

Výroční zpráva **2019**

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.



Obsah

Úvodní slovo	5
Základní údaje o společnosti	6
Profil společnosti	7
Náležitosti výroční zprávy	8
Orgány vedení společnosti - představenstvo	13
Orgány vedení společnosti - dozorčí rada	14
Informace pro akcionáře	15
Informace o cílech a metodách řízení rizik	16
Ostatní údaje	17
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku	18
Předpokládaný vývoj Společnosti	19
Údaje o významných skutečnostech nastalých po rozhodném dni	19
Zpráva o vztazích	20
Roční účetní závěrka	22

GALERIE BUTOVICE

NEW YORKER

LCC

McDonald's

Úvodní slovo



V Praze dne 30. dubna 2020

Vážení akcionáři, vážení klienti a obchodní partneři,

je mi ctí oznámit vám, že rok 2019 byl pro obchodní společnost INVESTIKA, investiční společnost, a.s. přelomovým. Především se nám podařilo dosáhnout silné výkonnosti obou nemovitostních fondů, které naše společnost obhospodařuje, a současně rozšířit nabídku fondů určených pro investice v dalších slibných oborech.

Naše vlajková loď INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, určený pro širokou veřejnost, vykázal v roce 2019 opět velmi silný výnos. V prvním celém kalendářním roce od svého vzniku si velmi dobře vedl také fond DYNAMIKA, otevřený podílový fond, určený kvalifikovaným investorům. V druhé polovině roku 2019 jsme uvedli na trh nový perspektivní fond pro kvalifikované investory FCG investiční fond SICAV a.s., který se zaměřuje na investice mimo realitní odvětví. Daří se nám tak naplnit cíl, se kterým INVESTIKA, investiční společnost, a.s. před bezmála pěti lety vznikla – nabízet co nejširšímu okruhu klientů stabilní, konzervativní a srozumitelné investice s atraktivním výnosem do nemovitostí a také do perspektivních projektů v jiných oborech.

INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond dosáhl v roce 2019 zhodnocení 5,14 %. Nejenže tak naplnil očekávanou výkonnost, ale zároveň přinesl podílníkům nejlepší zhodnocení za poslední tři roky. Objem fondového kapitálu se během roku 2019 zvýšil na více než 5,1 miliardy korun, což představuje nárůst na téměř dvojnásobek. I díky tomu mohl fond zrealizovat rekordních sedm nemovitostních transakcí v celkové hodnotě přesahující 3 miliardy korun, což je nejvíce v historii fondu. Po pouhých čtyřech letech svojí existence se tak dostal mezi tři největší retailové realitní fondy na českém trhu a jeho portfolio nyní čítá už 22 nemovitostí.

DYNAMIKA, otevřený podílový fond, určený kvalifikovaným investorům je sice na trhu o poznání kratší dobu, přesto už v roce 2019 dokázal ukázat svůj výnosový potenciál a přinést nadprůměrné zhodnocení 6,05 %. Odprodejem rezidenční části exkluzivního projektu MOLO Lipno Resort do portfolia INVESTIKA realitního fondu se navíc ukázala výhoda synergií, jež mezi jednotlivými fondy INVESTIKA, investiční společnosti a.s. vznikají. DYNAMIKA, otevřený podílový fond nicméně v projektu MOLO Lipno Resort dále zůstává, protože se podílí na jeho další fázi spočívající v budování pětihvězdičkového hotelu a promenády s největším dřevěným molem ve střední Evropě. Dalším dílkem do mozaiky budování naší stabilní a kapitálově silné investiční společnosti se pak v roce 2019 stal FCG investiční fond SICAV a.s. Svým zaměřením na finanční operace tak fond FCG umožní fondům obhospodařovaným investiční společností INVESTIKA nabídnout klientům diverzifikaci jejich investičních portfolií mimo nemovitosti.

Rád bych na tomto místě poděkoval všem, kteří se na našich úspěších v roce 2019 podíleli, a také těm, kteří investiční společnosti INVESTIKA projeví důvěru a rozhodli se jejím prostřednictvím zhodnocovat svoje finanční prostředky.

I když první měsíce roku 2020 ukazují, že bude nejen pro investování komplikovanější než předcházející období, věřím, že se nám podaří znovu naplnit očekávání, která do nás a našich fondů vkládáte. Jsem toho názoru, že k tomu přispějí také investiční příležitosti, které se v souvislosti s turbulentním vývojem způsobeným koronavirovou pandemií na trhu bezesporu objeví. Zkušenosti, píle a profesionalita celého našeho týmu jsou zárukou toho, že situaci zvládneme navzdory rizikům, které vzhledem k okolnostem jistě vyvstanou. Jsem přesvědčený, že s ohledem na stabilitu, propracovanou diverzifikaci a konzervativní přístup naší společnosti máme ty nejlepší předpoklady takových příležitostí ve prospěch našich investorů a partnerů využít.

S úctou,

Petr Čížek, předseda představenstva, INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Základní údaje o společnosti

K datu 31. 12. 2019

OBCHODNÍ FIRMA:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
IČO:	041 58 911
SÍDLO:	Praha 5 - Smíchov, Švédská 635/8, PSČ 150 00 (od 1.1.2020 U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2)
PRÁVNÍ FORMA:	Akciová společnost
SPISOVÁ ZNAČKA:	B 20668 vedená u Městského soudu v Praze
DATUM VZNIKU:	11. června 2015
ZÁKLADNÍ KAPITÁL:	12 000.000,- Kč, 12 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000.000,- Kč Splaceno: 12 000.000,- Kč
PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ:	činnost investiční společnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), spočívající v: 1. obhospodařování investičních fondů, které jsou: a) speciálními fondy, b) fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) 2. provádění administrace investičních fondů, které jsou: a) speciálními fondy, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, b) fondy kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání). Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

Profil společnosti

Obchodní společnost INVESTIKA, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), byla založena 22. května 2014 s cílem zahájit činnost obhospodařování a administrace investičních fondů. Povolení k výkonu těchto činností bylo Společnosti uděleno Českou národní bankou dne 5. května 2015, rozhodnutí nabylo právní moci dne 6. května 2015.

V září 2015 Společnost zahájila činnost obhospodařování a administrace prvního investičního fondu, a to podílového fondu INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond (dále jen „INVESTIKA RF OPF“), který je speciálním fondem, který investuje do nemovitostí a nemovitostních společností. Fondový kapitál INVESTIKA RF OPF ke konci roku 2019 dosahoval hodnoty **5 137 107 089,52 Kč**.

V září 2018 byl Společností vytvořen další investiční fond, který Společnost obhospodařuje a administruje, a to podílový fond DYNAMIKA, otevřený podílový fond (dále jen „DYNAMIKA OPF“), který je fondem kvalifikovaných investorů. Fondový kapitál DYNAMIKA OPF ke konci roku 2019 dosahoval hodnoty **287 724 420,63 Kč**.

V září 2019 vznikl další investiční fond, který Společnost obhospodařuje a administruje, a to FCG investiční fond SICAV a.s. (dále jen „FCG SICAV“), který je fondem kvalifikovaných investorů mající právní formu akciové společnosti s proměnným základním kapitálem a jeden podfond FCG podfond. Fondový kapitál podfondu FCG podfond ke konci roku 2019 dosahoval hodnoty **22 938 548,85 Kč**.

Dlouhodobým cílem Společnosti je efektivně spravovat jí obhospodařované/administrované investiční fondy s důrazem na:

- maximální srozumitelnost produktů,
- preferenci konzervativních aktiv,
- vyhledávání vhodných investičních příležitostí,
- zajištění efektivní správy majetku investičních fondů,
- maximalizaci výnosu spravovaných investic.

Náležitosti výroční zprávy

1. Změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období:

V průběhu rozhodného období nedošlo k žádným změnám.

S účinností od 1. 1. 2020 došlo ke změně sídla Společnosti, které nově je U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2.

2. Společností obhospodařované investiční fondy v průběhu rozhodného období:

INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond

KIČ: 8085332210

Fond je obhospodařován Společností od roku 2015.

DYNAMIKA, otevřený podílový fond

KIČ: 75161044

Fond je obhospodařován Společností od roku 2018.

FCG investiční fond SICAV a.s.

IČO: 08512370

Podfond: FCG podfond

KIČ: 75161516

Fond včetně podfondu je obhospodařován Společností od roku 2019.

3. Společností administrované investiční fondy v průběhu rozhodného období:

INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond

KIČ: 8085332210

Fond je administrován Společností od roku 2015.

DYNAMIKA, otevřený podílový fond

KIČ: 75161044

Fond je administrován Společností od roku 2018.

FCG investiční fond SICAV a.s.

IČO: 08512370

Podfond: FCG podfond

KIČ: 75161516

Fond včetně podfondu je administrován Společností od roku 2019.

4. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek:

Primární příjem Společnosti je generován zejména z management fee za obhospodařování majetku investičních fondů ve správě. V roce 2019 pokračoval nárůst fondového kapitálu u INVESTIKA RF OPF, což sebou neslo významné zvýšení příjmů Společnosti za správu tohoto fondu, ale i nutnost dalších investic do lidských zdrojů a IT. Další investice souvisely zejména s obhospodařováním fondu DYNAMIKA OPF a zahájením činnosti fondu FCG SICAV a FCG podfond.

Ke konci roku 2019 činil kapitál Společnosti částku ve výši 21 556 tis. Kč, tedy v přepočtu částku 848 tis. EUR. V roce 2019 došlo k poklesu kapitálu Společnosti pod výši stanovenou v § 30 ZISIF, a to zejména v důsledku nutnosti odečítat hodnotu nehmotného majetku od výše kapitálu Společnosti, jakož i nemožností započtení kladné výše hospodářského výsledku Společnosti za rok 2019 v průběhu předmětného období. Společnost přijala odpovídající opatření a v předmětném období došlo k posílení kapitálu Společnosti a nápravě uvedeného poklesu.

5. Údaje o členech statutárního orgánu, dozorčí rady a portfolio manažerech Společnosti

Představenstvo

Petr Čížek, předseda představenstva a portfolio manažer

Období: 11. června 2015 - dosud

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti - představenstvo

Milan Růžička, místopředseda představenstva

Období: 11. června 2015 - dosud

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti - představenstvo

Václav Kovář, člen představenstva a portfolio manažer

Období: 15. dubna 2018 – dosud

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti - představenstvo

Dozorčí rada

Jan Čížek, předseda dozorčí rady

Období: 11. června 2015 - dosud

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti - dozorčí rada

Mgr. Alena Haplová, člen dozorčí rady

Období: 11. června 2015 - dosud

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti - dozorčí rada

Mgr. Monika Zušáková, člen dozorčí rady

Období: 18. září 2017 - dosud

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti - dozorčí rada

Portfolio manažeri

Petr Čížek, předseda představenstva a portfolio manažer – viz výše

Václav Kovář, člen představenstva a portfolio manažer – viz výše

6. Osoby, které měly na Společnosti kvalifikovanou účast:

(a) R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED, se sídlem 6018 Larnaca, Afentrikas 4, AFENTRIKA COURT, OFFICE 2, Kyperská republika, registrační číslo: HE330172 kvalifikovaná účast: dosáhne nebo překročí 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv investiční společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a. s.

7. Osoby, na kterých měla Společnost kvalifikovanou účast:

(a) Společnost má ode dne 30. srpna 2019 kvalifikovanou účast na investičním fondu FCG investiční fond SICAV a.s., IČO: 08512370, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 24700, ve výši 10 % na základním kapitálu. Společnost má výše uvedenou účast i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti FCG investiční fond SICAV a.s. za rok 2019 činil -1.999,19 Kč, který byl ověřen auditorem.

Společnost nemá další kvalifikované účasti na jiných osobách s výjimkou kvalifikovaných účastí **držených na účet obhospodařovaného fondu INVESTIKA realitní fond**, otevřený podílový fond (dále jen „INVESTIKA RF OPF“):

(b) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **Pekařská Office, s.r.o.**, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 27387852, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 115706, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti Pekařská Office, s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti Pekařská Office, s.r.o. za rok 2019 činil -697 943,63 Kč, který byl ověřen auditorem.

(c) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **BOHEMIA REAL ESTATE s.r.o.**, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 27413560, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 111835, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti BOHEMIA REAL ESTATE s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období. Společnost měla v předmětném období kvalifikovanou účast na obchodní společnosti SV Real Asset s.r.o., IČO: 07541775, ve výši 100 % základního kapitálu, přičemž uvedená obchodní společnost zanikla v důsledku fúze sloučením do nástupnické společnosti BOHEMIA REAL ESTATE s.r.o.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti BOHEMIA REAL ESTATE s.r.o. za rok 2019 činil: -1 111 106,96 Kč, který byl ověřen auditorem.

(d) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **INVESTIKA alfa, s.r.o.**, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 07020368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod C 293195, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti INVESTIKA alfa, s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti INVESTIKA Alfa, s.r.o. za rok 2019 činil: 9 340 452,05 Kč, který byl ověřen auditorem.

(e) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **INVESTIKA beta, s.r.o.**, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 05557003, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 302010, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti INVESTIKA beta, s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti INVESTIKA beta, s.r.o. za rok 2019 činil: 6 933 246,33 Kč, který byl ověřen auditorem.

(f) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **INVESTIKA gama, s.r.o.**, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 07344112, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 299521, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti INVESTIKA gama, s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti INVESTIKA gama, s.r.o. za rok 2019 činil: -209 544,62 Kč, který byl ověřen auditorem.

(g) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **NRE Avenir s.r.o.**, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 04485751, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 248433, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti NRE Avenir s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti NRE Avenir s.r.o. za rok 2019 činil: 46 785 846,11 Kč, který byl ověřen auditorem.

(h) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **INVESTIKA KE4, s.r.o.**, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 08081875, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 312687, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti INVESTIKA KE4, s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti INVESTIKA KE4, s.r.o. za rok 2019 činil: - 3 778 070,55 Kč, který byl ověřen auditorem.

(i) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **Circle Logistics s.r.o.**, se sídlem Londýnská 254/7, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 08082341, zapsané v obchodním

rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 312706, ve výši 67 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti Circle Logistics s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti Circle Logistics s.r.o. za rok 2019 činil: -1 767 557,30 Kč, který byl ověřen auditorem.

(j) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **MOLO Lipno Residence s.r.o.**, se sídlem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 07421371, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 300762, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti MOLO Lipno Residence s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti MOLO Lipno Residence s.r.o. za rok 2019 činil: -45 481,60 Kč, který byl ověřen auditorem.

(k) Kvalifikovaná účast na obchodní společnosti **Galerie Butovice s.r.o.**, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 27199428, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 103877, ve výši 100 % základního kapitálu. Společnost má výše uvedenou kvalifikovanou účast, na účet INVESTIKA RF OPF, na obchodní společnosti Galerie Butovice s.r.o. i k poslednímu dni předmětného období.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti Galerie Butovice s.r.o. za rok 2019 činil: - 10 247 829,37 Kč, který byl ověřen auditorem.

8. Osoby jednající se Společností ve shodě:

- R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED, se sídlem 6018 Larnaca, Afentrikas 4, AFENTRIKA COURT, OFFICE 2, Kyperská republika, registrační číslo: HE330172
- Pekařská Office, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2,

IČO: 27387852

- BOHEMIA REAL ESTATE s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 27413560
- INVESTIKA alfa, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 07020368
- INVESTIKA beta, s.r.o. se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 055570032
- INVESTIKA gama, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 07344112
- NRE Avenir s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 04485751
- INVESTIKA KE4, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 08081875
- Circle Logistics s.r.o., se sídlem Londýnská 254/7, Vinohrady, 120 00 Praha 2
- MOLO Lipno Residence s.r.o., se sídlem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 07421371
- Galerie Butovice s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 27199428
- INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, se sídlem Švédská 635/8, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, KIČ: 8085332210
- DYNAMIKA, otevřený podílový fond, se sídlem Švédská 635/8, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, KIČ: 75161044
- FCG investiční fond SICAV a.s., IČO: 08512370, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika a jeho podfond FCG podfond
- Jan Čížek, předseda dozorčí rady, nar. 16. února 1975, bytem Praha 4 – Modřany, Větrovcova 1571/3, PSČ 143 00
- Petr Čížek, předseda představenstva, nar. 20. října 1976, bytem Větrovcova 1571/3, Modřany, 143 00 Praha 4
- Milan Růžička, místopředseda představenstva, nar. 12. června 1972, bytem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5
- Václav Kovář, člen představenstva, nar. 28. dubna 1981, bytem Šimáčkova 1371/10, Holešovice, 170 00 Praha 7

- Mgr. Alena Haplová, člen dozorčí rady, nar. 27. května 1979, bytem Nad Ohradou 2635/11, Žižkov, 130 00 Praha 3
- Mgr. Monika Zušáková, člen dozorčí rady, nar. 18. září 1989, bytem 02743 Nižná, Nová Doba 504/20, Slovenská republika

9. Soudní nebo rozhodčí spory:

V rozhodném období Společnost nebyla a není účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, u kterých by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo investičního fondu, jehož se spor týká, a to ani na účet jí obhospodařovaných/administrovaných fondů.

10. Údaje o osobách, které byly v rozhodném období Společností pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování fondu:

Společnost nepověřila v rozhodném období žádnou osobu výkonem činnosti, která zahrnuje obhospodařování fondu.

11. Údaje o osobách, které byly v rozhodném období pověřeny Společností výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace fondu:

Společnost v rozhodném období pověřila výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace fondu (není-li uveden konkrétní fond, platí že se pověření týká všech administrovaných fondů):

- vnitřní audit Complplex, s.r.o., se sídlem Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ 120 00, IČO: 27181537
- vedení účetnictví PACTIP s.r.o., se sídlem Praha 4 - Braník, U Háje 1759/28, PSČ 14700, IČO: 27173283
- správce IS ARBES Technologies, a.s., se sídlem Plzeňská 345/5, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 42192889 FOXTEL s.r.o., se sídlem Tišice, K lesu 357, PSČ 27715, IČO: 24763331 NUX s.r.o. se sídlem v Pařezinách 594, 19012 Praha 9, IČO: 27234631
- compliance a vyhotovení a aktualizace výroční a pololetní zprávy fondu Advokátní kancelář KF Legal, s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Opletalova 1015/55,

PSČ 11000, IČO: 29143608

- vyhodnocování potenciálních investorů do DYNAMIKA OPF ve smyslu § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. ZISIF a § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 25221736
- vyhodnocování potenciálních investorů do FCG SICAV a FCG podfond ve smyslu § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. ZISIF a § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF Broker Trust, a.s., se sídlem Hanusova 1411/18, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 26439719

Orgány vedení společnosti - představenstvo

Představenstvo z pozice statutárního orgánu Společnosti zajišťuje obchodní vedení Společnosti, řídí její činnost a zastupuje ji. Představenstvo Společnosti má dle stanov 4 členy volené dozorčí radou na dobu 5 let. Opětovná volba člena představenstva je možná. Zasedání představenstva Společnosti se koná nejméně jednou za dva měsíce.

Údaje o členech představenstva:

Petr Čížek, předseda představenstva, portfolio manažer
datum vzniku členství a funkce: 11. června 2015

Zkušenosti a kvalifikace:

Po studiu na Národohospodářské fakultě na Vysoké škole ekonomické v Praze působil Petr do roku 2007 v pražské pobočce nadnárodní banky HSBC Bank plc. Během svého působení v HSBC se Petr podílel na mnoha transakcích mezinárodních i českých společností, včetně vedoucí role při poskytnutí syndikované garance konsorcia čtrnácti mezinárodních bank v roce 2003 ve prospěch České správy letišť s.p. (na zajištění financování výstavby Terminálu II) ve výši devíti miliard korun. Po odchodu z bankovního sektoru Petr založil investiční butik BOHEMIA REAL ESTATE INVESTMENTS, který se věnuje vyhledávání investičních příležitostí v České republice a střední Evropě. V roce 2008 s touto společností realizoval odkup více než tří set nemovitostí v rámci nákupu portfolia nemovitostí od společnosti Telefónica O2. Od téhož roku se Petr plně věnoval rozvoji společnosti IMMOTEL a.s., která vlastní a aktivně obhospodařuje portfolio regionálních nemovitostí v celé České republice. Ve své funkci předsedy představenstva investiční společnosti má Petr na starosti strategické plánování, obhospodařování majetku a řízení akviziční činnosti.

Milan Růžička, místopředseda představenstva
datum vzniku členství a funkce: 11. června 2015

Zkušenosti a kvalifikace:

Po úspěšném složení makléřské zkoušky se Milan stal členem makléřského oddělení v pobočce Všeobecné úvěrové banky a později též Československé obchodní banky.

Po ukončení angažmá v bankovním sektoru založil společnost INTERLIFE, která se zabývá investičním zprostředkováním. Další angažmá následovalo na pozici předsedy představenstva akciové společnosti RENTERA, jejíž činnost spočívá v investicích do nemovitostí s bonitními nájemci s dlouhodobými nájemními vztahy. Milan je taktéž předsedou kontrolní komise České asociace společností finančního poradenství a zprostředkování – ČASF. Mnohaleté zkušenosti z oblasti finančních trhů, cenných papírů a v neposlední řadě trhu realitního zúročuje na pozici člena představenstva Společnosti s odpovědností za finanční řízení a řízení rizik. Milan je absolventem Ekonomické fakulty Západočeské univerzity v Plzni.

Václav Kovář, člen představenstva, portfolio manažer
datum vzniku členství: 15. dubna 2018

Zkušenosti a kvalifikace:

Václav začal v roce 2007 pracovat v obchodní společnosti KNIGHT FRANK, v oddělení prodeje a následným kariérním růstem dosáhl v roce 2015 pozice associate director. V poslední fázi svého působení v uvedené obchodní společnosti, tj. od 2015 do 2017 měl možnost vybudovat nové oddělení Distressed Assets, jež se úzce specializovalo na realizace zástav pro finanční instituce. V činnosti pro uvedenou obchodní společnost se postupně vypracoval na vedoucího týmu odborných pracovníků, a v rámci této pozice koordinoval vypracování dokumentace potřebné k prodeji nemovitostních aktiv, komerční due diligence a odhadu prodejní hodnoty nemovitostních aktiv. Po několikaleté přípravě Václav v roce 2015 splnil praktické i teoretické kvalifikační podmínky a byl přijat za člena v nadnárodní profesní organizaci the Royal Institution of Chartered Surveyors (Královská instituce certifikovaných odhadců) založené v Londýně v roce 1868, jejímž cílem je budování a dodržování co nejvyšších profesních a etických standardů v realitním odvětví. Od listopadu 2017 působí Václav ve Společnosti jako portfolio manažer a od dubna 2018 také jako člen představenstva. Ve své funkci člena představenstva Společnosti má Václav na starosti strategické plánování, obhospodařování majetku a řízení akviziční činnosti.

Orgány vedení společnosti - dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti, volí a odvolává členy představenstva, prez-koumává účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty, předkládá valné hromadě a představenstvu svá doporučení, vyjádření a návrhy, plní funkci výboru pro audit. Dále plní povinnosti týkající se řídicího a kontrolního systému a strategie a vyjadřuje se k návrhu pověření nebo odvolání osoby prováděním vnitřního auditu, činnosti compliance a činnosti řízení rizik. V souladu se stanovami Společnosti dozorčí rada Společnosti zasedá nejméně jednou za rok.

Dozorčí rada má tři členy zvolené valnou hromadou na funkční období 5 let. Opakovaná volba je možná.

Údaje o členech dozorčí rady:

Jan Čížek, předseda dozorčí rady

datum vzniku členství a funkce: 11. června 2015

Zkušenosti a kvalifikace:

Jan je zkušeným odborníkem v oblasti investic s mnoholetou praxí. Po studiu ekonomie na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy úspěšně složil makléřské zkoušky a několik let působil v bankovním sektoru. Za dobu svého podnikání rovněž nasbíral bohaté zkušenosti s působením ve výkonných i dozorčích orgánech

Alena Haplová, člen dozorčí rady:

datum vzniku členství: 11. června 2015

Zkušenosti a kvalifikace:

Po absolvování Právnické fakulty Masarykovy univerzity Brno v roce 2002 začala Alena aktivně působit v advokacii. Po úspěšném absolvování advokátních zkoušek v roce 2006 zahájila vlastní praxi. Specializuje se na korporátní právo, civilní a komerční spory. Rovněž má dlouhodobé zkušenosti s oblastí investování a corporate finance.

Monika Zuščáková, člen dozorčí rady

datum vzniku členství: 18. září 2017

Zkušenosti a kvalifikace:

Po absolvování Právnické fakulty Masarykovy univerzity Brno v roce 2013 začala Monika aktivně působit v advokacii. Po úspěšném absolvování advokátních zkoušek v roce 2016 zahájila vlastní praxi. Specializuje se na insolvenční a korporátní právo, civilní a komerční spory. Má dlouhodobé zkušenosti z oblasti nemovitostního práva.

Informace pro akcionáře,

stav ke dni 31. 12. 2019:

Základní kapitál

Výše upsaného základního kapitálu Společnosti činí 12 000 000,- Kč. Základní kapitál je splacen v plné výši. Společnost nemá žádné vlastní akcie. Podmínky pro zvýšení základního kapitálu jsou dány stanovami Společnosti a odpovídají obecně závazným právním předpisům.

Vydané cenné papíry

CENNÝ PAPÍR	AKCIE
DRUH	kmenová
FORMA	na jméno
PODOBA	listinná
POČET KUSŮ	12 ks
JMENOVI TÁ HODNOTA	1.000.000,- Kč
PŘEVODITELNOST	převoditelné na třetí osoby s předchozím souhlasem valné hromady, převod akcií mezi akcionáři není omezen

Akcie byly vydány na základě obecně závazných právních předpisů a stanov Společnosti. Akcie nejsou vydány jako zaknihované cenné papíry a nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu. Dle platných stanov je akcie na jméno převoditelná rubopisem a předáním. Práva spojená s akciemi jsou pro všechny akcie stejná.

Struktura akcionářů

Jediný akcionář:

R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED

se sídlem 6018 Larnaca, Afentrikas 4, AFENTRIKA COURT, OFFICE 2, Kyperská republika, registrační číslo: HE330172

Informace o cílech a metodách řízení rizik včetně politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty a cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti

Společnost zavedla strategii (systém) řízení rizik, obsahující cíle a metody řízení rizik, kterou pravidelně, nejméně však jednou ročně přezkoumává a v případě potřeby její upravuje. Základním cílem zavedené strategie soustavného řízení rizik je poskytovat nezkršený obraz o míře podstupovaných rizik a umožnit odhalování dosud neidentifikovatelných rizik. Řízení rizik v rámci Společnosti jakožto obhospodařovatele fondů zahrnuje zejména metody pro řízení tržních a úvěrových rizik, rizika koncentrace, rizika likvidity, operačních rizik, a to vždy s ohledem na relevanci k příslušnému fondu. Strategie a postupy pro řízení rizik jsou koncipovány tak, aby byly maximálně ucelené a propojené.

Metody, resp. nástroje pro řízení rizik jsou zejména aktivní sledování a reportování limitů a postupy oceňování, a to jak vlastními pracovníky, tak externími dodavateli (včetně nezávislých odborníků). Strategie řízení rizik je založena především na vymezení rizik, kterým je nebo může být Společnost anebo jí obhospodařované fondy vystaveny, dále na zásadách pro posuzování významnosti při řízení rizik, zásadách a metodách pro řízení jednotlivých rizik, akceptované míře rizika, zásadách pro řízení likvidity, zásadách pro vymezení povolených produktů, měn, států, zeměpisných oblastí, trhů a protistran, stanovení podmínek, obsahu a lhůt podávání zpráv o řízení rizik představenstvu a případně též dozorčí radě.

Strategie řízení rizik dále obsahuje i politiku a postupy řízení likvidity, které jsou pravidelně jednou ročně přezkoumávány a aktualizovány představenstvem současně se strategií řízení rizik.

Při obhospodařování majetku fondu může Společnost používat finanční deriváty za účelem zajištění a s cílem snížení rizika. Společnost stanovila techniky a nástroje, které musí být použity v případě, že Společnost při obhospodařování majetku fondu použije finanční deriváty za účelem zajištění. Společnost ve sledovaném období neprovedla ani neplánovala žádnou transakci, u které by se použily zajišťovací deriváty.

Ostatní údaje

Společnost vzhledem ke svému předmětu činnosti nevyvíjí **žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.**

Společnost v rozhodném období **nenabyla vlastní akcie.**

V oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů postupuje Společnost v souladu s platnou právní úpravou. Společnost vzhledem ke svému předmětu činnosti nevyvíjí žádné specifické aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost zaměstnávala k 31. 12. 2019 22 zaměstnanců.

Společnost **nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.**

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Podnikatelská činnost Společnosti byla v rozhodném období zaměřena na činnosti administrace a obhospodařování podílového fondu INVESTIKA RF OPF, který je fondem speciálním investujícím do nemovitostí a nemovitostních společností, a administrace a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů, a to DYNAMIKA OPF a FCG SICAV, včetně podfondu.

Stabilní ekonomické prostředí s ekonomickým růstem bylo příznivé pro investice obecně. Nároky na výnosnost prémiových kancelářských budov za rok 2019 dále mírně klesly v téměř celé Evropě včetně České republiky, což se odrazilo v růstu hodnoty kancelářských nemovitostí. Tento trend následovala i ostatní odvětví nemovitostního trhu. Největší objem investic, téměř 50 %, představovaly investice právě do kanceláří, následované obchodními prostory, hotely a industriálními nemovitostmi. Celkové investice se vyšplhaly ke třem miliardám euro a v roce 2020 se předpokládá dosažení obdobné hranice. Vyšší aktivita domácích investorů, včetně realitních fondů je pozitivním signálem, přispívajícím ke stabilitě trhu. Z pohledu Společnosti byl rok 2019 velice úspěšný. Největší spravovaný fond, INVESTIKA RF OPF, zaznamenal významnou expanzi. Více než zdvojnásobil počet transakcí provedených od svého založení v roce 2015 a téměř zdvojnásobil hodnotu fondového kapitálu, což indikuje vybudovanou důvěru od podílníků a vybudování silné pozice na trhu. Za dvanáct měsíců roku 2019 vzrostla hodnota podílových listů INVESTIKA RF OPF o 5,14 %.

Ke konci roku 2019 dosáhl fondový kapitál fondu INVESTIKA RF OPF hodnoty 5 137 107 089,52 Kč. Aktiva byla k 31. 12. 2019 držena ve formě účastí v nemovitostních společnostech, půjčkách nemovitostním společností vlastněných fondem a pohledávkám k bankovním ústavům.

Růst zaznamenal i fond kvalifikovaných investorů DYNAMIKA OPF, jehož fondový kapitál ke konci roku 2019 dosahoval hodnoty **287 724 420,63 Kč**. Dále byl v září 2019 založen další fond kvalifikovaných investorů FCG SICAV s podfondem FCG podfond, přičemž fondový kapitál FCG podfond ke konci roku 2019 dosahoval hodnoty **22 938 548,85 Kč**.

Finanční výsledky

Rozvaha

Bilanční suma Společnosti dosáhla částky 45 924 042,61 Kč.

Aktiva Společnosti tvoří především hotovost na účtech u bank a dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.

Pasiva v odpovídající výši sestávají z vlastního kapitálu Společnosti sníženého o ztrátu běžného účetního období. Vlastní kapitál Společnosti byl v průběhu roku 2019 navýšen o deset milionů korun českých formou příplatku mimo základní kapitál Společnosti.

Výkaz zisků a ztrát

Výsledkem hospodaření v roce 2019 byl zisk ve výši 1 819 068,15 Kč.

Účetní závěrka tvoří přílohu výroční zprávy.

Předpokládaný vývoj Společnosti

V roce 2020 se Společnost bude nadále zaměřovat na administraci a obhospodařování fondů INVESTIKA RF, OPF, DYNAMIKA OPF a FCG SICAV, včetně podfondu. Společnost byla oslovena s poptávkou po administraci a obhospodařování dalších nových fondů, je tedy možné, že se v roce 2020 nabídka fondů rozrostne. Nově chce Společnost rozšířit své služby o asset management. Zároveň bude kladen důraz na vyhledávání vhodných investičních příležitostí a podporu přílivu investic, zejména pomocí rozšíření sítě spolupracujících investičních zprostředkovatelů. Z těchto důvodů plánuje Společnost i personální posílení.

Společnost připravuje rozšíření své působnosti do dalších zemí, zejména pak na Slovensko. Brzy bude spuštěna EUR třída INVESTIKA RF, OPF, o kterou je na trhu velký zájem a která umožní eliminovat kurzové riziko eurovým investorům. Nadále se bude klást důraz na modernizaci a rozvoj IT a maximální automatizaci a digitalizaci procesů.

Údaje o významných skutečnostech nastalých po rozhodném dni

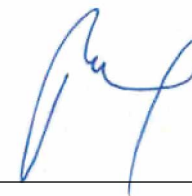
Společnost monitoruje současnou situaci ve spojitosti s koronavirem. Veškeré činnosti prováděné Společností probíhají v nezměněném rozsahu. Vzhledem k prevenci rizik byly zrušeny účasti na školeních a podobných akcích, osobní schůzky byly nahrazeny konferenčními hovory, popř. elektronickou komunikací. V průběhu zvýšených rizik v souvislosti s šířením koronaviru také většina pracovníků Společnosti vykonává svou činnost distančním způsobem. Ostatní vnitřní postupy a procesy Společnosti fungují beze změn. Společnost je schopna v tomto mimořádném režimu zajistit svou činnost po nezbytně nutnou dobu.

V případě dalšího zpřísnění současných opatření má společnost vypracován krizový plán, jak dále postupovat.

V Praze dne 31. 3. 2020



Petr Čížek
předseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.



Milan Růžička
místopředseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, je předkládána představenstvem Společnosti. Propojenými osobami jsou ve smyslu výše uvedeného zákona:

I. Identifikace propojených osob

Ovládající osoba

R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED, se sídlem 6018 Larnaca, Afentrikas 4, AFENTRIKA COURT, OFFICE 2, Kyperská republika, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Ministerstvem obchodu, průmyslu a turistiky, Oddělení obchodního rejstříku Nikósie, pod číslem HE330172, jejímž akcionářem je Jan Čížek, nar. 16. února 1975, bytem Větrovcova 1571/3, Modřany, 143 00 Praha 4.

Ovládaná osoba:

INVESTIKA, investiční společnost, a.s., IČ: 041 58 911, se sídlem Švédská 635/8, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20668.

II. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Výše uvedená ovládající osoba může uplatňovat rozhodující vliv ve Společnosti jakožto ovládané osobě z titulu dispozice akciemi tvořícími 100 % (sto procent) základního kapitálu Společnosti, což z ní činí jediného akcionáře Společnosti.

III. Úloha ovládané osoby v rámci vztahu mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba je osobou ovládanou ovládající osobou bez zvláštní role či úlohy ve struktuře vztahů mezi propojenými osobami.

IV. Způsob a prostředky ovládání

Ovládání je realizováno prostřednictvím výkonu akcionářských práv. Ovládající osoba nakládá s podílem na hlasovacích právech představujících 100 % všech hlasů. Ovládající osoba může samostatně jmenovat nebo odvolat členy kontrolního orgánu Společnosti, který volí členy statutárního orgánu Společnosti.

V. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu propojených osob v rozhodném období, týkající se majetku, přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti:

V rozhodném období nebyla učiněna žádná právní jednání mezi propojenými osobami odpovídající uvedené podmínce.

VI. Přehled vzájemných smluv uzavřených mezi propojenými osobami v rozhodném období:

V rozhodném období nebyly mezi propojenými osobami uzavřeny žádné smlouvy, ale ovládající osoba poskytla ovládané osobě dobrovolný příspěvek mimo základní kapitál, konkrétně pak dne 20.12.2019 příspěvek ve výši 10.000.000 Kč.

VII. Vznik újmy a její vyrovnání:

Společnosti nevznikla ze smluvních vztahů s ovládající osobou v rozhodném období žádná újma.

VIII. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a případná rizika:

Ze vztahu mezi propojenými osobami nevznikají žádné výhody ani nevýhody, rovněž tak zde nejsou žádná rizika.

IX. Důvěrnost informací a závěrečné prohlášení statutárního orgánu ovládané osoby:

Za důvěrné jsou v rámci vztahů mezi propojenými osobami považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství těchto osob včetně informací, které byly za důvěrné osobami označeny, zejména pak informace z obchodního styku, které by mohly být samostatně nebo v souvislosti s jinými skutečnostmi k újmě jakékoliv z výše uvedených osob. S ohledem na tuto skutečnost byla tato zpráva sestavena tak, aby v ní nebyly obsaženy informace považované za důvěrné.

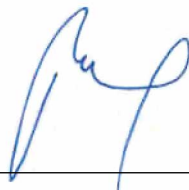
Představenstvo Společnosti prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V praze dne 31. 3. 2020.



Petr Čížek

předseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.



Milan Růžička

místopředseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.



Roční účetní závěrka

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	identikační číslo:	041 58 911
	předmět podnikání:	kolektivní investování
	okamžik sestavení účetní závěrky:	06. 04. 2020

ROZVAHA
31. 12. 2019

Č. a	Aktiva tis Kč b	číslo řád- ku c	31. 12. 2019			31.12.2018
			Hrubá částka 1	Opravné položky 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	390	0	390	396
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2	0	0	0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi	3	0	0	0	0
	b) ostatní	4	0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	16 235	0	16 235	8 088
	v tom : a) splatné na požádání	6	16 235	0	16 235	8088
	b) ostatní pohledávky	7	0	0	0	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	0	0	0	0
	v tom: a) splatné na požádání	9	0	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	10	0	0	0	0
5	Dluhové cenné papíry	11	0	0	0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi	12	0	0	0	0
	b) vydané ostatními osobami	13	0	0	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	10	0	10	0
7	Účasti s podstatým vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	18	0	0	0	0
	z toho: v bankách	19	0	0	0	0

Č. a	Aktiva tis Kč b	číslo řád- ku c	31. 12. 2019			31.12.2018
			Hrubá částka 1	Opravné položky 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	21	13 476	4 850	8 626	4 484
	z toho: a) zřizovací výdaje	22	3 107	2 848	259	881
	b) goodwill	23	0	0	0	0
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		10 369	2 002	8 367	3 603
10	Dlouhodobý hmotný majetek	25	1 194	610	584	278
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	26	0	0	0	0
	ostatní dlouhodobý hmotný majetek		0	0	0	0
11	Ostatní aktiva	28	20 004	0	20 004	14 405
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	29	0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	30	75	0	75	42
	Aktiva celkem	31	51 384	5 460	45 924	27 693

Č. a	Pasiva tis Kč b	číslo řád- ku c	31. 12. 2019 6	31. 12. 2018 7
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	31	0	0
	v tom: a) splatné na požádání	32	0	0
	b) ostatní závazky	33	0	0
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	34	0	0
	v tom: a) splatné na požádání	35	0	0
	b) ostatní závazky	37	0	0
3	Závazky z dluhových cenných papírů	42	0	0
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	43	0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	44	0	0
4	Ostatní pasiva	45	24 169	17 697
5	Výnosy a výdaje příštích období	46	145	211
6	Rezervy	47	54	48
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	48	0	0
	b) na daně	49	0	0
	c) ostatní	50	0	0
7	Podřízené závazky	51	0	0
	Cizí zdroje celkem		24 368	17 956
8	Základní kapitál	52	12 000	12 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	53	12 000	12 000
	b) vlastní akcie	54	0	0
9	Emisní ážio	55	0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	56	0	0
	v tom: a) povinné rezervní a rizikové fondy	57	0	0
	b) ostatní rezervní fondy	59	0	0
	c) ostatní fondy ze zisku	60	0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění	62	0	0
12	Kapitálové fondy	63	25 000	15 000

Č. a	Pasiva tis Kč b	číslo řád- ku c	31. 12. 2019 6	31. 12. 2018 7
13	Oceňovací rozdíly	64	0	0
	z toho: a) z majetku a závazků	65	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	66	0	0
	c) z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů	67	0	0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	68	-17 263	-14 406
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	69	1 819	-2 857
	Vlastní kapitál celkem		21 556	9 737
	Pasiva celkem	70	45 924	27 693

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	INVESTIKA, investiční společnost,
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	identifikační číslo:	041 58 911
	předmět podnikání:	kolektivní investování
	okamžik sestavení účetní závěrky:	06. 04. 2020

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
31. 12. 2019

Č. a	tis Kč b	číslo řádku c	Hrubá částka 1	Opravné položky 2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	46	15
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	3	0	0
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0	0
3	Výnosy z akcií a podílů	5	0	0
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6	0	0
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7	0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	9	203 449	117 319
5	Náklady na poplatky a provize	10	165 689	101 638
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-12	-2
7	Ostatní provozní výnosy	12	260	172
8	Ostatní provozní náklady	13	92	34
9	Správní náklady	14	34 301	17 497
	v tom:	15		
	a) náklady na zaměstnance	16	15 755	10 079
	z toho: aa) mzdy a platy	17	12 001	7 583
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		3 754	2 496
	b) ostatní správní náklady	18	18 546	7 418
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19	0	0

Č. a	tis Kč b	číslo řádku c	Hrubá částka 1	Opravné položky 2
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	20	1 836	1 192
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21	0	0
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám	22	0	0
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23	0	0
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	25	-48	-48
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	54	48
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27	0	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	1 819	-2 857
23	Daň z příjmů	32	0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	1 819	-2 857

Datová oblast

Podrozvahová aktiva a pasiva

Podrozvahové položky Aktiva		běžné období k 31. 12. 19	minulé období
A	B	1	1
Hodnoty předané k obhospodařování	7	5 745 278	2 869 767

Ministerstvo financí České republiky
Vyhláška 501/2002 Sb.
ze dne 6. listopadu 2002

Obchodní firma:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
identikační číslo:	04158911
předmět podnikání:	kolektivní investování
okamžik sestavení účetní závěrky:	06. 04. 2020
kód banky :	

Přehled o změnách vlastního kapitálu
za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 19

	Zkladní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ažio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2018	12 000	0	0	0	15 000	0	-17 263	9 737
								0
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							1 819	1 819
Podíly na zisku								0
								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny					10 000			10 000
Zůstatek 31.12.2019	12 000	0	0	0	25 000	0	-15 444	21 556

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Sídlo: U Zvonařky 291/3, Praha 2

IČO: 041 58 911

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2019

(v celých tis. Kč)

Sestavení účetní závěrky: 6. 4. 2020

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

INVESTIKA investiční společnost, a.s. („Společnost“) byla založena společností R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED. Společnost byla zapsaná dne 11. 6. 2015. do obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20668.

Společnosti bylo uděleno povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB S-Sp-2014/00381/CNB/571, Čj.: 2015/048603/CNB/570 vydaném dne 4. 5. 2015, které nabylo právní moci dne 6. 5. 2015.

Společnost je zapsaná v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) zákona

Předmět podnikání Společnosti:

Činnost investiční společnosti podle zák. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, spočívající v obhospodařování investičních fondů, které jsou:

- a) speciálními fondy,
- b) fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání

Struktura vlastníků Společnosti:

Jediný akcionář:

R.E.F. I. INVESTMENTS LIMITED

6018 Larnaca, Afentrikas 4, AFENTRIKA COURT, OFFICE 2, Kyperská republika

Registrační číslo: HE330172

Sídlo Společnosti:

U Zvonařky 291/3

120 00 Praha 2

Členové statutárních a dozorčích orgánů k rozvahovému dni

Jméno	Příjmení	Funkce
Petr	Čížek	Předseda představenstva
Milan	Růžička	Místopředseda představenstva
Václav	Kovář	Člen představenstva
Jan	Čížek	Předseda dozorčí rady
Mgr. Alena	Haplová	Člen dozorčí rady
Mgr. Monika	Zuščáková	Člen dozorčí rady

Způsob jednání:

Společnost zastupují ve všech záležitostech týkajících se Společnosti vždy společně předseda představenstva a další člen představenstva.

K 31. 12. 2019 Společnost obhospodařovala a administrovala investiční fond INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, DYNAMIKA, otevřený podílový fond a FCG investiční fond SICAV a.s. a jeho Podfond FCG.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými zákony, nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi 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.

Tato účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 a je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Majetek a dluhy Společnosti se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Společnosti je prováděno v souladu s postupy stanovenými příslušnými právními předpisy.

Oceňování majetku a dluhů ve Společnosti je prováděno k poslednímu dni kalendářního měsíce, není-li ve Statutu uvedeno jinak.

Nemovitosti v majetku Společnosti, nebo v majetku Nemovitostní společnosti jsou oceňovány dvakrát ročně v souladu s účelem jejich provozování nebo jejich dalšího prodeje.

(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 se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě.

(e) Přepočet cizí měny

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku Společnost používá pro přepočet denní kurzy ČNB. Realizované kurzové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku.

(f) Ocenění hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku

Dlouhodobý hmotný majetek účetní jednotka eviduje: od částky 40.000 Kč včetně.

Dlouhodobý hmotný majetek účetní jednotka eviduje ve skutečných pořizovacích cenách. Pořizovací cena se skládá z ceny pořízení a vedlejších pořizovacích nákladů (především doprava a náklady spojené s montáží, instalací a oživením majetku).

Drobný hmotný majetek od 20 000 Kč do 40 000 Kč je veden na analytických účtech účtové skupiny 43 v pořizovacích cenách a je účetně odpisován 24 měsíců. Drobný hmotný majetek do 20 000 Kč je účtován přímo do spotřeby.

Dlouhodobý nehmotný majetek účetní jednotka eviduje: od částky 60 000 Kč včetně.

Drobný nehmotný majetek do 60 000 Kč je účtován do nákladů společnosti na účet 636 a je veden v operativní evidenci.

(g) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, které 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.

(h) Tvorba rezerv

Společnost v roce 2019 tvořila rezervu na audit 2019 ve výši 54 tis. Kč

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

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod jsou účtovány proti nerozděleným ziskům nebo neuhrazeným ztrátám. Opravy chyb, které nejsou zásadní, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období, ve kterém byly zjištěny.

K 31. 12. 2019 nebylo účtováno o opravách zásadních chyb minulých let.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní jednotka plně respektuje účetní metody a nedošlo k odchýlení od těchto metod ve smyslu § 7 odst. 5 zákona o účetnictví.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	běžné období	minulé období
Výnosy z úroků	0	0
z vkladů	46	15
z úvěrů	0	0
Ostatní	0	0
Náklady na úroky	0	0
z vkladů	0	0
z úvěrů	0	0
Ostatní	0	0
Čistý úrokový výnos	46	15

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	běžné období	minulé období
Výnosy z poplatků a provizí	203 449	117 319
Náklady na poplatky a provize	165 689	101 638
Celkem	37 760	15 681

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	běžné období	minulé období
Ostatní provozní výnosy	260	172
Ostatní provozní náklady	92	34
Celkem	168	138

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Společnost evidovala ve svém účetnictví za účetní období 2019 tyto správní náklady:

tis. Kč		běžné období	minulé období
Zaměstnanci	Průměry přepočtený počet zaměstnanců	13	9
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	3	3
Mzdové náklady	Mzdové náklady celkem	12 001	7 583
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	5 640	3 960
Sociální a zdravotní pojištění	Sociální a zdravotní celkem	3 754	2 496
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	1 681	1 331
Osobní náklady celkem		15 755	10 079

tis. Kč	běžné období	minulé období
Ostatní správní náklady		
Náklady na depozitáře	309	36
Náklady na audit	48	48
Právní poradenství	4 558	2 145
Účetní a daňové poradenství	766	170
Nájemné	6 496	791
Ostatní	6 369	4 228
Celkem	18 546	7 418

8. POKLADNA

tis. Kč	běžné období	minulé období
Pokladna	390	396
Celkem	390	396

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	běžné období	minulé období
Zůstatky na běžných účtech	16 235	8 088
Celkem	16 235	8 088

10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY, OSTATNÍ PODÍLY

Společnost eviduje 10% podíl na zapisovaném základním kapitálu (představovaný zakladatelskými akciemi) investičního fondu FCG investiční fond SICAV a.s.

11. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Samostatné movité věci od 20 do 40 tis. Kč	Nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena:						
K 1. 1.	0	0	473	226	7 756	8 455
Přírůstky	0	0	358	206	5 472	6 036
Úbytky	0	0	69	0	0	69
K 31. 12.	0	0	762	432	13 228	14 422
Oprávky			-365	-245	-4 850	-5 460
Zůstatková cena:*)	0	0	397	187	8 378	8 962
Nedokončená investice	0	0	0	0	248	248
Zálohy	0	0	0	0	0	0

Zřizovací výdaje Společnost eviduje ve výši 3 107 tis. Kč a odepisuje po dobu pěti let.

12. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	běžné období	minulé období
Pohledávky	18 689	14 405
Poskytnuté provozní zálohy	1 315	0
Dohadné účty aktivní	0	0
Celkem	20 004	14 405

13. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	běžné období	minulé období
Náklady příštích období	75	42
Celkem	75	42

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	běžné období	minulé období
Závazky z faktur	17 947	15 676
Závazky z pracovněprávních vztahů	1 372	1 458
Závazek – DPH	0	0
Přijaté provozní zálohy	548	0
Dohadné účty pasivní	4 302	563
Celkem	24 169	17 697

15. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	běžné období	minulé období
Výdaje příštích období	145	211
Celkem	145	211

16. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti činí 12 000 000 Kč. Jedinému akcionáři Společnosti bylo vydáno 12 kusů kmenových akcií Společnosti na jméno v listinné podobě, každá o jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč.

17. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	běžné období	minulé období
Ostatní rezervy	54	48
Celkem	54	48

18. KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

tis. Kč	běžné období	minulé období
Příplatek mimo základní kapitál	25 000	15 000
Celkem	25 000	15 000

19. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Zisk/ztráta	Nerozdělený zisk nebo ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. 12. 2018 před rozdělením výsledku roku 2018		-14 406
Zisk/ztráta roku 2018	-2 857	
Návrh rozdělení zisku roku 2018:		
Převod do neuhrazené ztráty	2 857	-2 857
		-17 263

20. DAŇ Z PŘÍJMU A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložená daň

tis. Kč	běžné období	minulé období
Pohledávky	18 689	14 405
Poskytnuté provozní zálohy	1 315	0
Dohadné účty aktivní	0	0
Celkem	20 004	14 405

Odložená daň byla vypočtena na základě předběžného výpočtu daně z příjmů. Odložené daňové pohledávce není z důvodu opatrnosti účtováno.

21. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Společnost vykazovala k 31. prosinci 2019 hodnoty převzaté k obhospodařování od investičních fondů ve výši 5 745 278 tis. Kč.

22. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněnou osobu lze považovat INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, DYNAMIKA, otevřený podílový fond a nemovitostní společnosti, ve kterých INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond drží vlastnický podíl, FCG investiční fond SICAV a.s. (včetně jeho podfondu Podfond FCG), a dále R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED.

Pohledávky za spřízněnými osobami	Běžné období	Minulé období
Úplata za obhospodařování a administraci - INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond	18 058	13 744
Úplata za obhospodařování a administraci - DYNAMIKA, otevřený podílový fond	375	660
Úplata za obhospodařování a administraci - FCG investiční fond SICAV a.s. (včetně jeho podfondu Podfond FCG)	176	0
Celkem	18 609	14 404

V období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 si Společnost účtovala za obhospodařování investičních fondů částku 68 254 323,03 Kč a za administraci investičních fondů 2 067 163,33 Kč.

23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V roce 2020 se v Číně, Evropě i dalších místech světa začal masívně rozšiřovat koronavirus, díky kterému se jednotlivé státy rozhodly zavést nejrůznější restriktivní opatření. Řada odvětví je následky koronavirové epidemie velmi ochromena a v současné době není zřejmé, jak dlouho bude epidemie trvat. Rovněž není v tuto chvíli jisté, jaké konkrétní dopady na ekonomiku, zejména pak dlouhodobé, bude epidemie mít. Z tohoto důvodu

nelze v současné době plně posoudit všechny důsledky této epidemie na situaci Společnosti a její finanční pozici. Nelze přitom zcela vyloučit i možnost, že na základě budoucího vývoje může mít situace negativní dopady i na Společnost.

I s ohledem výše uvedené skutečnosti vedení Společnosti zvážilo jemu známé potenciální dopady epidemie koronaviru na aktivity a podnikání Společnosti a dospělo k závěru, že ty nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Společnost je připravena reagovat na potencionálně negativní vývoj ekonomiky. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka Společnosti k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 6. 4. 2020

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



INVESTIKA, investiční společnost, a.s.