



AMISTA investiční společnost, a.s.

Výroční zpráva 2011



OBSAH

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO ROK 2012	3
PROFIL INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY OBHOSPODAŘOVANÉ FONDY	26
FINANČNÍ ČÁST	33
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	54
ZPRÁVA AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31.12.2011	58



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Činnost společnosti v roce 2011

AMISTA investiční společnost, a.s. v roce 2011 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 2011 se společnosti dařilo naplňovat hlavní cíle v oblasti správy podílových a investičních fondů. Společnost v roce 2011 získala povolení pro činnost dvou otevřených podílových fondů a stala se obhospodařující investiční společností pro devět investičních fondů. Na konci roku 2011 AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařovala celkem 39 podílových a investičních fondů s celkovým majetkem přesahujícím 13 miliard Kč.

Přehled obhospodařovaných fondů:

Investiční fondy:

- 1. Regionální uzavřený investiční fond, a.s.
- A4B Investment, uzavřený investiční fond, a.s.
- Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s.
- BEMETT nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 Patronus osmý, uzavřený investiční fond, a.s.)
- CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond, a.s.
- COMES invest, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 ŠKODA – Realitní uzavřený investiční fond, a.s.)
- ČEZ OZ uzavřený investiční fond, a.s.
- EXAFIN, uzavřený investiční fond, a.s.
- FAVILLA reality, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 Patronus šestý, uzavřený investiční fond, a.s.)
- FINVEST uzavřený investiční fond, a.s.
- FOCUS INVEST, uzavřený investiční fond, a.s.
- Harmonie uzavřený investiční fond, a.s.
- CHENEN realitní, uzavřený investiční fond, a.s.
- I.C.P. Invest, 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.
- Metrostav Nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s.
- Outulný uzavřený investiční fond, a.s.
- Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.
- PILSENINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.
- PPM uzavřený investiční fond, a.s.
- Pražský fond, uzavřený investiční fond, a.s.
- Rextim FKI, 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.
- 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.
- REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.
- CAPITAL INVESTMENT FUND, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.
- IVORY OPPORTUNITY otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.
- BIOENERGY otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.



Hospodaření společnosti

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2011 účetním ziskem ve výši 7 688 tis. Kč.

Stav majetku

Výsledky hospodaření společnosti jsou ověřeny prestižní českou auditorskou společností A&CE Audit, s.r.o., číslo oprávnění KAČR 007.

Aktiva

AMISTA investiční společnost, a.s. vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2011 aktiva v celkové výši 27 049 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pokladní hotovostí ve výši 276 tis. Kč, bankovní hotovostí ve výši 2 167 tis. Kč, dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 320 tis. Kč, ostatními aktivy ve výši 23 612 tis. Kč a náklady příštích období ve výši 674 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva společnosti ve výši 27 049 tis. Kč jsou tvořena především základním kapitálem ve výši 7 000 tis. Kč, povinným rezervním fondem ve výši 388 tis. Kč, ostatními fondy ve výši 25 400 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou minulých let ve výši 24 025 tis. Kč, ziskem za účetní období 2011 ve výši 7 688 tis. Kč, ostatními pasivy 10 173 tis. Kč, výnosy příštích období ve výši 27 tis. Kč a závazkem vůči bankám ve výši 398 tis. Kč.

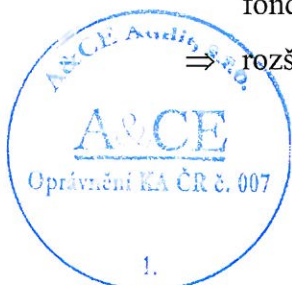
Kapitálové fondy byly z rozhodnutí jediného akcionáře AMISTA investiční společnosti, a.s. sníženy v průběhu roku 2011 o 2 000 tis. Kč na celkovou výši 25 400 tis. Kč.

Vlastní kapitál investiční společnosti dosáhl k 31.12.2011 částky 16 451 tis. Kč.

Výhled pro rok 2012

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,
- ⇒ rozšířením portfolia klientů o zahraniční investory,



⇒ poskytování kvalitních administrativních služeb jiným tuzemským investičním společností a investičním fondům formou outsourcingu.

V roce 2011 se společnosti zdařilo navázat na úspěšný rok 2010 a opět zakončit rok s kladným hospodářským výsledkem. Na ziskové hospodaření chce investiční společnost navázat i v roce 2012, 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 výrazně rozšiřuje okruh regulovaných subjektů na oblast hedgeových fondů, na investiční projekty pro privátní investory (private equity investments) a na fondy rizikového kapitálu (venture capital funds). 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. AMISTA investiční společnost, a.s. také připravuje fondy, které budou investovat do aktiv na zahraničních nemovitostních a kapitálových trzích.

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

Plány společnosti pro rok 2012 budou ovlivňovány hospodářskou situací v České republice a v dalších zemích světa. V průběhu roku 2012 neočekáváme výrazné ožívání investičních aktivit, ale stále bude zájem o zajímavé investiční projekty a cenné papíry emitované společnostmi s dobrým růstovým potenciálem. AMISTA investiční společnost, a.s. bude nadále připravena poskytovat zkušeným investorům kvalitní zázemí pro realizaci jejich investičních záměrů.

V Praze dne 12. 4. 2012


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 2011.

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 č. 189/2004 Sb., 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 listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč**

Čistý obchodní majetek: **16 451 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 14. 12. 2010) narozen 1979 vzdělání: Masarykova univerzita v Brně

DOZORČÍ RADA

předseda dozorčí rady:	Ondřej Bartoš (od 6. 4. 2006 do 12. 4. 2011) narozen 1975 vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze
	Ing. Martin Hanzlík (od 12. 4. 2011 do 15. 12. 2011) narozen 1967 vzdělání: The Nottingham Trent University, České vysoké učení technické v Praze
	Ing. Pavel Scholz (od 15. 12. 2011) narozen 1967 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. 194/2011 Sb., ze dne 15. července 2011, o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování a její přílohy č. 1, kterou se upravuje § 89 písm. a) zákona o kolektivním investování, písm. a) - dále jen „Vyhláška“)

2.1. Změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo v roce 2011

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dozorčí rada:

Ondřej Bartoš – předseda dozorčí rady, zánik funkce: **zapsáno dne 8. 6. 2011**

Ing. Martin Hanzlík – předseda dozorčí rady, vznik a zánik funkce: **vznik funkce zapsán 8. 6. 2012 a zánik funkce zapsán 25. 1. 2012**

Ing. Pavel Scholz – předseda dozorčí rady, vznik funkce: **zapsáno dne 25. 1. 2012**

Statutární orgán – představenstvo:

V souvislosti s požadavkem ustanovení článku 19.1 Stanov došlo k opětovnému znovuzvolení členů představenstva a dozorčí rady AMISTA investiční společnosti, a.s. po skončení jejich pětiletého funkčního období. Členové představenstva v této souvislosti požádali Českou národní banku o vyslovení předchozího souhlasu s výkonem funkce vedoucí osoby.

Ing. Vít Vařeka – předseda představenstva - znovuzvolení **zapsáno dne 8. 6. 2011**

Ing. Miroslav Najman – místopředseda představenstva - znovuzvolení **zapsáno dne 10. 8. 2011**

Ing. Arch. Jan Makovský – člen představenstva – znovuzvolení **zapsáno dne 10. 8. 2011**

Ing. Josef Kubiček – člen dozorčí rady – znovuzvolení **zapsáno dne 8. 6. 2011**

Ing. Jan Havelka – člen dozorčí rady – znovuzvolení **zapsáno dne 8. 6. 2011**

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

Všechny podílové a investiční fondy, které AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařovala v roce 2011, 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.

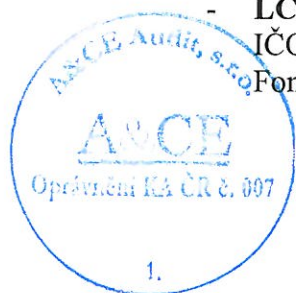


3.1. V rozhodném období obhospodařovala AMISTA investiční společnost, a.s. tyto speciální fondy kvalifikovaných investorů:

- **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.**
IČO fondu: 28167104
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.
- **Pražský fond, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO 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.**
KIČ fondu: 8080117705
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2008.
- **IMOS development, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 28516842
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2008.
- **Impera ŽSD, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 28298195
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **Výnosový uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 28460111
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.



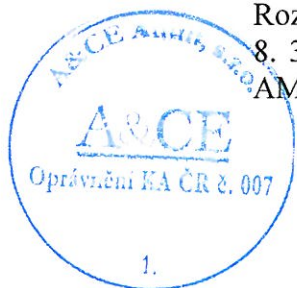
- **CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 28460120
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **PILSENINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 28550536
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 28921381
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **EXAFIN, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 29019087
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2009.
- **STING, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO 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.
- **REALITNÍ otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080217897
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
- **CAPITAL INVESTMENT FUND, otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
KIČ fondu: 8080219403
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
- **Metrostav Nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 29027781
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
- **ŽSD Invest, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 29199930
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
- **FINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24705098
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
- **Solidní Finance, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 29235871
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
- **LCJ Invest, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24753173
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.



- **UNICA Investment, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24753203
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
Tento investiční fond se k 31.12. 2010 jmenoval Patronus první, uzavřený investiční fond, a.s.
- **CHENEN realitní, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24766178
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
- **Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24762717
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.
- **Rextim FKI, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24762601
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010. Tento investiční fond se jmenoval do 21.7. 2011 Patronus čtvrtý, uzavřený investiční fond, a.s.
- **1.Regionální uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24785920
Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2010.

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

- **Outulný uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24823244
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 10. 3. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 16. 3. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1. 4. 2011.
- **PPM uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 29274516
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 23. 2. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 6. 4. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1. 5. 2011.
- **I.C.P. Invest, uzavřený investiční fond, a.s.**
IČO fondu: 24826596
Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 8. 3. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 23. 3. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě



obhospodařovatelské smlouvy od 18. 5. 2011. Tento investiční fond se do 22. 12. 2011 jmenoval Patronus pátý, uzavřený investiční fond, a.s.

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

KIČ fondu: 8080227171

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 30. 5. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 30. 5. 2011.

- **FAVILLA reality, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 Patronus šestý, uzavřený investiční fond, a.s.)**

IČO fondu: 24121789

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 17. 5. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 25. 5. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 28. 6. 2011.

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

KIČ fondu: 8080227649

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 29. 6. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 29. 6. 2011.

- **ČEZ OZ uzavřený investiční fond, a.s.**

IČO fondu: 24135780

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 27. 6. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 30. 6. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 22. 8. 2011. Tento investiční fond se do 9. 11. 2011 jmenoval Patronus sedmý, uzavřený investiční fond, a.s.

- **COMES invest, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 ŠKODA - Realitní uzavřený investiční fond, a.s.)**

IČO fondu: 29119138

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 30. 6. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 27. 7. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 27. 9. 2011.

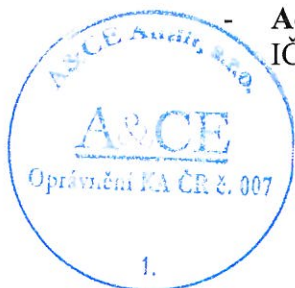
- **FOCUS INVEST, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČO fondu: 24175013

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 20. 10. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 24. 10. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 26. 10. 2011. Tento investiční fond se do 15. 11. 2011 jmenoval Patronus jedenáctý, uzavřený investiční fond, a.s.

- **A4B Investment, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČO fondu: 24182389



Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 10. 11. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 16. 11. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 16. 11. 2011.

- **BEMETT nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 Patronus osmý, uzavřený investiční fond, a.s.)**

IČO fondu: 24181790

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 9. 11. 2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 15. 11. 2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 23. 11. 2011.

3.3. V rozhodném období neprováděla AMISTA investiční společnost, a.s. likvidaci žádného speciálního fondu kvalifikovaných investorů.

3.4. V rozhodném období ukončila AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařování těchto speciálních fondů kvalifikovaných investorů:

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

IČO fondu: 28991770

Fond obhospodařovala AMISTA investiční společnost, a.s. od roku 2009. Dne 28. 6. 2011 nabylo právní moci rozhodnutí ČNB o odnětí povolení k činnosti tohoto investičního fondu. Z tohoto důvodu AMISTA investiční společnost, a.s. ukončila obhospodařování EUBE, uzavřeného investičního fondu, a.s.

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

IČO fondu: 24747394

Tento investiční fond kvalifikovaných investorů obhospodařovala AMISTA investiční společnost, a.s. od roku 2010. Jediný akcionář tohoto investičního fondu rozhodl dne 29. 7. 2011 o vstupu FAVILLA uzavřeného investičního fondu, a.s. do likvidace ke dni 1. 8. 2011. Z tohoto důvodu ukončila AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařování investičního fondu.

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti, spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na výsledek hospodaření (dle Vyhlášky, 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 2011 nedošlo k žádným významným událostem, které by ovlivnily hospodářský výsledek.

5. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech investiční společnosti (dle Vyhlášky, 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 14. 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 do 12. 4. 2011)**
narozen 1975
vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Ing. Martin Hanzlík (od 12. 4. 2011 do 15. 12. 2011)
narozen 1967
vzdělání: The Nottingham Trent University, České vysoké učení technické v Praze

Ing. Pavel Scholz (od 15. 12. 2011)
narozen 1967
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

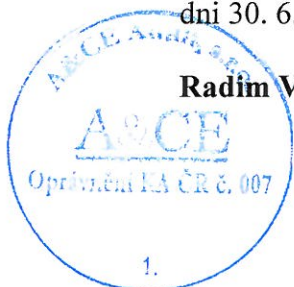
Ing. Vít Vařeka (viz bod 5.1.)

Petra O'Keefe ve funkci od 1. 7. 2010 do 30. 6. 2011
narozena 1968
vzdělání: Střední škola knihkupecká, Luhačovice

Petra O'Keefe byla zaměstnána v AMISTA investiční společnosti na pozici portfolio manažerky 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. Zaměstnanecký poměr paní O'Keefe v AMISTA investiční společnosti ukončila ke dni 30. 6. 2011.

Radim Vitner

ve funkci od 1. 7. 2011



narozen 1976
vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vitner je zaměstnán v AMISTA investiční společnosti na pozici portfolio manažera od 1. 7. 2011. Před příchodem do AMISTA investiční společnosti pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Před tím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom a.s. a Královský pivovar Krušovice.

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.)

6. Údaje o osobách, které měly kvalifikovanou účast na AMISTA investiční společnosti, a.s. (dle Vyhlášky, písm. e))

Název společnosti: **CINEKIN, a.s.**

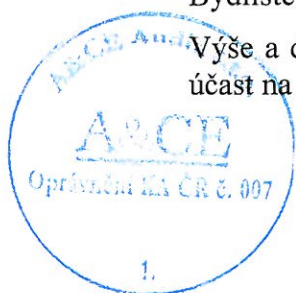
Sídlo společnosti: Pobřežní 620/3, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00

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

Jméno 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 2011 nepřímou účast na AMISTA investiční společnosti, a.s.



7. Údaje o osobách, na kterých měla AMISTA investiční společnost, a.s. kvalifikovanou účast (dle Vyhlášky, 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 2011 AMISTA investiční společnost založila jako jediný zakladatel tyto investiční fondy a měla na nich kvalifikovanou účast:

Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s., IČO 24762717 do 30. 3. 2011

Patronus čtvrtý, uzavřený investiční fond, a.s., IČO 24762601 do 9. 3. 2011

Patronus pátý, uzavřený investiční fond, a.s., IČO 24826596 do 20. 10. 2011

Patronus šestý, uzavřený investiční fond, a.s., IČO 24121789 do 1. 12. 2011

Patronus sedmý, uzavřený investiční fond, a.s., IČO 24135780 do 26. 9. 2011

Patronus osmý, uzavřený investiční fond, a.s., IČO 24181790 do 27. 12. 2011

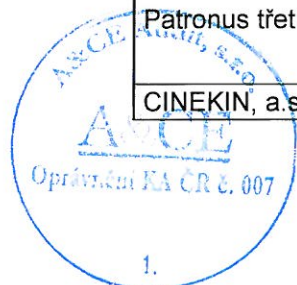
Patronus jedenáctý, uzavřený investiční fond, a.s., IČO 24175013 do 31. 10. 2011

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, písm. g))

Název právnické osoby	IČO	Způsob propojení - pozice v propojené osobě		Doba prop.
CINEKIN, a.s.	25103628	Ing. Vít Vařeka	člen představenstva, akcionář	od 10.5.2005
Patronus třetí, UIF, a.s.	24762717	Ing. Vít Vařeka	člen dozorčí rady	od 10.11.2010 do 21.7.2011
Teplo z pelet, a.s.	24200379	Ing. Vít Vařeka	člen dozorčí rady	od 28.12.2011
Patronus čtvrtý, UIF, a.s.	24762601	Ing. Vít Vařeka	člen dozorčí rady	od 10.11.2010 do 24.3.2011
Patronus pátý, UIF, a.s.	24826596	Ing. Vít Vařeka	člen dozorčí rady	od 23.3.2011 do 8.11.2011
Patronus šestý, UIF, a.s.	24121789	Ing. Vít Vařeka	člen dozorčí rady	od 25.5.2011 do 20.3.2012
Patronus sedmý, UIF, a.s.	24135780	Ing. Vít Vařeka	člen dozorčí rady	od 30.6.2011 do 7.9.2011
Patronus osmý, UIF, a.s.	24181790	Ing. Vít Vařeka	předseda dozorčí rady	od 15.11.2011 do 12.12.2011
Patronus jedenáctý, UIF, a.s.	24175013	Ing. Vít Vařeka	předseda dozorčí rady	od 24.10.2011 do 31.10.2011
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
P&T 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 do 24.5.2011
Patronus třetí, UIF, a.s.	24762717	Ing. Pavel Scholz	předseda dozorčí rady	od 10.11.2010 do 21.7.2011
CINEKIN, a.s.	25103628	Ing. Pavel Scholz	předseda dozorčí rady	od 5.5.2010



Patronus čtvrtý, UIF, a.s.	24762601	Ing. Pavel Scholz	předseda dozorčí rady	od 10.11.2010 do 24.3.2011
Patronus pátý, UIF, a.s.	24826596	Ing. Pavel Scholz	předseda dozorčí rady	od 23.3.2011 do 8.11.2011
Patronus šestý, UIF, a.s.	24121789	Ing. Pavel Scholz	předseda dozorčí rady	od 25.5.2011 do 20.3.2012
Patronus sedmý, UIF, a.s.	24135780	Ing. Pavel Scholz	předseda dozorčí rady	od 30.6.2011 do 7.9.2011
Patronus osmý, UIF, a.s.	24181790	Ing. Pavel Scholz	člen představenstva	od 15.11.2011 do 12.12.2011
Patronus jedenáctý, UIF, a.s.	24175013	Ing. Pavel Scholz	člen představenstva	od 24.10.2011 do 31.10.2011
FINE FASHION s.r.o.	26954249	Ing. Ondřej Horák	jednatel, společník	od 20.1.2005
Patronus čtvrtý, UIF, a.s.	24762601	Ing. Ondřej Horák	člen představenstva	od 10.11.2010 do 24.3.2011
Patronus pátý, UIF, a.s.	24826596	Ing. Ondřej Horák	člen představenstva	od 23.3.2011 do 8.11.2011
Patronus šestý, UIF, a.s.	24121789	Ing. Ondřej Horák	člen představenstva	od 25.5.2011 do 20.3.2012
Patronus sedmý, UIF, a.s.	24135780	Ing. Ondřej Horák	člen představenstva	od 30.6.2011 do 7.9.2011
Patronus osmý, UIF, a.s.	24181790	Ing. Ondřej Horák	člen představenstva	od 15.11.2011 do 12.12.2011
Patronus jedenáctý, UIF, a.s.	24175013	Ing. Ondřej Horák	člen představenstva	od 24.10.2011 do 31.10.2011
ATRET Consulting s.r.o.	28988752	Ing. Martin Hanzlík	jednatel, společník	od 20.1.2005
Czech Republic for Finance o.p.s.	24130184	Ing. Martin Hanzlík	člen správní rady zakladatel	od 22.6.2011
Incubator 2.0, s.r.o.	26480387	Ing. Martin Hanzlík	společník	od 26.9.2001
I.C.P. Czech, a.s.	24152633	Ing. Martin Hanzlík	člen dozorčí rady	od 1.11.2011
Česká inovace, o.p.s.	24129071	Ing. Martin Hanzlík	člen správní rady zakladatel	od 9.7.2011
International Project and Investment Development Corporation SE	28373421	Ing. Martin Hanzlík	člen dozorčí rady	od 22.8.2008

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 a předseda dozorčí rady, zaměstnanec

Ing. Ondřej Horák – obchodní a marketingový ředitel, zaměstnanec

Ing. Martin Hanzlík – předseda dozorčí rady



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

Žádné takové osoby nejsou.

10. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných AMISTA investiční společností, a.s.

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.

10.5.

Obchodní název: **Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag**
Sídlo: **Jungmannova 34, 110 00 Praha 1**
IČO: **60 43 35 66**
Telefon: **221 191 355**
Fax: **221 191 425**

Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti depozitáře od 17. 2. 2011.

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.

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 Eisen 3, 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, dozorčí rady, portfolio manažeři, ostatní vedoucí osoby

12.1. Představenstvo

Výše přijatých plnění: 540.000 Kč
Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.2. Dozorčí rada

Výše přijatých plnění: 108.000 Kč
Právní důvod: Odměna za výkon funkce

12.3. Portfolio manažeři

Výše přijatých plnění: 687.553 Kč
Právní důvod: odměna za výkon funkce

12.4. Ostatní vedoucí osoby

Výše přijatých plnění: 2.763.424 Kč
Právní důvod: odměna za výkon funkce

Část plnění byla vyplacena v 1. čtvrtletí roku 2012.

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

Členové představenstva, dozorčí rady, portfolio manažer a ostatní vedoucí osoby 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, písm. i))

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

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

16. Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty o AMISTA investiční společnosti, a.s. ke dni 31.12.2011 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. 2011 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 Vyhlášky č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování (dále jen Vyhláška) a Přílohy č. 1 k Vyhlášce, 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 zisku a ztráty 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 účetní závěrky.

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

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky za rok 2011 zpracované 31. 3. 2012, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze dne 12. 4. 2012



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.**

IČO fondu: 28167104

Fond je obhospodařován AMISTA investiční společností, a.s. od roku 2007.

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

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.



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

IČO 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.

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

IČO 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. Dne 28.6.2011 nabylo právní moci rozhodnutí ČNB o odnětí povolení k činnosti tohoto investičního fondu. Z tohoto důvodu AMISTA investiční společnost, a.s. ukončila obhospodařování EUBE, uzavřeného investičního fondu, a.s.

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

IČO 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.)**

IČO 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 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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.**

IČO 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. Tento investiční fond kvalifikovaných investorů obhospodařovala AMISTA investiční společnost, a.s. od roku 2010. Jediný akcionář tohoto investičního fondu rozhodl dne 29.7.2011 o vstupu FAVILLA uzavřeného investičního fondu, a.s. do likvidace ke dni 1.8.2011. Z tohoto důvodu ukončila AMISTA investiční společnost, a.s. obhospodařování investičního fondu.

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

IČO 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.

- **Rextim FKI uzavřený investiční fond, a.s.**

IČO 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.

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

IČ fondu: 24823244

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 10.3.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 16.3.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.4.2011.

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

IČ fondu: 29274516

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 23.2.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 6.4.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 1.5.2011.

- **I.C.P. Invest, uzavřený investiční fond, a.s.**

IČ fondu: 24826596

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 8.3.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 23.3.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 18.5.2011. Tento investiční fond se do 22.12.2011 jmenoval Patronus pátý, uzavřený investiční fond, a.s.

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

KIČ fondu: 8080227171

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 30.5.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 30.5.2011.

- **FAVILLA reality, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 Patronus šestý, uzavřený investiční fond, a.s.)**

IČ fondu: 24121789

Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 17.5.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 25.5.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 28.6.2011.



- **BIOENERGY otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.**
 IČ fondu: 8080227649
 Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 29.6.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 29.6.2011.

- **ČEZ OZ uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 24135780
 Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 27.6.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 30.6.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 22.8.2011. Tento investiční fond se do 9.11.2011 jmenoval Patronus sedmý, uzavřený investiční fond, a.s.

- **COMES invest, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 ŠKODA - Realitní uzavřený investiční fond, a.s.)**
 IČ fondu: 29119138
 Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 30.6.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 27.7.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 27.9.2011.

- **FOCUS INVEST, uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 24175013
 Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 20.10.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 24.10.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 26.10.2011. Tento investiční fond se do 15.11.2011 jmenoval Patronus jedenáctý, uzavřený investiční fond, a.s.

- **A4B Investment, uzavřený investiční fond, a.s.**
 IČ fondu: 24182389
 Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 10.11.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 16.11.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 16.11.2011.

- **BEMETT nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 Patronus osmý, uzavřený investiční fond, a.s.)**
 IČ fondu: 24181790
 Rozhodnutí ČNB o povolení k činnosti investičního fondu nabylo účinnosti dne 9.11.2011. Do obchodního rejstříku byl tento investiční fond zapsán 15.11.2011. AMISTA investiční společnost, a.s. fond obhospodařuje na základě obhospodařovatelské smlouvy od 23.11.2011.



C) FINANČNÍ ČÁST

Příloha č. 1

Rozvaha a Výkaz zisku a ztráty AMISTA investiční společnosti, a.s. k 31.12.2011.

ROZVAHA

31.12.2011,

Účetní období
2011

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

27437558

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

označ.	AKTIVA	řád. č. c	Běžné účetní období			Minulé úč.období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
1	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	01	276	0	276	86
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry pojištěné d	02	0	0	0	0
2a	státní cenné papíry vydané vládními institucemi	03	0	0	0	0
2b	ostatní	04	0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	05	2 167	0	2 167	2 407
3a	splatné na požádání	06	2 167	0	2 167	2 407
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	vydané vládními institucemi	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	0	0	0	4 000
8a	v bankách	19	0	0	0	0
8b	v ostatních subjektech	20	0	0	0	4 000
9	Dlouhodobý 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	Dlouhodobý hmotný majetek	25	799	-479	320	639
10a	pozemky a budovy pro provozní činnost	26	0	0	0	0
10b	ostatní	27	799	-479	320	639
11	Ostatní aktiva	28	23 612	0	23 612	13 567
12	Pohledávky za akcionáře a společníky	29	0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	30	674	0	674	1 035
14	AKTIVA CELKEM	31	27 528	-479	27 049	21 734



označ.	PASIVA	řád.	Stav v běžném	Stav v minulém
a	b	č.	účet. období	účet. období
		c	5	6
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	01	398	535
1a	splatné na požádání	02	0	0
1b	ostatní závazky	03	398	535
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	termínové se splatností	10	0	0
2bd	termínové 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	10 173	10 431
5	Výnosy a výdaje příštích období	16	27	5
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	388	0
11a	povinné rezervní fondy	27	388	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	25 400	27 400
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	-24 025	-25 578
16	Zisk nebo ztráta za účetní období	39	7 688	1 941
17	Vlastní kapitál	40	16 451	10 763
	PASIVA CELKEM	41	27 049	21 734

Sestaveno dne:

31.3.2012

údaje v tis. CZK

Právní forma účetní jednotky:

Aktiová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

kolektivní investování

Podpisový záznam:

Ing. Vít Vařeka

Ing. Pavel Scholz

lu

lu





VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31.12.2011

Název, sídlo a IČ účetní jednotky

AMISTA investiční společnost, a.s.

Pobřeží 620/3

186 00 Praha 8

Účetní období

2011

27437558

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	176	95
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	02	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	03	580	311
	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	24 898	18 382
5	Náklady na poplatky a provize	11	434	208
6	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	12	3 975	432
7	Ostatní provozní výnosy	13	278	350
8	Ostatní provozní náklady	14	256	152
9	Správní náklady	15	19 989	16 487
	z toho:	16		
9a	náklady na zaměstnance	17	11 516	9 980
9aa	mzdy a platy	18	8 597	7 675
9ab	sociální a zdravotní pojištění	19	2 919	2 305
9b	ostatní správní náklady	20	8 473	6 507
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	320	160
11a	odpisy hmotného majetku	26	320	160
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
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	60	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	60	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	7 688	1 941
21	Mimořádné výnosy	47	0	0
22	Mimořádné výnosy	48	0	0
23	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné 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	7 688	1 941
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	53	7 688	1 941

Sestaveno dne:

31.3.2012

údaje v tis. CZK

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 2011

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní Akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
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
Zůstatek 31.12.2010	7 000	-	-	-	27 400	-	-23 637	10 763
Zůstatek k 1.1.2011	7 000	-	-	-	27 400	-	-23 637	10 763
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	7 688	7 688
Převody do fondů/Výplata z fondů	-	-	-	388	-2 000	-	-388	-2 000
Zůstatek 31.12.2011	7 000	-	-	388	25 400	-	-16 337	16 451



Příloha č. 2:

Příloha účetní závěrky AMISTA investiční společnost, a.s. k 31.12.2011

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. 189/2004 Sb., o kolektivním investování 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 (nabytí právní moci dne 30.9.2006).

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 2011

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 14. 12. 2010)

Dozorčí rada:

Ing. Pavel Scholz - předseda (od 15. 12. 2011)
Josef Kubíček – 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 1 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.

Dne 30. května 2011 obdržela AMISTA investiční společnost, a.s. rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno vydávání podílových listů fondu IVR REAL ESTATE otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Rozhodnutí nabylo právní moci téhož dne. Vydávání podílových listů bylo zahájeno v září 2011. Dne 1. 11. 2011 změnil fond název na IVORY OPPORTUNITY otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s.

Dne 29. června 2011 obdržela společnost rozhodnutí České národní banky, kterým bylo povoleno vydávání podílových listů fondu BIOENERGY otevřený podílový fond, AMISTA investiční společnost, a.s. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 29. 6. 2011. Vydávání podílových listů bylo zahájeno v lednu 2012.

Společnost na základě obhospodařovatelské smlouvy obhospodařovala k 31.12.2011 také uvedené uzavřené investiční fondy kvalifikovaných investorů:

1. Regionální uzavřený investiční fond, a.s.
- A4B Investment, uzavřený investiční fond, a.s.
- Apollon Property, uzavřený investiční fond, a.s.
- BEMETT nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 Patronus osmý, uzavřený investiční fond, a.s.)
- CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond, a.s.
- COMES invest, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 ŠKODA – Realitní uzavřený investiční fond, a.s.)
- ČEZ OZ uzavřený investiční fond, a.s.
- EXAFIN, uzavřený investiční fond, a.s.
- FAVILLA reality, uzavřený investiční fond, a.s. (k 31. 12. 2011 Patronus šestý, uzavřený investiční fond, a.s.)
- FINVEST uzavřený investiční fond, a.s.
- FOCUS INVEST, uzavřený investiční fond, a.s.
- Harmonie uzavřený investiční fond, a.s.
- CHENEN realitní, uzavřený investiční fond, a.s.
- I.C.P. Invest, 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.
- Metrostav Nemovitostní uzavřený investiční fond, a.s.
- Outulný uzavřený investiční fond, a.s.
- Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s.
- PILSENINVEST, uzavřený investiční fond, a.s.
- PPM uzavřený investiční fond, a.s.
- Pražský fond, uzavřený investiční fond, a.s.
- Rextim FKI, 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.
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 nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů, 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 2011 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 částí. 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.

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

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů 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** rizikovosti 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 výsledku hospodaření 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

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod se vykazují v rozvaze v položce Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období. Nevýznamné opravy výnosů a nákladů minulých účetních období 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 2011 nezměnily.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2011	2010
Výnosy z úroků z vkladů	176	95
Náklady na úroky z úvěrů	(580)	(311)
Čistý úrokový výnos	(404)	(216)

Společnost neuplatnila ani neprominula úroky z prodlení.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2011	2010
Výnosy z poplatků a provizí	24 898	18 382
Náklady na poplatky a provize	(434)	(208)
Celkem	24 464	18 174

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

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ



tis. Kč	2011	2010
Zisk (ztráta) z operací s cennými papíry	3 975	432
Zisk (ztráta) z devizových operací	0	0
Celkem	3 975	432

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

7. **OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY**

tis. Kč	2011	2010
Ostatní provozní výnosy	278	350
Ostatní provozní náklady	(256)	(152)

Ostatní provozní výnosy v roce 2011 zahrnují vstupní přírážku za vydané podílové listy. Ostatní provozní náklady představují především pojistné.

8. **SPRÁVNÍ NÁKLADY**

tis. Kč	2011	2010
Náklady na zaměstnance		
Mzdy a odměny zaměstnanců	8 597	7 675
Z toho: mzdy členům statutárních orgánů a vedení	3 567	3 865
Sociální a zdravotní pojištění	2 919	2 305
	11 516	9 980
Ostatní správní náklady	8 473	6 507
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	675	390
	19 989	16 487

Investiční společnost nemá žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Společnost v roce 2011 nehradila žádné poplatky za provedení statutárního auditu a daňového poradenství pro podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje.

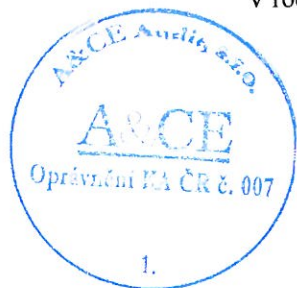
Průměrný počet zaměstnanců investiční společnosti (včetně členů statutárních orgánů) byl následující:

tis. Kč	2011	2010
Zaměstnanci	16	16
v tom statutárních orgánů	2	1

Členům statutárních orgánů byly v roce 2011 vyplaceny odměny z titulu jejich funkce v celkové výši 648 tis. Kč.

Odpisy pohledávek

V roce 2011 došlo k odpisu nedobytných pohledávek v celkové výši 60 tis. Kč



9.

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2011	2010
Zůstatky na běžných účtech	2 167	2 407
Termínované vklady	0	0
Celkem	2 167	2 407

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY - REALIZOVATELNÉ

tis. Kč	2010	2010
Akcie s rozhodujícím vlivem v ostatních subjektech	-	4000
Ostatní podíly	-	-
Celkem	-	4 000

Investiční společnost nevlastnila k 31 .12. 2011 akciový podíl na základním kapitálu jiné společnosti.

K 31. 12. 2010 vlastnila investiční společnost podíl na základním kapitálu v nově založených uzavřených investičních fondech určených k prodeji zájemcům z řad investorů: Patronus třetí, uzavřený investiční fond, a.s. IČ 24762717 a 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 2011	-	-
Přírůstky	-	-
Ostatní změny	-	-
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2011	-	-
Oprávký		
K 1. lednu 2011	-	-
Roční odpisy	-	-
Úbytky	-	-
Opravné položky	-	-
K 31. prosinci 2011	-	-
Zůstatková cena		
K 31. prosinci 2011	-	-



12. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Hardware	Ostatní zařízení	Nábytek	Zhodnocen pronajatých prostor	Auto	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2010	-	-	-		200	200
Přírůstky	-	-	-		799	799
Úbytky	-	-	-		200	200
K 31. prosinci 2010	-	-	-		799	799
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2011					799	799
Přírůstky						
Úbytky						
K 31. prosinci 2011					799	799
Oprávk						
K 1. lednu 2010	-	-	-		200	200
Roční odpis	-	-	-		160	160
Úbytky	-	-	-		200	200
K 31. prosinci 2010	-	-	-		160	160
Oprávk						
K 1. lednu 2011					160	160
Roční odpis					319	319
Úbytky						
K 31. prosinci 2011					479	479
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2010	-	-	-		639	639
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2011					320	320

13. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2011	2010
Pohledávky z faktur	1 240	1 847
Pohledávka z kaucí na nájemné	390	379
Pohledávka – půjčka od CINEKIN, a.s. vč. příslušenství (splat. 31.12.2015)	15 443	7 234
Pohledávka – obhospodařovatelský poplatek PF, IF	2 385	2 897
Pohledávka – založení nových IF	4 000	0
Ostatní půjčky	0	1 143
Ostatní	154	67
	23 612	13 567



14. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2011	2010
Leasing automobilů	578	994
Ostatní (pojištění majetku, předplatné)	96	41
	674	1 035

15. ZÁVAZKY VÚČI BANKÁM

tis. Kč	2011	2010
Střednědobý úvěr Raiffeisen-Leasing, s.r.o. (kon. splat. 24.6.2014)	398	535
Ostatní	0	0
	398	535

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	2011	2010
Závazky z obchodních vztahů	60	105
Závazky z leasingu	513	894
Závazky z pracovně právních vztahů	1 213	1 039
Přijaté půjčky včetně příslušenství (splat. 31.5.2011)	4 235	6 287
Přijaté zálohy na založení IF	4 000	2 013
Dohadné účty pasivní	152	93
	10 173	10 431

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.

17. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2011	2010
Výdaje příštích období	27	5
Ostatní	0	0
	27	5

Společnost si není vědoma žádných závazků ze soudních sporů.



18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční společnost nevydala v průběhu roku 2011 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 2011:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu %
CINEKIN, a.s.	Pobřežní 620/3, Praha 8, ČR	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 2011		(24 025)	x	27 400
Vytvoření/snížení kapitálového fondu		x	388	(2 000)
Zůstatek k 31. prosinci 2011 před rozdělením HV za rok 2011	7 688	(24 025)	388	25 400

V roce 2011 došlo z rozhodnutí jediného akcionáře ke snížení kapitálového fondu o 2 000 tis. Kč na celkovou částku 25 400 tis. Kč. Rovněž byl vytvořen zákonný rezervní fond ve výši 388 tis. Kč ze zisku roku 2010.

Společnost dosáhla za rok 2011 účetního zisku ve výši 7 688 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	2011	2010
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	7 688	1 941
Výnosy nepodléhající zdanění		
Daňově neodčitatelné náklady		
Odečet daňové ztráty	(7 688)	(1 941)
Další položky	x	x
Mezisoučet	0	0
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	0	0



(b) **Odložený daňový závazek/pohledávka**

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Společnost s přihlédnutím k zásadě opatrnosti neúčtuje o odložené daňové pohledávce, společnosti nevznikl k 31. 12. 2011 odložený daňový závazek.

21. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2011	2010
Ostatní aktiva	13 475 825	8 181 447
Celkem	13 475 825	8 181 447

V roce 2007 obhospodařovala investiční společnost první majetek podílových a investičních fondů. V následujících letech došlo ke zvýšení majetku v podílových a investičních fondech tak, že k 31.12.2011 obhospodařovala AMISTA investiční společnost, a.s. 9 podílových a 28 investičních fondů kvalifikovaných investorů.

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 účty na termínovaných vkladech.

Operační riziko

Operačním rizikem Společnost chápe soubor především vnitřních vlivů, jejichž působením může dojít ke ztrátě na vlastním majetku Společnosti.

Mezi nejčastější projevy operačního rizika, kterým je Společnost vystavena, patří:

- **procesní riziko**, při němž jsou zjišťována nedostatky nebo selhání vnitřních řídicích nebo kontrolních procesů, kdy výsledkem jsou procesy, které nevedou k dosažení stanovených cílů anebo cílů dosáhnou, nicméně za vynaložení nadměrného objemu nákladů),
- **riziko selhání lidského faktoru**, jehož zdrojem může být přetížení, nedostatečně zřejmé úlohy v pracovním procesu, nekompetence, nečestné jednání, firemní kultura, která nepřipravuje na možnost rizikových situací apod.
- **systémové riziko**, jehož projevem je selhání postupů obchodování, vypořádání nebo oceňování, kam spadá správná funkčnost systémů a jejich dostatečná vyspělost, kapacita, zabezpečení proti neautorizovanému používání a zajištění kontinuity provozu.



- **riziko externích událostí**, kam kromě řady nejrozličnějších externích faktorů, hraje důležitou roli především riziko právní a dokumentační.

Projevy operačního rizika jsou sledovány a vyhodnocovány průběžně všemi řídicími a kontrolními složkami Společnosti.

Na řízení operačního rizika se podílejí jednotlivé složky následujícím způsobem:

- **představenstvo Společnosti** především vytváří a vyhodnocuje funkčnost vhodné organizační struktury Společnosti jako celku včetně správného nastavení pravomocí a odpovědnosti ve vztahu k jednotlivým pracovním pozicím. Dále dbá na vytvoření vhodného a funkčního řídicího a kontrolního systému, který umožňuje kvalitní a efektivní řízení Společnosti jako celku.
- **Vrcholové vedení Společnosti** odpovídá za realizaci schválené celkové strategie rozvoje Společnosti a strategie týkající se řízení rizik. V rámci těchto činností se zaměřuje na udržování efektivní a funkční organizační struktury a dodržování zásad, postupů, a pravidel ve vztahu k operačnímu riziku
- **Interní auditor** odpovídá za vyhodnocování jednotlivých projevů operačního rizika, spolupodílí se na odhalování potenciálních možných nových projevů operačního rizika, kontroluje opatření přijatá k odstranění nebo snížení míry operačního rizika se zaměřením na rizikové úseky jednotlivých pracovních postupů, poskytuje poradenství při řízení operačního rizika na všech stupních řízení Společnosti.
- **Vedoucí jednotlivých oddělení Společnosti** zodpovídají především za včasné a řádné poskytování informací týkajících se operačního rizika, událostech operačního rizika, které byly zjištěny při pracovních procesech a jejich řádné zdokumentování.

V případě, že dojde ke zjištění případu operačního rizika, je povinností osoby, která tuto skutečnost zjistila:

- neprodleně zajistit a zjišťovat veškeré okolnosti, které ke vzniku operačního rizika vedly nebo umožnily jeho vznik
- neprodleně veškerá zjištění předat nadřízeným kontrolním orgánům k posouzení spolu s návrhy na řešení vzniklé situace a s návrhem na změnu pracovního postupu tak, aby se zamezilo opakování stejného případu operačního rizika
- kontrolní orgány posoudí návrhy na řešení vzniklého stavu a návrhy na opatření, pokud byly předloženy, veškeré podklady důkladně zhodnotí a posoudí a zpracují finální návrhy k řešení vzniklého stavu a přijetí opatření, které předloží představenstvu Společnosti a Dozorčí radě Společnosti.
- Představenstvo a Dozorčí rada Společnosti návrhy posoudí a rozhodne o jejich případné realizaci včetně formy, v jaké budou realizovány.



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 2011						
Pokladní hotovost	276	-	-	-	-	276
Pohledávky za bankami	2 167	-	-	-	-	2 167
Hmotný majetek	-	-	-	-	320	320
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly -	-	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	8 169	-	15 443	-	-	23 612
Náklady a příjmy příštích období	674	-	-	-	-	674
Celkem	11 286	-	15 443	-	320	27 049
Ostatní pasiva	1 605	8 568	-	-	-	10 173
Výnosy a výdaje příštích období	27	-	-	-	-	27
Závazky vůči bankám	-	-	398	-	-	398
Celkem	1 632	8 568	398	-	-	10 598
Gap	9 654	-8 568	15 045	-	320	16 451
Kumulativní gap	9 654	1 086	16 131	16 131	16 451	-

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, vyhlášených 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.



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 2011					
Pohledávky za bankami	2 167	-	-	-	2 167
Celkem	2 167	-	-	-	2 167
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-
Gap	2 167	-	-	-	2 167
Kumulativní gap	2 167	2 167	2 167	2 167	-

Společnost ve výše uvedených tabulkách vykazuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva. Společnost neměla v roce 2011 žádná úrokově citlivá pasiva.

Devizová pozice společnosti**Měnové riziko**

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2011					
Pokladní hotovost	-	-	-	276	276
Zůstatky na běžných účtech	-	-	-	2 167	2 167
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	23 612	23 612
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	674	674
Celkem	-	-	-	26 729	26 729
Ostatní pasiva	-	-	-	10 173	10 173
Výdaje příštích období	-	-	-	27	27
Závazky vůči bankám	-	-	-	398	398
Celkem	-	-	-	10 598	10 598
Čistá devizová pozice	-	-		16 131	16 131



23. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Osoba ovládající: CINEKIN, a.s.

V období od 1.1.2011 do 31.12.2011 („Rozhodné období“) došlo k následujícím významným vztahům mezi společnostmi a níže uvedenými osobami:

K 31. prosinci 2011 v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
CINEKIN, a.s. – smlouva o nájmu movitých věcí	-	396	-	-
CINEKIN, a.s. – smlouva o půjčce	143	-	15 443	-
CINEKIN, a.s. – smlouva o podnájmu prostor	-	2 152	-	-
Celkem	143	2 548	15 443	

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:	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)
31.12.2012			 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. 2012



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 ovládající osobou a 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 2011 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 2011 vztah ve smyslu § 66a odst (9) OZ, nejsou představenstvu známy takové společnosti.

Představenstvu není známo, že by v některém z období roku 2011 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 2011 k plnění.

V účetním období 2011 došlo k plnění na základě Smlouvy o půjčce uzavřené v roce 2006 a následných dodatků ke Smlouvě o půjčce na celkovou výši pohledávky včetně úroků 15.443 tis. Kč spolu s úrokem roku 2011 ve výši 143 tis. Kč. Splatnost půjčky je stanovena dodatkem k 31. 12. 2015.

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 2011 činilo 396 tis. Kč. Smlouva byla uzavřena na dobu 4 let. K této smlouvě byly uzavřeny dodatky, kterými došlo k pronájmu dalších movitých věcí.

V účetním období 2011 došlo k plnění na základě Smlouvy o podnájmu nebytových prostor uzavřené v roce 2007 ve výši 2.152 tis. Kč.

3.1.2. Smlouvy uzavřené se společností CINEKIN, a.s. v účetním období 2011, na jejichž základě došlo v roce 2011 k plnění.

V účetním období 2011 nebyly takové smlouvy uzavřeny.

3.1.3. Smlouvy uzavřené se společností CINEKIN, a.s. v účetním období 2011, na jejichž základě dojde k plnění v budoucích letech.

V účetním období 2011 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 o tom, že údaje uvedené ve zprávě jsou úplné, průkazné a správné.



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



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

akcionáři a představenstvu o ověření řádné účetní závěrky k 31.12.2011
společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., se sídlem v Praze 8, Pobřežní 620/3,
IČ 274 37 558

Provedli jsme audit příložené řádné účetní závěrky společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31.12.2011, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1.1.2011 do 31.12.2011 a přílohy, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v článku 1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

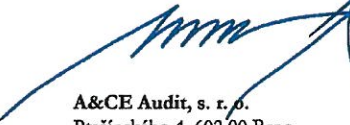
Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

VÝROK AUDITORA

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. k 31.12.2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1.1.2011 do 31.12.2011 v souladu s českými účetními předpisy.

V Brně dne 31.3.2012


A&CE Audit, s. r. o.
Ptašinského 4, 602 00 Brno
oprávnění KA ČR č. 007
Ing. Leoš Kozohorský, jednatel společnosti




Ing. Libor Cabicar
auditor, oprávnění č. 1277

Přílohy: Rozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Přehled o změnách vlastního kapitálu a Příloha k 31.12.2011



Zpráva nezávislého auditora

o ověření výroční zprávy k 31.12.2011

společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

akcionáři a představenstvu společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.,
se sídlem v Praze 8, Pobřežní 620/3, IČ 274 37 558, o ověření výroční zprávy k 31.12.2011

1. ZPRÁVA O OVĚŘENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Ověřili jsme soulad výroční zprávy společnosti AMISTA investiční společnost, a.s., k 31.12.2011 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě na stranách 33 až 53. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného 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 (materiálních) 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., k 31.12.2011 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

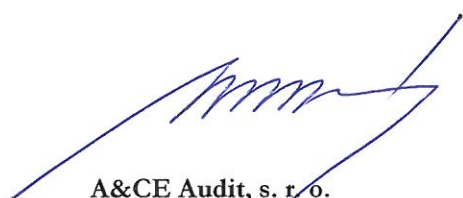
2. ZPRÁVA O PROVĚŘCE ZPRÁVY O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. za rok končící 31.12.2011, která je uvedena na stranách 54 až 57 příložené výroční zprávy. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. za rok končící 31.12.2011 obsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

V Brně dne 12.4.2012



A&CE Audit, s. r. o.
Ptašínského 4, 602 00 Brno
oprávnění KAČR č. 007
Ing. Leoš Kozohorský, jednatel společnosti



Ing. Libor Cabicar
auditor, oprávnění č. 1277

Přílohy: Výroční zpráva k 31.12.2011