



**AMISTA investiční společnost, a.s.**

**Výroční zpráva 2006**

## **OBSAH**

PROFIL SPOLEČNOSTI	3
VÝHLED PRO ROK 2007	9
FINANČNÍ ČÁST	10
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	23

## PROFIL SPOLEČNOSTI

### 1. Základní údaje o investiční společnosti nebo investičního fondu

Obchodní firma: **AMISTA investiční společnost, a.s.**  
Ulice: **Pobřežní 620/3**  
Obec: **Praha 8**  
PSČ: **186 00**

AMISTA investiční společnost, a.s., vznikla dne 6. dubna 2006 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626. Povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu ustanovení § 61 odst. 5 zákona o kolektivním investování obdržela společnost od České národní banky dne 19.9.2006 a právní moci nabylo dne 20.9.2006.

IČ: **274 37 558**  
DIČ: **CZ27437558**  
Bankovní spojení: **15005787/6200**

Základní kapitál: **7 000 tis. Kč**  
Čistý obchodní majetek: **5 133 tis. Kč**

### 2. Obhospodařované otevřené podílové fondy

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 začne být aktivní v průběhu měsíce března 2007.

### 3. Roční účetní závěrka ověřená auditorem (§ 80a odst. 3 ZoCP; §25 odst. 1 ZISIF):

Název auditorské firmy: **BDO CS, s.r.o., Praha**  
Auditor: **Doc. Ing. Jan Doležal, CSc.**  
Osvědčení auditorské firmy: **18**  
Číslo osvědčení: **0070**  
Zpráva auditora ze dne: **8.3.2007**  
  
Výrok auditora: **Bez výhrad**

#### 4. Osoba odpovědná za výroční zprávu

Příjmení a jméno: **Ing. Vít Vařeka, Ing. Pavel Scholz**  
Funkce: **předseda představenstva, finanční ředitel**  
Kontakt: **224 835 500**

#### 5. Depozitář IS nebo IF(Název, sídlo, IČ, telefon, fax)

Obchodní název: **Comerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha**  
Sídlo: **Jugoslávská 1, 120 21 Praha 2**  
IČO: **47 61 09 21**  
Telefon: **221 193 111**  
Fax: **221 193 699**

#### 6. Účast českých a zahraničních osob na podnikání investiční společnosti nebo investičního fondu nad 5% základního jmění:

CINEKIN, a.s. 100%

Zahraniční osoby 0 %

#### 7. Osoby, které mají více než 10 % podíl na hlasovacích právech investiční společnosti (nebo investičního fondu) nebo na základním jmění investiční společnosti (nebo investičního fondu) podle §25 odst. 3e ZISIF:

CINEKIN, a.s. 100%

#### 8. Postavení ve skupině majetkově vzájemně propojených osob:

Majoritním akcionářem společnosti je obchodní společnost CINEKIN, a.s.

## **9. Orgány společnosti podle §80c odst.2b ZoCP:**

### **PŘEDSTAVENSTVO**

předseda představenstva:	<b>Ing. Vít Vařeka (od 6.4.2006)</b> <b>narozen 1963</b> <b>vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze</b>
místopředseda představenstva	<b>Ing. Miroslav Najman (od 22.12.2006)</b> <b>narozen 1946</b> <b>vzdělání: ČVUT Praha</b>
člen představenstva:	<b>Ing. Arch. Jan Makovský (od 22.12.2006)</b> <b>narozen 1945</b> <b>vzdělání: Vysoké učení technické v Brně</b>

### **DOZORČÍ RADA**

předseda dozorčí rady:	<b>Ondřej Bartoš (od 6.4.2006)</b>
člen dozorčí rady:	<b>Ing. Josef Kubíček (od 6.4.2006)</b>
člen dozorčí rady:	<b>Jan Havelka (od 6.4.2006)</b>

### **VEDOUCÍ PRACOVNÍCI JMENOVANÍ STATUTÁRNÍM ORGÁNEM**

ředitel společnosti:	<b>Ing. Vít Vařeka</b>
finanční ředitel:	<b>Ing. Pavel Scholz</b>

## **10. Všechny peněžité i naturální příjmy a tantiémy, které přijali v minulém roce statutární orgány, jejich členové a členové dozorčí rady a ředitelé od emitenta a od společností emitentem ovládaných podle §80a odst. 2b) ZoCP:**

Peněžité a naturální příjmy statutárních orgánů celkem: 264 tis. Kč.

## **11. Významné obchody (zejména vyšší než 2 % hodnoty vlastního jmění emitenta), úvěry, záruky za úvěry a další peněžní vztahy mezi emitentem a statutárními orgány, jejich členy a členy dozorčí rady a řediteli od emitenta a od společnosti emitentem ovládaných podle §80a odst. 2b) ZoCP:**

Nebyly.

**12. Počet akcií společnosti, které jsou v majetku členů představenstva a dozorčí rady a ředitelů společnosti podle §80a odst. 2 písm. b) ZoCP:**

Nebyly.

**13. Změny ve statutárních, dozorčích a řídicích orgánech investiční společnosti nebo investičního fondu podle §80c odst. 2 písm. b) ZoCP:**

Změna stanov, rozšíření počtu členů představenstva na tři členy. Dne 22.12.2006 byl zvolen předsedou představenstva Ing. Vít Vařeka a místopředsedou představenstva Ing. Miroslav Najman.

**Prohlašujeme, že žádný z členů představenstva, dozorčí rady a managementu společnosti nebyl odsouzen pro trestný čin majetkové povahy.**

**14. Všechny vydané cenné papíry :**

14 kusů kmenových akcií v listinné podobě

Emitent: AMISTA investiční společnost, a.s.

Jmenovitá hodnota: 500.000 Kč

Akcie investiční společnosti nejsou registrované cenné papíry.

**15. Přijaté úvěry:**

Nebyly.

**16. Opční a termínové obchody podle §25 odst.2d) ZISIF**

Nebyly.

**17. Informace o očekávané hospodářské a finanční situaci v příštím roce, popřípadě ve víceletém výhledu podle § 80a) odst. 2a) ZoCP:**

Očekávané výsledky za rok	2007	2008	2009
Náklady	6 500	8 000	12 000
Výnosy	7 000	12 000	20 000
Zisk před zdaněním	500	4 000	8 000

## **18. Komentář k vývoji finančního hospodaření:**

- komentář k vývoji zisku  
Rok 2006 byl u AMISTA investiční společnosti, a.s. ve znamení zahájení činnosti. Tato skutečnost znamenala zvýšené náklady, které se promítly do celkového hospodářského výsledku na konci roku. Na druhé straně náběh výnosů společnost očekává až od roku 2007. Z těchto důvodů dosáhla společnost v roce 2006 hospodářského výsledku ztráty ve výši 3.867 tis. Kč. V roce 2007 předpokládáme pokrytí provozních nákladů společnosti z ročních výnosů a v dalších letech pak postupný nárůst zisku.
- komentář k vývoji pohledávek  
AMISTA investiční společnost, a.s. eviduje ve svém účetnictví k 31.12.2006 pohledávky včetně zaplacených záloh v celkové výši 2.418 tis. Kč. Podrobný rozbor pohledávek je zpracován ve finanční části výroční zprávy pod bodem 13. Ostatní aktiva.
- komentář k vývoji zadluženosti  
V roce 2007 předpokládáme dosažení vyrovnaného hospodaření a v dalších letech pak úhradu vytvořené ztráty za rok 2006 z budoucích zisků společnosti.

## **19. Změny, které mohou vyvolat změnu kurzu podle § 80c odst. 2b) ZoCP**

Nebyly.

## **20. Zahájení řízení o konkurzu či vyrovnaní podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

Nebylo.

## **21. Pozastavení činnosti investiční společnosti nebo investičního fondu úředním rozhodnutím podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

Nebylo.

## **22. Rozhodnutí o zrušení, sloučení, rozdělení a jiných závažných organizačních změnách podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

Nebylo.

## **23. Každé snížení obchodního majetku nebo čistého obchodního majetku (vlastního kapitálu investiční společnosti nebo investičního fondu přesahující 10 % podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

V roce 2006 nedošlo ke snížení vlastního kapitálu přesahující 10%.

**24. Soudní a obchodní spory, jejichž předmětem je hodnota, která přesahuje 5 % čistého obchodního majetku (vlastního kapitálu) emitenta podle §80c odst. 2b) ZoCP:**

Nebyly.

**25. Investiční společnost nebo investiční fond uvede závazky investiční společnosti (resp. investičního fondu) s rozdělením na:**

- **krátkodobé (splatné do jednoho roku od data 31.12.2006)**  
Společnost má krátkodobé závazky ve výši 992 tis Kč.  
Společnost nemá žádné závazky zajištěné zástavním právem.
  
- **dlouhodobé (splatné nad jeden rok od data 31.12.2006)**  
Společnost nemá žádné dlouhodobé závazky.

**26. Průměrný stav zaměstnanců investiční společnosti, případně investičního fondu (tj. poměr, ve kterém je v čitateli součet počátečních stavů a konečných stavů zaměstnanců v jednotlivých měsících a ve jmenovateli je počet měsíců, po které se provozuje činnost, vynásobený dvěma – v případě pololetní zprávy tedy bude ve jmenovateli číslo 12)**

Průměrný stav zaměstnanců v počtu 7.



## VÝHLED SPOLEČNOSTI PRO ROK 2007

Cílem investiční společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. v roce 2007 je nabízet velkým individuálním investorům moderní nástroj kolektivního investování, který přinesla novela zákona o kolektivním investování z května 2006. Zákon umožňuje vznik dvou nových forem fondů:

- **fondy kvalifikovaných investorů**

Tyto fondy jsou investorovi „šité na míru“, jejich investiční strategie není omezena.

- **speciální fondy nemovitostí**

Jedná se o otevřené podílové fondy, které investují převážně do nemovitostí.

Oba typy fondů jsou zdaněny 5% sazbou daně z příjmů.

AMISTA investiční společnost, a.s. je vedena zkušeným týmem profesionálů s dlouholetými zkušenostmi v oblasti řízení investic. Klientům nabízí individuální přístup a kompletní servis při řešení jejich investičních strategií, při zachování naprosté důvěrnosti.

## 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

### *Struktura vlastníků společnosti*

CINEKIN, a.s. 100%

### *Sídlo společnosti*

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

### *Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2006*

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)

Dozorčí rada: Ondřej Bartoš - předseda (od 6.4.2006)  
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)*

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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

V průběhu roku 2006 společnost podnikala v oblasti kolektivního investování v České republice.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## **2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY**

Účetní závěrka společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

### **(a) Den uskutečnění účetního případu**

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

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

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

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

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích určených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

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

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

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

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

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

### (c) Operace s cennými papíry pro klienty

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

### (d) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

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

### (e) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50%,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

### (f) Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované 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 vyhlášeným 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".

#### **(h) Zdanění**

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

*Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.*

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

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze investiční společnosti.

### **3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD**

Účetní metody používané společností v roce 2006 nezměnily.

### **4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS**

tis. Kč	2006
Výnosy z úroků z vkladů	82
Náklady na úroky z úvěrů	-
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>82</b>

Společnost neuplatnila nebo prominula úroky z prodlení ve výši 0 tis. Kč.

## 5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2006
Výnosy z poplatků a provizí	64
Náklady na poplatky a provize	(74)
<b>Celkem</b>	<b>(10)</b>

Výnosy z poplatků a provizí představují především výnosy z konzultační činnosti.

## 6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2006
Zisk (ztráta) z operací s cennými papíry	0
Zisk (ztráta) z devizových operací	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

## 7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2006
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>0</b>
Ostatní provozní náklady	(9)

Ostatní provozní náklady v roce 2006 zahrnují náklady z titulu pojištění kanceláří ve výši 9 tis. Kč.

## 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2006
Náklady na zaměstnance	
Mzdy a odměny zaměstnanců	1 598
Z toho: mzdy členům statutárních orgánů a vedení	1 233
Sociální a zdravotní pojištění	587
	2 185
Ostatní správní náklady	1 741
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	621
	<b>3 926</b>

Investiční společnost nemá žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Společnost v roce 2006 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:**

	2006
Zaměstnanci	7
v tom statutárních orgánů	1

Členům statutárních orgánů nebyly vyplaceny žádné odměny z titulu jejich funkce.

**9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI**

tis. Kč	2006
Zůstatky na běžných účtech	3 410
Termínované vklady	0
<b>Celkem</b>	<b>3 410</b>

**10. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY - REALIZOVATELNÉ**

tis. Kč	2006
Podílové listy	-
Akcie	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>

**11. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**

**Změny dlouhodobého nehmotného majetku**

tis. Kč	Software	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>		
K 1. lednu 2006	-	-
Přírůstky	-	-
Ostatní změny	-	-
Úbytky	-	-
K 31. prosinci 2006	-	-
<b>Oprávký</b>		
K 1. lednu 2006	-	-
Roční odpisy	-	-
Úbytky	-	-
Opravné položky	-	-
K 31. prosinci 2006	-	-
<b>Zůstatková cena</b>		
K 31. prosinci 2006	-	-



## 12. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Hardware	Ostatní zařízení	Nábytek	Zhodnocení pronajatých prostor	Auto	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
K 1. lednu 2006	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	264	-	264
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2006	-	-	-	264	-	264
<b>Oprávký</b>						
K 1. lednu 2006	-	-	-	-	-	-
Roční odpis	-	-	-	4	-	4
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2006	-	-	-	4	-	4
<b>Zůstatková cena</b>						
K 31. prosinci 2006	-	-	-	260	-	260

## 13. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2006
Ostatní	34
	34

## 14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2006
Závazky z obchodního styku	992
Závazky z předfakturace nákladů	-
Dohadné účty pasivní	45
	1 037

## 15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční společnost nevydala v průběhu roku 2006 akcie související se založením společnosti. Jedná se o 14 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč.

Složení akcionářů investiční společnosti k 31. prosinci 2006:

Název	Sídlo	Počet akcií (v tis. ks)	Podíl na základním kapitálu %
CINEKIN, a.s.	Praha, ČR	14	100
		<b>14</b>	<b>100</b>

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

## 16. 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 2006 -	-	-	-	
Vytvoření kapitálového fondu				2 000
Zůstatek k 31. prosinci 2006 před rozdělením HV za rok 2006	-	-	-	2 000

V roce 2006 došlo k navýšení kapitálového fondu formou peněžitého vkladu od jediného akcionáře společnosti.

Společnost dosáhla za rok 2006 účetní ztráty ve výši 3 867 tis. Kč. K datu sestavení účetní závěrky jediný akcionář investiční společnosti nerozhodl o způsobu úhrady vytvořené ztráty.

## 17. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/ POHLEDÁVKA

### (a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2006
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	(3 867)
Výnosy nepodléhající zdanění	
Daňově neodčitatelné náklady	
Odečet daňové ztráty	-
Další položky	-
Mezisoučet	(3 867)
Daň vypočtená při použití sazby 24%	

### (b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální daňové sazby. Společnost neúčtuje o odložené daňové pohledávce, společnosti nevznikl k 31.12.2006 žádný odložený daňový závazek.

## 18. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2006
---------	------

Ostatní aktiva	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>

**Vzhledem k tomu, že rok 2006 byl prvním rokem činnosti společnosti, předpokládáme převzetí prostředků do obhospodařování prostřednictvím podílových fondů a investičních fondů poprvé v roce 2007.**

## **19. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO**

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

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

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je společnost vystavena.

### ***Riziko likvidity***

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

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

### ***Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti***

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2006						
Pokladní hotovost	48	-	-	-	-	48
Pohledávky za bankami	3 410	-	-	-	-	3 410
Hmotný majetek	-	-	-	-	260	260

Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	2 418	-	-	-	-	2 418
Náklady a příjmy příštích období	34	-	-	-	-	34
<b>Celkem</b>	<b>5 910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>260</b>	<b>6 170</b>
Ostatní pasiva	1 037	-	-	-	-	1 037
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>1 037</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 037</b>
<b>Gap</b>	<b>4 873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>260</b>	<b>5 133</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>4 873</b>	<b>4 873</b>	<b>4 873</b>	<b>4 873</b>	<b>5 133</b>	<b>-</b>

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. Aktivity 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 2006					
Pohledávky za bankami	3 410	-	-	-	3 410

<b>Celkem</b>	<b>3 410</b>	-	-	-	<b>3 410</b>
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	-	-	-	-	-
<b>Gap</b>	<b>3410</b>	-	-	-	<b>3 410</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>3 410</b>	<b>3 410</b>	<b>3 410</b>	<b>3 410</b>	-

Společnost ve výše uvedených tabulkách vykazuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva. Společnost neměla v roce 2006 žádná úrokově citlivá pasiva.

## Devizová pozice společnosti

### Měnové riziko

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2006					
Pokladní hotovost	-	-	-	48	48
Zůstatky na běžných účtech	-	-	-	3 410	3 410
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	2 418	2 418
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	34	34
<b>Celkem</b>	-	-	-	<b>5 910</b>	<b>5 910</b>
Ostatní pasiva	-	-	-	1 037	1 037
Výdaje příštích období	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	-	-	-	<b>1 037</b>	<b>1 037</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	-	-	-	<b>4 873</b>	<b>4 873</b>

## 20. Vztahy mezi zpřízněnými osobami

Představenstvo společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. prohlašuje, že společnost AMISTA investiční společnost, a.s. nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou, společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojeným osobami žádná újma či majetková výhoda.

V Praze dne 31.3.2007

Ing. Vít Vařeka, předseda představenstva  
AMISTA investiční společnost, a.s.

## 21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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 začne být aktivní v průběhu měsíce března 2007.

Obchodní firma: AMISTA investiční společnost, a.s.

sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

identifikační číslo: 274 37 558

předmět podnikání: kolektivní investování

okamžik sestavení účetní závěrky: 31.12.2006

### ROZVAHA k 31. prosinci 2006

tis. Kč	Poznámka	2006	6.4.2006
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		48	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		3 410	7 000
v tom: a) splatné na požádání		3 410	7 000
b) ostatní pohledávky		0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek		0	0
z toho: a) zřizovací výdaje		-	-
b) goodwill		-	-
Dlouhodobý hmotný majetek		260	0
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		-	-
Ostatní aktiva		2 418	0
Náklady a příjmy příštích období		34	0
<b>Aktiva celkem</b>		<b>6 170</b>	<b>7 000</b>

tis. Kč	Poznámka	2006	6.4.2006
<b>PASIVA</b>			
Ostatní pasiva		1 037	0
Výnosy a výdaje příštích období		0	-
Základní kapitál		7 000	7 000
z toho: a) splacený základní kapitál		7 000	7 000
b) vlastní akcie		-	-
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		0	0
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		0	0
b) ostatní rezervní fondy		-	-
c) ostatní fondy ze zisku		0	-
Rezervní fond na nové ocenění		-	-
Kapitálové fondy		2 000	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		-	-
Zisk nebo ztráta za účetní období		-3 867	0
<b>Pasiva celkem</b>		<b>6 170</b>	<b>7 000</b>

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Poznámka	2006	2005
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>			
<b>Podrozvahová pasiva</b>			
Hodnoty převzaté k obhospodařování		0	0

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
za rok 2006

tis. Kč	Poznámka	2006	2005
Výnosy z úroků a podobné výnosy		82	0
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		-	-
Výnosy z akcií a podílů		-	-
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		-	-
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		-	-
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		-	-
Výnosy z poplatků a provizí		64	0
Náklady na poplatky a provize		(74)	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací		-	-
Ostatní provozní výnosy		0	0
Ostatní provozní náklady		(9)	-
Správní náklady		(3 926)	-
v tom: a) náklady na zaměstnance		(2 185)	-
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		(587)	-
b) ostatní správní náklady		(1 741)	-
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-3 867	0

Mimořádné výnosy	-	-
Mimořádné náklady	-	-
<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</i>	-	-
Daň z příjmů	-	-
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>-3 867</b>	<b>0</b>

**Přehled o změnách vlastního kapitálu  
za rok 2006**

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní Akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1.2005</b>	0	-	-	0	-	-	-	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	0
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Zůstatek 31.12.2005</b>	0	-	-	0	0	-	-	0
<b>Zůstatek k 1.1.2006</b>	7 000	-	-	0	-	-	-	7 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-3 867	-3 867
Převody do fondů	-	-	-	0	2 000	-	-	2 000
<b>Zůstatek 31.12.2006</b>	7 000	-	-	0	2 000	-	(3 867)	5 133

Příloha uvedená na stranách 1 až 15 tvoří součást této účetní závěrky.

V Praze dne 31.3.2007

-----  
Ing. Vít Vařeka MBA  
výkonný ředitel a předseda představenstva

-----  
Ing. Pavel Scholz  
finanční ředitel