 1 143		0
Ostatní 231		98
	13 567	6 989



14. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2010	2009
Leasing automobilů	994	2 553
Ostatní (pojištění majetku, předplatné)	41	63
	<i>1 035</i>	<i>2 616</i>

15. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2010	2009
Střednědobý úvěr Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	535	0
Ostatní	0	0
	<i>0</i>	<i>0</i>

Společnost přijala střednědobý úvěr na koupi osobního automobilu v nominální výši 599 tis. Kč se splatností 48 měsíců od června 2010.

16. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2010	2009
Závazky z obchodního styku	105	370
Závazky z leasingu	894	2 307
Závazky z pracovně právních vztahů 1 039	733	
Přijaté půjčky včetně příslušenství	6 287	0
Přijaté zálohy	2 013	0
Dohadné účty pasivní	93	81
	<i>10 431</i>	<i>3 491</i>

Společnost eviduje ve svém účetnictví 2 automobily pořízené formou finančního leasingu. Automobily byly zařazeny do používání v květnu 2008 a v červenci 2009. Jedna leasingová smlouva byla uzavřena na dobu 60 měsíců a jedna leasingová smlouva na dobu 36 měsíců. Celková hodnota majetku pořízeného formou finančního leasingu činí 1.899 tis. Kč. Dvě leasingové smlouvy byly v průběhu roku 2010 ukončeny. Jedna byla předčasně ukončena z důvodu odcizení vozidla a druhá byla převedena na jiný subjekt.

17. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2010	2009
Výdaje příštích období	5	0
Ostatní	0	0
	<i>5</i>	<i>0</i>



18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční společnost nevydala v průběhu roku 2010 žádné další akcie související s navýšením základního kapitálu.
Společnost eviduje 14 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč.

Složení akcionářů investiční společnosti k 31. prosinci 2010:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu %
CINEKIN, a.s. Praha, ČR		14	100
		14	100

Osoby se zvláštním vztahem k investiční společnosti nevlastní žádné akcie investiční společnosti.

19. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk / (neuhrazená ztráta)	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2010		(25 578)	x	24 900
Vytvoření kapitálového fondu		x	x	2 500
Zůstatek k 31. prosinci 2010 před rozdělením HV za rok 2010	1 941	(25 578)	x	27 400

V roce 2010 došlo k navýšení kapitálového fondu formou peněžitého vkladu od jediného akcionáře společnosti ve výši 2 500 tis. Kč na celkovou částku 27 400 tis. Kč.

Společnost dosáhla za rok 2010 účetního zisku ve výši 1 941 tis. Kč. K datu sestavení účetní závěrky jediný akcionář investiční společnosti nerozhodl o způsobu vypořádání vytvořeného zisku.

20. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/ POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2010	2009
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 941	(5 794)
Výnosy nepodléhající zdanění		
Daňově neodčitatelné náklady		
Odečet daňové ztráty	(1 941)	x
Další položky	x	x
Mezisoučet	0	(5 794)
Daň vypočtená při použití sazby 19%	0	



(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální daňové sazby. Společnost neúčtuje o odložené daňové pohledávce, společnosti nevznikl k 31.12.2010 žádný odložený daňový závazek.

21. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2010	2009
Ostatní aktiva	8 181 447	3 764 712
Celkem	8 181 447	3 764 712

V roce 2007 převzala investiční společnost první majetek podílových a investičních fondů do obhospodařování. V následujících letech došlo ke zvýšení majetku v podílových a investičních fondech obhospodařovaných AMISTA investiční společností, a.s.

22. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Společnost ukládá své prostředky na termínovaná depozita, případně je investuje do podílových listů.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je společnost vystavena.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit společnosti a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Společnost drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako jsou podílové listy a úložky na termínovaných vkladech.



Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2010						
Pokladní hotovost	86	-	-	-	-	86
Pohledávky za bankami	2 407	-	-	-	-	2 407
Hmotný majetek	-	-	-	-	639	639
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly -	-	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	4 000	-	-	-	4 000
Ostatní aktiva	6 333	7 234	-	-	-	13 567
Náklady a příjmy příštích období	1 035	-	-	-	-	1 035
Celkem	9 861	11 234	-	-	639	21 734
Ostatní pasiva	3 251	6 287	894	-	-	10 432
Výnosy a výdaje příštích období	5	-	-	-	-	5
Závazky vůči bankám	-	-	535	-	-	535
Celkem	3 256	6 287	1 429	-	-	10 972
Gap	6 605	4 947	-1 429	-	-	10 762
Kumulativní gap	6 605	11 552	10 123	10 123	10 762	-

22. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO**Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti**

Společnost ve výše uvedených tabulkách nevykazuje údaje týkající se základního kapitálu, rezervních fondů a nerozděleného zisku/ ztráty vzhledem k tomu, že u nich nelze určit zbytkovou splatnost.

Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je společnost vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlašovaných úroků z vkladů, atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos společnosti v souladu se strategií společnosti.

Účetní hodnota úročených aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby a to v tom období, které nastane dříve.



22. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let.	Celkem
K 31. prosinci 2010					
Pohledávky za bankami	2 407	-	-	-	2 407
Celkem	2 407	-	-	-	2 407
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-
Gap	2 407	-	-	-	2 407
Kumulativní gap	2 407	2 407	2 407	2 407	-

Společnost ve výše uvedených tabulkách vykazuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva. Společnost neměla v roce 2010 žádná úrokově citlivá pasiva.

22. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Devizová pozice společnosti

Měnové riziko

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2010					
Pokladní hotovost	-	-	-	86	86
Zůstatky na běžných účtech	-	-	-	2 407	2 407
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	4 000	4 000
Ostatní aktiva	-	-	-	13 567	13 567
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	1 035	1 035
Celkem	-	-	-	21 095	21 095
Ostatní pasiva	-	-	-	10 432	10 432
Výdaje příštích období	-	-	-	5	5
Závazky vůči bankám	-	-	-	535	535
Celkem	-	-	-	10 972	10 972
Čistá devizová pozice	-	-	-	10 123	10 123



23. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Osoba ovládající: CINEKIN, a.s.

V období od 1.1.2010 do 31.12.2010 („Rozhodné období“) došlo k následujícím významným vztahům mezi společností a níže uvedenými osobami:

K 31. prosinci 2010 v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
CINEKIN, a.s. – smlouva o nájmu movitých věcí	-	354	-	-
CINEKIN, a.s. – smlouva o půjčce	88	-	7 234	-
CINEKIN, a.s. – smlouva o podnájmu prostor	-	2 288	-	-
Celkem	88	2 642	7 234	

Kromě výše uvedených vztahů došlo mezi propojenými osobami k poskytnutí veřejně dostupných informací, popř. informací na základě platných právních předpisů.

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

Odesláno dne: 21. 2. 11	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis) 	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)  tel.: linka:
--------------------------------	---	--	--



ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Představenstvo společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.

Se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8

V Praze dne 31.3.2010

1. Úvod

Tato zpráva byla vypracována na základě povinnosti dle §66a(9) obchodního zákoníku (dále jen OZ). Popisuje vztahy s propojenými osobami, tj. podle OZ vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Vztahy jsou popsány způsobem přihlížejícím k nutnosti vyhovět § 17-§20 OZ, týkající se obchodního tajemství.

2. Propojené osoby

2.1 Ovládající osoby

Přímou ovládající osobou je podle struktury vlastníků společnost CINEKIN, a.s.

Ze všech dalších osob, které dále mohly nepřímo ovládat naši společnost AMISTA investiční společnost, a.s. a ke kterým naše společnost měla vztah v účetním období 2010 ve smyslu § 66a odst. (9) OZ nejsou představenstvu známy takové společnosti.

2.2 Další osoby, které ovládá naše ovládající osoba resp. ovládající osoby současně s naší společností AMISTA investiční společnost, a.s.

Ze všech společností, které pravděpodobně dále přímo či nepřímo ovládá naše ovládající osoba resp. ovládají ovládající osoby a ke kterým měla naše společnost AMISTA investiční společnost, a.s. v účetním období 2010 vztah ve smyslu § 66a odst (9) OZ nejsou představenstvu známy takové společnosti.

Představenstvu není známo, že by v některém z období roku 2010 byly mezi propojenými osobami ještě další osoby .

3. Smlouvy uzavřené mezi propojenými osobami v posledním účetním období a poskytnuté plnění

3.1. Smluvní vztahy ke společnosti CINEKIN, a.s.

3.1.1. Plnění ze smluv uzavřených se společností CINEKIN, a.s. v předchozích účetních obdobích, na jejichž základě došlo v roce 2010 k plnění.

Dne 15.6.2006 byla uzavřena Smlouva o pronájmu se společností CINEKIN, a.s. Jedná se o dlouhodobý pronájem movitých věcí a softwarového vybavení. Plnění v roce 2010 činilo 354 tis. Kč. Smlouva je uzavřena na dobu 4 let.

V účetním období 2010 došlo k plnění na základě Smlouvy o půjčce uzavřené v roce 2006 a následných dodatků ke Smlouvě o půjčce na celkovou výši pohledávky 7.234 tis. Kč spolu s úrokem roku 2010 ve výši 88 tis. Kč. Splatnost půjčky je stanovena na rok 2011.

V účetním období 2010 došlo k plnění na základě Smlouvy o podnájmu nebytových prostor uzavřené v roce 2007 ve výši 2.288 tis. Kč.

3.1.2. Smlouvy uzavřené se společností CINEKIN, a.s. v účetním období 2010, na jejichž základě došlo v roce 2010 k plnění.

V účetním období 2010 nebyly takové smlouvy uzavřeny.

3.1.3. Smlouvy uzavřené se společností CINEKIN, a.s. v účetním období 2010, na jejichž základě dojde k plnění v budoucích letech.

V účetním období 2010 nebyly takové smlouvy uzavřeny.

3.1.4. Újma vzniklá ze vztahu ke společnosti CINEKIN, a.s.

Naší společností AMISTA investiční společnost, a.s. nevznikla ze vztahu ke společnosti CINEKIN, a.s. žádná újma.

4. Jiné právní úkony, které byly učiněny v zájmu těchto osob

Žádné další právní úkony v zájmu propojených osob nebyly učiněny .

5. Ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou

Žádná opatření (která již nejsou v této zprávě popsána), která byla v zájmu nebo na popud osob dle § 66a (9) přijata nebo uskutečněna ve smyslu Obchodního zákoníku nebyla učiněna.

6. Prohlášení představenstva

Prohlášení představenstva (jednatelů) o tom, že údaje uvedené ve zprávě jsou úplné, průkazné a správné.



.....
Ing. Vít Vařeka, předseda představenstva