

Výroční zpráva

2021

První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným  
základním kapitálem, a.s.



AMISTA investiční společnost, a. s.

# OBSAH

Čestné prohlášení .....	3
Profil Podfondu a skupiny .....	8
Zpráva o vztazích .....	15
Účetní závěrka k 31. 12. 2021.....	20
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2021.....	25
Zpráva auditora .....	62

**Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:**

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 049 88 400, se sídlem nám. Svobody 527, Třinec – Lyžbice, 739 61; obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 10812
Podfond	První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. NID: 751 59 791
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

**Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:**

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci

# Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Podfondu.

V Praze dne 14. 2. 2022



---

První podfond, Potysz health, investiční fond  
s proměnným základním kapitálem, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
člen představenstva,  
**Ing. Ondřej Horák,**  
pověřený zmocněnec

# Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 751 59 791, se sídlem nám. Svobody 527, Třinec – Lyžbice, 739 61; obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 10812
Podfond	První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. NID: 751 59 791
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

## 1. ČINNOST PODFONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

První Podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. v roce 2021 pokračoval v nastaveném trendu posledních let, a to výraznou prorůstovou investiční strategií. Složitá problematika zdravotnictví a pokračující pandemie Covid-19 opět částečně ovlivnily provozy některých společností v rámci portfolia fondu, avšak nastavené systémy z předchozího roku se ukázaly jako funkční, a tudíž dopady do ekonomiky společností nebyly tak výrazné. Příchodem covid krize došlo k velkému posunu vnímání a pozornosti ke zdravotním otázkám a zdravotnictví obecně. Všechny společnosti se však díky kvalitnímu managementu vyrovnaly s novými výzvami, které tyto změny přinesly.

Přes velmi náročné omezující podmínky související s restrikcemi a omezeními přeshraničního cestování a fungování orgánů státní správy a samosprávy se v listopadu podařilo otevřít první pobočku společnosti OK AMBULANCIA, a.s. na Slovensku v Žilině, jejíž provoz tak navazuje na úspěšný český model ambulancí společnosti MOJE AMBULANCE a.s. Rozvoj a expanze společnosti je prioritou pro další období.

Akviziční činnost Fondu a jím vlastněných společností v roce 2021 pokračovala v souladu se statutem a základní investiční strategií a politikou.

V dubnu 2021 došlo k první akvizici nového segmentu poskytování zdravotní péče v portfoliu PHF, a to společnosti poskytující zdravotní péče v oboru dlouhodobé lůžkové péče. Tímto krokem došlo k další výrazné diferenzikaci rizika pro investory a vznikl další prostor pro využití synergií se stávajícími společnostmi začleněnými do tohoto konceptu. V průběhu roku také proběhla další akvizice v tomto oboru a je i nadále záměrem tuto péče rozvíjet, a to jak dalšími akvizicemi, tak výstavbou a nasmlouváním zcela nových kapacit, a to nejen v Moravskoslezském kraji, ale s působností v rámci celé České republiky.

### 1.1. HOSPODAŘENÍ PODFONDU A SKUPINY FONDU

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Podfondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období, která je ověřena externím auditorem. Zpráva auditora tvoří nedílnou součást výroční zprávy.

Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu. O majetkových poměrech Podfondu, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, že umožnilo sestavení účetní závěrky samostatně za Podfond. Samostatně za Podfond je také sestavena tato výroční zpráva. Podfond nemá právní osobnost, proto jsou informace vztahující se k jeho orgánům obsaženy ve výroční zprávě Fondu.

Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši -40 685 tis. Kč před zdaněním. Ztráta je tvořena zejména náklady na obhospodařování.

## 1.2. STAV MAJETKU PODFONDU A SKUPINY FONDU

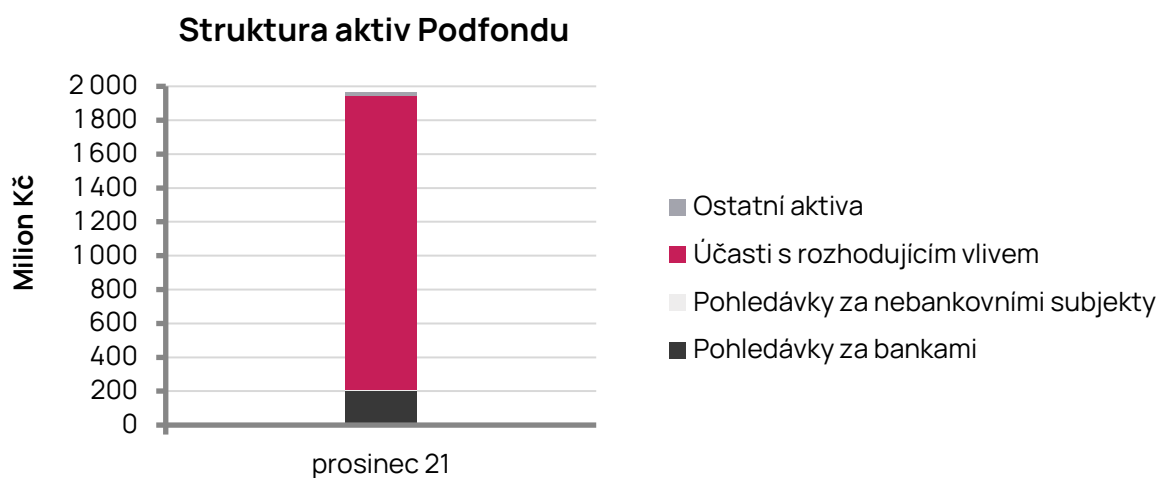
Hodnota portfolia Podfondu meziročně vzrostla o 39,89 % (tj. o 559 606 tis. Kč). Nárůst aktiv byl zejména v majetkových účastech v obchodních společnostech, které se zvýšily vlivem přecenění o 466 052 tis. Kč. Dále nárůst byl v pohledávkách za bankami v hodnotě 100 727 tis. Kč a v ostatních aktivech o 7 288 tis. Kč.

Portfolio Podfondu je financováno z 82,81 % vlastními zdroji, a to zejména kapitálovými fondy (z 38,69 %) a oceňovacími rozdíly z přecenění majetku (z 49,37 %). Z 17,19 % je majetek Podfondu kryt cizími krátkodobými zdroji (zejména ostatními pasivy).

### AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 1 962 516 tis. Kč. Ta jsou tvořena z 88,19 % majetkovými účastmi na obchodních společnostech ve výši 1 730 793 tis. Kč, z 10,19 % vklady na bankovních účtech ve výši 200 000 tis. Kč, z 1,10 % ostatními aktivy ve výši 21 647 tis. Kč a pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 10 076 tis. Kč (0,51 %).

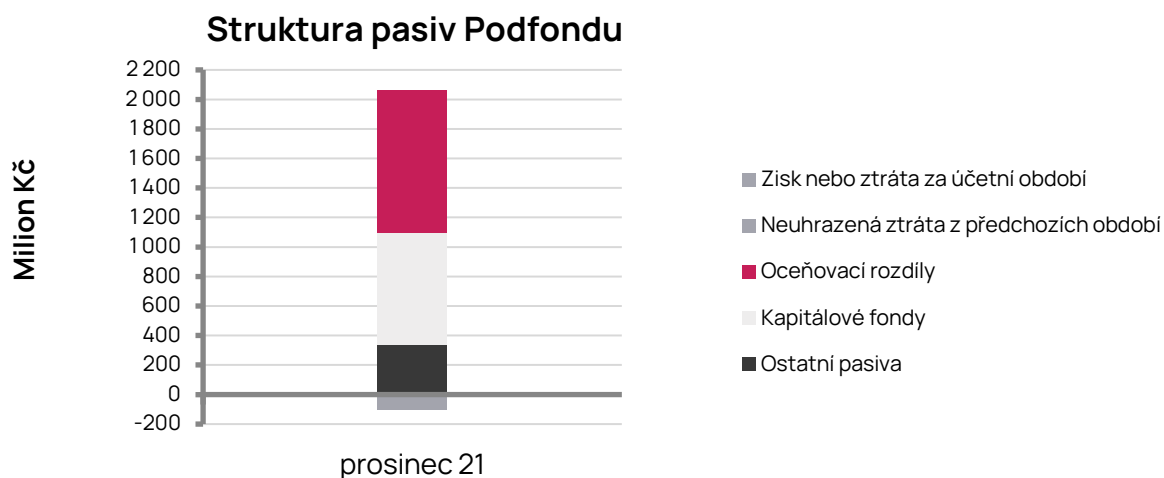
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



### PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 1 962 516 tis. Kč jsou tvořena z 82,81 % vlastním kapitálem Podfondu ve výši 1 625 125 tis. Kč a z 17,19 % ostatními pasivy v celkové výši 337 391 tis. Kč. Vlastní kapitál je tvořen oceňovacími rozdíly z přepočtu účastí ve výši 968 877 tis. Kč, kapitálovými fondy ve výši 759 200 tis. Kč, hospodářský výsledek běžného období činí -40 685 a neuhrazená ztráta předchozích období je ve výši -62 267 tis. Kč.

Struktura pasiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



## 2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

První Podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. je v souladu s ustanovením § 165, odst. 1 ZISIF účetně i majetkově oddělená část jmění společnosti Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond i v následujícím období plánuje investovat výhradně do zdravotnických oblastí, ve kterých manažeři fondu disponují hlubokou znalostí problematiky a které stojí na okraji zájmu tradičních fondů rizikového kapitálu. Potysz health je fond dlouhodobých investorů a vždy je navázána úzká spolupráce s managementem společností, do nichž fond investuje. V realizovaných projektech je preferována role majoritního vlastníka. Prioritou zůstává jasně definovaný cíl a případná synergie s dalšími společnostmi v rámci stávajícího portfolia. Pandemie Covid-19 za poslední rok změnila více, než se změnilo za několik posledních let a v případě zdravotní péče mj. upozornila také na demografický vývoj, přičemž investice a rozvoj léčení dlouhodobě nemocných se tak jeví jako velmi vhodná strategie pro další nadcházející investiční období.

Současně budou i stávající společnosti dále rozvíjet své nosné programy, rozšiřovat nabídku služeb a zkvalitňovat poskytovanou zdravotní péči pro všechny své klienty tak, aby hodnota společností odrážela ekonomický přínos a zhodnocení investic pro jednotlivé investory Prvního podfondu, Potysz health, investičního fondu s proměnným základním kapitálem.

Komentář k situaci vyvolanou pandemií viru Covid – 19

Stejně jako rok 2021 bude i rok 2022 ovlivněn celosvětovou pandemií. I nadále však budou platit principy nastavené Statutem a investiční strategií Podfondu tak, aby zhodnocení pro investory udrželo

dlouhodobou linii. Společnosti budou i nadále zhodnocovat své rozvojové programy, standardizovat postupy a rozšiřovat služby i kvalitu poskytované péče s cílem nastavení změn a inovací.

Diverzifikace portfolia s jasně čitelnou strukturou pro investory je dlouhodobým cílem Podfondu, který bude uplatňován i v dalších letech. Fond i nadále očekává stabilní zhodnocení svých aktiv.

Podfond má své investice především v odvětví poskytování primární zdravotní péče. V kontextu pandemie COVID-19 by neměly společnosti Fondu utrpět významné negativní dopady a ztráty z tohoto titulu. Např. u praktických lékařů, kde zástupcem je zejména společnost MOJE AMBULANCE, která tvoří 80 % hodnoty Fondu, získává prostředky hlavně formou pravidelných „kapitačních plateb“ bez ohledu na ekonomické dění. Obdobná situace je u praktických lékařů pro děti a dorost, tj. společnosti MALÉ ZDRAVÍ a.s. Lidé v ČR budou stále nemocni stejně nebo více a úhrady zdravotních pojišťoven by neměly klesat. U některých dalších odborností dochází naopak ke zvyšování výkonnosti, a to s ohledem na nové úkony související s virem, lze tedy očekávat pozitivní efekty pro Podfond a jeho hospodaření.



# Profil Podfondu a skupiny

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

**Název:** První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

### Identifikační údaje:

**NID:** 751 59 791

**IČO Fondu:** 049 88 400

### Sídlo:

**Ulice:** nám. Svobody 527

**Obec:** Třinec – Lyžbice

**PSČ:** 739 61

### Vznik:

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 29.03.2016 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 10812 dne 14. 4. 2016

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Podfondu jsou <https://www.amista.cz/potyszpoprvn>

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 25. 4. 2016 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen správní radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 29. 4. 2016

### Akcie:

**Akcie:** 704 129 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě  
(investiční akcie **třídy A**)

Čistý obchodní majetek: 1 625 125 tis. Kč

### Orgány Fondu k 31. 12. 2021

**Představenstvo** **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 1. 1. 2021)  
IČO: 274 37 558  
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby **Ing. Ondřej Horák**, pověřený zmocněnec (od 1. 1. 2021)

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

#### **Dozorčí rada**

**Člen dozorčí rady:** MUDr. MAREK POTYSZ (od 1. 1. 2021)  
narozen: 7. února 1967

**Člen dozorčí rady:** MUDr. KAREL DOSTALÍK, MBA (od 1. 1. 2021)  
narozen: 22. května 1968

**Člen dozorčí rady:** Ing. LENKA LANÍKOVÁ (od 1. 1. 2021)  
narozena: 7. ledna 1966

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního orgánu či jiného orgánu Fondu.

Dozorčí rada se skládá ze tří členů, volených valnou hromadou.

## **2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ**

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku. Informace o případných změnách v obchodním rejstříku jsou součástí Výroční zprávy Fondu. Informace o případných změnách v obchodním rejstříku jsou součástí Výroční zprávy Fondu.

## **3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA PODFOND**

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového

kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Podfond činnosti dle statutu Fondu, resp. Podfondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

### Portfolio manažer

#### Portfolio manažer

**Radim Vitner**

narozen: 1976

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vitner je zaměstnán ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1. 7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepher International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

#### Portfolio manažer

**Ing. Robert Mocek**

narozen: 1961

vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

#### Portfolio manažer

**Vojtěch Ruffer, MSc.**

narozen: 1995

vzdělání: Vrije Universiteit Amsterdam, obor Finance

Do AMISTA IS nastoupil jako absolvent magisterského studia na Vrije Universiteit v Amsterdamu. Vystudoval obor Finance se zaměřením na kapitálové trhy, oceňování aktiv a finanční deriváty. Před studiem v Nizozemsku pracoval v Raiffeisenbank, a.s. na oddělení Corporate Development, které se specializovalo na zlepšování interních procesů, projektový management a analytickou podporu obchodním útvarům a vyššímu managementu banky.

Portfolio manažer

Ing. Michal Kusák, Ph.D.

narozen: 1973

vzdělání: VŠE Praha, program Mezinárodní obchod, Podniková ekonomika a management

Do AMISTA IS nastoupil po více jak dvaceti letech zkušeností v oblasti řízení investic a podnikových financí. V průběhu své kariéry pracoval jako konzultant fúzí a akvizic (M&A), na transakcích financovaných korporátním i privátním kapitálem (private equity). Naposledy působil v přední mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. a v oblasti řízení rizik u společnosti Aon Central and Eastern Europe a.s.

#### 4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

**Obchodní firma:** **Komerční banka, a.s.** (od 14. 4. 2016)  
**Sídlo:** Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1  
**IČO:** 453 17 054

#### 5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V Účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Podfond neměl hlavního podpůrce.

#### 6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU PODFONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu.

#### 7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU

AMISTA IS jako obhospodařovatel Podfondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Podfondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Podfondu.

Fond nevyplatil z majetku Podfondu v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

#### 8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem z majetku Podfondu v Účetním období vyplaceny.

## 9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONU

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen majetkovými účastmi s rozhodujícím vlivem v obchodních společnostech v reálné hodnotě ve výši 1 730 793 tis. Kč (88,19 %).

Společnost	IČO	Podíl v %	Hodnota k 31. 12. 2021 v tis. Kč
MOJE AMBULANCE a.s.	277 98 941	100	1 167 402
MALÉ ZDRAVÍ a.s.	018 81 621	100	63 012
PHF ALERGO a.s.	062 43 04	100	54 363
OK AMBULANCIA a.s.	522 14 192	100	17 906
HELA – CZ spol. s.r.o.	264 24 61	100	15 444
REBUDA s.r.o.	080 40 58	100	171 994
PHF Senatorium a.s.	094 69 44	100	240 672
<b>Celkem</b>			<b>1 730 793</b>

Významnou část aktiv tvoří z 10,19 % peněžní prostředky na běžných účtech ve výši 200 000 tis. Kč a z 1,10 % ostatní aktiva ve výši 21 647 tis. Kč.

## 10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

## 11. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Podfond jako účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Jelikož je Podfond účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu, nebyl v Podfondu v Účetním období zaměstnán žádný zaměstnanec.

## 12. INFORMACE O OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ (SFT)

Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

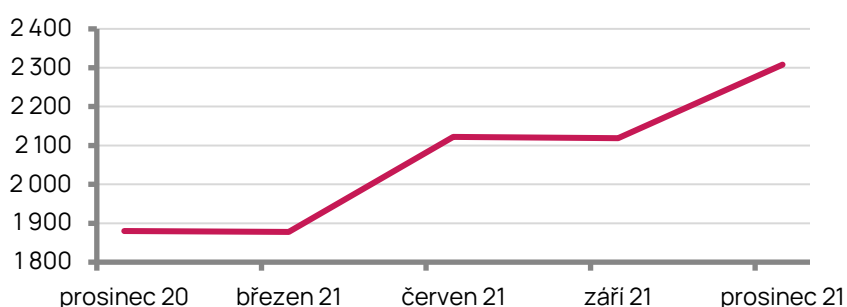
## 13. INFORMACE O Pobočce NEBO Jiné Části Obchodního Závodu v Zahraničí

Podfond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

#### 14. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

<b>K datu:</b>	<b>31. 12. 2021</b>	<b>31. 12. 2020</b>	<b>31. 12. 2019</b>
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	1 625 125 336	1 288 211 171	839 923 272
Počet emitovaných investičních akcií v oběhu ke konci Účetního období:	704 129	685 254	630 547
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	18 875	54 707	0
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0	0	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii (Kč):	2 307,9937	1 879,9031	1 332,0549

**Fondový kapitál na jednu investiční akcii Podfondu**



#### 15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONDU

V průběhu Účetního období došlo k následujícím podstatným změnám statutu Podfondu:

Ke dni 26. 5. 2021 došlo k pravidelné aktualizaci statutu Podfondu. V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nedošlo k žádným podstatným skutečnostem, které by měly vliv na informace uvedené v této výroční zprávě.

#### 16. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Podfond v Účetním období nevladnil žádné vlastní akcie ani podíly.

#### 17. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

K 1. 1. 2022 byl přijat nový statut Fondu a Podfondu.

#### 18. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Podfondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy a zprávu nezávislého auditora. Zpráva o vztazích je vypracována na úrovni Fondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Přiložená účetní závěrka nebyla dosud schválena k tomu příslušným orgánem podle zvláštních právních předpisů, neboť k datu vyhotovení výroční zprávy ještě nenastal termín, ve kterém je dle zákona nutno účetní závěrku nejpozději tímto orgánem schválit.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

# Zpráva o vztazích

Fond	Fond Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 049 88 400, se sídlem nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 10812
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

## 1. ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

## 2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

V Účetním období byl základní kapitál Fondu ve výši 2 000 000,- Kč tvořen vkladem jediného akcionáře, kterým je obchodní společnost **CE Medical & Co, s.r.o.**, IČO: 278 51 087, se sídlem Třinec – Lyžbice, nám. Svobody 527/3, 739 61. (dále jen „CE Medical & Co“)

Ovládající osobou byla tedy v účetním období dle ustanovení § 74 ZOK společnost **CE Medical & Co, s.r.o.** přičemž ovládání je vykonáváno rozhodováním valné hromady.

### Ovládaná osoba

Název:

**Obchodní firma:** Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo:

**Ulice:** nám. Svobody 527

**Obec:** Lyžbice, Třinec

**PSČ:** 739 61

**IČO:** 049 88 400

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10812

Ovládaná osoba má podíl v následujících majetkových účastech:

### **MOJE AMBULANCE a. s.**

Vitkovická 3077/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava

IČO: 277 98 941

Den zápisu do OR: 26. dubna 2007

Spisová značka: B 3229 vedená u Krajského soudu v Ostravě

Výše podílu k 31. 12. 2020 – 100 %



**MALÉ ZDRAVÍ a. s.**

nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec

IČO: 018 81 621

Den zápisu do OR: 5. ledna 2017

Spisová značka: B 10900 vedená u Krajského soudu v Ostravě

Výše podílu k 31. 12. 2020 – 100 %

**PHF ALERGO a. s.**

nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec

IČO: 06243304

Den zápisu do OR: 3. července 2017

Spisová značka: B 10955 vedená u Krajského soudu v Ostravě

Výše podílu k 31. 12. 2020 – 100 %

**PHF Senatorium a.s.**

Sídlo: nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec

IČO: 09469044

Den zápisu: 1. září 2020

Spisová značka: B 11242 vedená u Krajského soudu v Ostravě

Výše podílu k 31. 12. 2020 – 100 %

**HELA – CZ spol. s r.o.**

Nerudova 1093, 278 01 Kralupy nad Vltavou

IČO: 264 24 061

Den zápisu do OR: 3. ledna 2001

Spisová značka: C 81169 vedená u Městského soudu v Praze

Výše podílu k 31. 12. 2020 – 100 %

**REBUDA, s.r.o.**

nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec

IČO: 080 40 958

Den zápisu do OR: 1. dubna 2019

Spisová značka: C 79926 vedená u Krajského soudu v Ostravě

Výše podílu k 31. 12. 2020 – 100 %

**OK AMBULANCIA a.s.**

Horná 116, 022 01 Čadca

IČO: 52214192

Den zápisu do OR: 13. 3. 2019

Spisová značka: 10980/L vedená u Okresního soudu Žilina

Výše podílu k 31. 12. 2020 – 100 %

## Ovládající osoby

**Jméno:** MUDr. Marek Potysz

**Bydliště:**

**Ulice:** Rybářská 1302

**Obec:** Lyžbice, Třinec

**PSČ:** 739 61

**Dat. nar.:** 7. února 1967

Obchodní podíl: 25 %

**Jméno:** Ing. Lenka Laníková

**Bydliště:**

**Ulice:** Vojtěcha Martinka 1994

**Obec:** Frýdek-Místek

**PSČ:** 738 01

**Dat. nar.:** 7. ledna 1966

Obchodní podíl: 25 %

**Jméno:** Ing. Marcel Kotásek

**Bydliště:**

**Ulice:** Hřbitovní 824

**Obec:** Vřesina

**PSČ:** 742 85

**Dat. nar.:** 26. srpna 1978

Obchodní podíl: 25 %

**Jméno:** MUDr. Karel Dostalik, MBA

**Bydliště:**

**Ulice:** Hlavní třída 398/59

**Obec:** Haviřov

**PSČ:** 736 01

**Dat. nar.:** 22. května 1968

Obchodní podíl: 25 %

(společně dále jen „**ovládající osoby**“)

Výše uvedené osoby byly po celé Účetní období ovládajícími osobami, které vykonávaly nepřímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby prostřednictvím společnosti **CE Medical & Co**, jakožto její

společníci a osoby jednající ve shodě, když podíl na ovládané osobě činil 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

### **3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ**

Ovládaná osoba je obchodní společností, kterou ovládající osoba založila a která svou činnost provádí v souladu a rozsahu se schváleným Statutem a v souladu s předmětem podnikání vymezeným ve Stanovách společnosti.

### **4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ**

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládnání, tj. ovládnání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

### **5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OSTATNÍCH PROPOJENÝCH OSOB**

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

### **6. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

#### **Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:**

##### **Smlouvy uzavřené v Účetním období**

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládající a ovládanou osobou.

##### **Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích**

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládající a ovládanou osobou.

#### **Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami**

##### **Smlouvy uzavřené v Účetním období**

- Dohoda o převzetí závazku akcionáře k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ze dne 25. 2. 2021 mezi Fondem jednajícím na účet Podfondu a společností PHF Senatorium a.s.
- Dohoda o převzetí závazku akcionáře k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ze dne 28. 4. 2021 mezi Fondem jednajícím na účet Podfondu a společností MALÉ ZDRAVÍ a.s.
- Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu OK AMBULANCIA a.s. ze dne 8. 9. 2021
- Dohoda o převzetí závazku akcionáře k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ze dne 20. 9. 2021 mezi Fondem jednajícím na účet Podfondu a společností PHF Senatorium a.s.

- Dohoda o převzetí závazku akcionáře k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ze dne 13. 10. 2021 mezi Fondem jednajícím na účet Podfondu a společností PHF Senatorium a.s.

#### **Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích**

- Smlouva o M&A poradenství ze dne 15. 1. 2019 CE Medical & Co, s.r.o.
- Smlouva o poradenství při obhospodařování investičního fondu ze dne 1. 1. 2020 mezi Fondem / CE Medical & Co, s.r.o. a AMISTA IS
- Dohoda o převzetí závazku společníka k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál ze dne 21. 7. 2020 mezi Fondem jednajícím na účet Podfondu a společností REBUDA, s.r.o.
- Smlouva o zápůjčce ze dne 5. 10. 2020 mezi Fondem jednajícím na účet Podfondu a společností REBUDA, s.r.o.

Z žádných ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

#### **7. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ**

Sohledem na právní vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

#### **8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

#### **9. PROHLÁŠENÍ**

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 14. 2. 2022

---

Potysz health, investiční fond s proměnným  
základním kapitálem, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
člen představenstva,  
Ing. Ondřej Horák,  
pověřený zmocněnec

# Účetní závěrka k 31. 12. 2021

První podfond, Potysz health,  
investiční fond s proměnným  
základním kapitálem, a.s.

Účetní jednotka: První podfond, Potysz health,  
investiční fond s proměnným základním  
kapitálem, a.s.

Sídlo: nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec  
NID: 751 59 791

Předmět podnikání: činnost investičního fondu  
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 10.2. 2022

## ROZVAHA K 31. 12. 2021

tis. Kč		Poznámka	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	200 000	99 273
	v tom: a) splatné na požádání		200 000	99 273
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	10 076	24 537
	b) ostatní pohledávky		10 076	24 537
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	6	1 730 793	1 264 741
11	Ostatní aktiva	7	21 647	14 359
	Aktiva celkem		1 962 516	1 402 910

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2021	31. 12. 2020	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	8	337 391	114 699
Cizí zdroje celkem		337 391	114 699	
12	Kapitálové fondy	9	759 200	719 200
13	Oceňovací rozdíly	10	968 877	631 278
z toho: a) z majetku a závazků		968 877	631 278	
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulého období	11	- 62 267	3 435
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	11	- 40 685	-65 702
Vlastní kapitál celkem		1 625 125	1 288 211	
Pasiva celkem		1 962 516	1 402 910	

## PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. 12. 2021

v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2021	31. 12. 2020	
Podrozvahová aktiva		1 962 516	1 402 910	
8	Hodnoty předané k obhospodařování	12	1 962 516	1 402 910
Podrozvahová pasiva		1 962 516	1 402 910	
Přijaté zástavy a zajištění		13	270 641	141 922

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY OD 1. 1. 2021 DO 31. 12. 2021

tis. Kč	Poznámka	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	420	171
	z toho b) výnosy z úroků z ostatních aktiv	420	171
3	Výnosy z akcií a podílů	60 000	50 000
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	60 000	50 000
5	Náklady na poplatky a provize	-324	-305
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-52	42
7	Ostatní provozní výnosy	1	219
8	Ostatní provozní náklady	-2	0
9	Správní náklady	-100 728	-108 019
	b) ostatní správní náklady	-100 728	-108 019
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	-7 810
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-40 685	-65 702
23	Daň z příjmů	0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-40 685	-65 702

## VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU K 31. 12. 2021

v tis. Kč	Bod	2021
Zisk/ztráta po zdanění		-40 685
Ostatní úplný výsledek - položky, které nemohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření:		968 877
Změna reálné hodnoty dlouhodobého majetku účtovaná do vlastního kapitálu	6 a 10	968 877
Celkový ostatní úplný výsledek po zdanění - položky, které nemohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření		968 877
<b>Úplný výsledek po zdanění celkem</b>		<b>-40 685</b>





PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2021

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2020	637 710		198 778	3 435	839 923
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			432 500		432 499
Čistý zisk/ztráta za účetní období				-65 702	-65 702
Emise akcií	81 490				81 490
Zůstatek k 31. 12. 2020	719 200		631 278	-62 267	1 288 211
Zůstatek k 1. 1. 2021	719 200		631 278	-62 267	1 288 211
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			337 599		337 599
Čistý zisk/ztráta za účetní období				-40 685	-40 685
Neuhrazená ztráta		-62 267		62 267	
Emise akcií	40 000				40 000
Zůstatek k 31. 12. 2021	759 200	-62 267	968 877	-40 685	1 625 125



# Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2021

## PRO ÚČELY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY MAJÍ NIŽE UVEDENÉ POJMY NÁSLEDUJÍCÍ VÝZNAM:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 049 88 400, se sídlem nám. Svobody 527, Třinec – Lyžbice, 739 61; obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 10812
Podfond	První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

## PRO ÚČELY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY MAJÍ NIŽE UVEDENÉ PŘÁVNÍ PŘEDPISY NÁSLEDUJÍCÍ VÝZNAM:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů



# První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

## 1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY PODFONDU

První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, IČO: 049 88 400, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

### ÚDAJE O VZNIKU

Podfond byl vytvořen dne 25. 4. 2016 rozhodnutím statutárního ředitele investičního fondu kvalifikovaných investorů Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 29. 4. 2016. Byl založen na dobu neurčitou.

### INFORMACE O OBHOSPODAŘOVATELI

Fond je obhospodařován AMISTA IS, která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování majetku ve Fondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto Fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

### INFORMACE O ADMINISTRÁTOROVI

Administrátorem Fondu je AMISTA IS.

### INFORMACE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem Fondu je společnost Komerční banka, a.s., IČO: 453 17 054 se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07. Depozitářem Fondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu.

### STATUT FONDU, ODMĚNA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ, ADMINISTRACI A ODMĚNA DEPOZITÁŘI

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi investory Fondu a AMISTA IS, obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Fondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Peněžní prostředky ve Fondu jsou shromažďovány vydáváním investičních akcií Fondu. Takto získané prostředky jsou obhospodařovány Společností.

Úplata za obhospodařování majetku Podfondu je hrazena AMISTA IS z majetku Podfondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke každému obchodnímu dni. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména

poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty apod.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Fondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Fondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování.

#### ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH PODFONDU

Akcie třídy A (růstové)	704 129 kusů investičních akcií
Forma	zaknihovaný cenný papír na jméno

#### PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ PODFONDU

Činnost investičního Podfondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF je vykonávána na základě rozhodnutí ČNB č. j. 2016/050286/CNB/570 ze dne 2. 5. 2016, které nabylo právní moci dne 29. 4. 2016.

#### SÍDLO PODFONDU

nám. Svobody 527  
Třinec - Lyžbice  
PSČ 739 61  
Česká republika

#### IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE:

<b>NID:</b>	751 59 791
<b>IČO fondu:</b>	049 88 400

#### STATUTÁRNÍ ORGÁNY FONDU

První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. je bez právní osobnosti. Statutární orgán Podfondu je vykonáván statutárním orgánem Fondu Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat tento investiční Podfond. Samotný Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat a administrovat tento investiční fond. Touto osobou je společnost AMISTA investiční společnost, a.s.

#### Představenstvo:

AMISTA investiční společnost, a.s. (od 01. 01. 2021)  
IČO: 274 37 558  
Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: **Ing. Ondřej Horák**, pověřený zmocněnec (od 01. 01. 2021)

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.



Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

#### **Dozorčí rada:**

**Člen dozorčí rady:** MUDr. MAREK POTYSZ (od 01. 01. 2021)

narozen: 7. února 1967

**Člen dozorčí rady:** MUDr. KAREL DOSTALÍK, MBA (od 01. 01. 2021)

narozen: 22. května 1968

**Člen dozorčí rady:** Ing. LENKA LANÍKOVÁ (od 01. 01. 2021)

narozena: 7. ledna 1966

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního orgánu či jiného orgánu Fondu.

Dozorčí rada se skládá ze tří členů, volených valnou hromadou.

#### **ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU**

Samotný Podfond není zapsán v obchodním rejstříku. V obchodním rejstříku je zapsán pouze Fond Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. Případné změny v obchodním rejstříku jsou uvedeny ve výroční zprávě Fondu za rok 2021.

#### **INFORMACE K AKCIÍM A INVESTIČNÍMU CÍLI PODFONU**

Akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b ZDP více než 90 % hodnoty svého majetku především do účasti v kapitálových obchodních společnostech podnikajících v oblasti zdravotních a sociálních služeb, farmakologie, výroby zdravotních prostředků, vývoje softwarů

souvisejících se zdravím a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

## VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

V této souvislosti je nutné zdůraznit, že zůstatky a přílohové tabulky související s klasifikací finančních nástrojů k 31. prosinci 2020 a za rok 2020 nebyly upraveny, a tudíž nejsou porovnatelné.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2021. Běžné účetní období je od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021. Minulé účetní období je od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## 2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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 výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Podfondu.

### B. Finanční aktiva a finanční závazky

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

#### a) Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu vypořádání obchodu.



Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněn v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi. Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

#### b) Klasifikace

##### **Finanční aktiva**

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka **neodvolatelně** určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice. Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“)



Kromě toho, při prvotním zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích; četnost, objem a načasování prodejů v předchozích období, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má **pouze jeden obchodní model**, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě **reálných hodnot**. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat. Dále sleduje primárně vývoj reálných hodnot aktiv a závazků Fondu z důvodu pravidelného výpočtu a zveřejnění čisté hodnoty aktiv na 1 investiční akcii.

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování **finanční aktiva nejsou reklasifikována** s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změnila obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

### **Finanční závazky**

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).





Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

c) Odúčtování

### **Finanční aktiva**

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo

převéde práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

- a) účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- b) součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijaté závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztrátě, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. 1. 2021 jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

### **Finanční závazky**

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

d) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

### **Finanční aktiva**

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.



Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

### **Finanční závazky**

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

### **Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě**

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

#### e) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup.

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

#### f) Znehodnocení

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.



- g) Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

### **Finanční aktiva**

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

### **Finanční závazky**

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

#### **Investiční pohledávky a závazky**

Investiční pohledávky a závazky jsou zaúčtovány v nominální hodnotě a následně v souladu s požadavky ZISIF přeceňovány na reálnou hodnotu vlastního kapitálu.

#### **Provozní pohledávky a závazky**

Fond účtuje o provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Fond účtuje o provozních závazcích v reálné hodnotě.

## **C. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty**

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

Položky rozvahy **Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty** zahrnují následující:

běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen;

úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

**Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty** jsou při prvotním zaúčtování oceňovány nominální hodnotou; při nabytí za úplatou nebo vkladem pak pořizovací cenou. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu proti účtům vlastního kapitálu. Časové rozlišení

úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

#### D. Investice do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

##### Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Dceřiný podnik (účast s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno, znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady, a která představuje reálnou hodnotu.

Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě. Přecenění účastí ve společnostech včetně přepočtu cizích měn je vykázáno v pasivech Fondu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“ ve výši snížené o příslušnou hodnotu odložené daně, pokud tato vzniká.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti zachycena v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady. Následně je účast ve společnosti vykázána v reálné hodnotě.

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Fondem, v níž Fond může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy Fond přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem.

Majetkové účasti ve společnostech jsou vykázány v reálné hodnotě v položce rozvahy „Účasti s rozhodujícím vlivem“.



Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny reálnou hodnotou. Ocenění je prováděno ve smyslu zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a tím vyhovuje pojetí ceny obvyklé.

Reálná hodnota investic do majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím vlivem je v souladu se ZISIF stanovena podle IFRS 13, který reálnou hodnotu definuje jako cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Změny ocenění majetkových účastí ve společnostech jsou vykázány v oceňovacích rozdílech. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušené položce výkazu zisku a ztráty „Ostatní provozní výnosy“ při zisku nebo „Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“ při ztrátě. V případě trvalého snížení hodnoty účastí ve společnosti je snížení včetně přepočtu cizích měn vykázáno ve výkazu zisku a ztráty Fondu na řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

### E. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Fond nevlastní žádný provozní majetek, který by byl účetně odepisován.

Veškerý majetek je pořízován za účelem investice a je oceňován reálnou hodnotou.

### F. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

### G. Výnosové a nákladové úroky

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akuálním principu. Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z poskytnutých krátkodobých úvěrů a krátkodobých vkladů na peněžním trhu, dále časové rozlišení diskontu a prémie ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

### H. Přepočtení cizí měny

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:



Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepočet provádí.

Kurzové rozdíly vzniklé přeceňováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílů z přepočtu kapitálových nástrojů, u kterých byla zvolena metoda FVOCI.

Kurzové rozdíly z těchto kapitálových nástrojů jsou účtovány na účty vlastního kapitálu a při realizaci aktiva nejsou recyklovány na účty nákladů a výnosů, jsou pouze přeúčtovány v rámci účtů vlastního kapitálu na účet nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty předchozích období.

Kurzové rozdíly všech dluhových nástrojů jsou účtovány přes účty nákladů a výnosů.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu Účetní závěrky. 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“.

## I. Splatná a odložená daň

### Splatná daň

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, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

### Odložená daň

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.

## J. Spřízněné strany

Podfond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:



a) strana

i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);

ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo

iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

## K. Vydané investiční akcie Podfondu

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

Investiční akcie klasifikované jako kapitálový nástroj v rámci vlastního kapitálu

Vydané investiční akcie Podfondu představují tzv. „nástroje s prodejní opcí“. Nástroje s prodejní opcí splňují definici finančního závazku dle IAS 32 a zároveň splňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B. Tyto nástroje jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje a jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu Fondu.

### Kapitálové fondy

Investiční akcie jsou vydány **bez** nominální hodnoty

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány investiční akcie pro akcionáře snížené o částky představující odkoupené investiční akcie zpět od akcionářů.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

### Kapitálové fondy

Investiční akcie jsou vydány **bez** nominální hodnoty

Zůstatek položky kapitálové fondy představuje částky, za které byly upsány investiční akcie pro akcionáře snížené o částky představující odkoupené investiční akcie zpět od akcionářů.

## L. Výnosy z dividend

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

Metody účinné pro účetní období započaté do 31. 12. 2020:

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend).  
Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně.

### M. Náklady na poplatky a provize, správní náklady

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů ve FVOCI, jsou účtovány přímo do nákladů.

### N. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Fondu provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

## 3 DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

### a) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

### b) Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, resp. 1. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle IFRS.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2021 je uveden v tabulkové části níže.

## Prvotní aplikace IFRS 9

### Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:





1. ledna 2021 v tis. Kč	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		v reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	99 273	99 273
Pohledávky za nebankovními subjekty		v reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	24 537	24 537
Účasti s rozhodujícím vlivem		v reálné hodnotě přes VK	FVOCI	1 264 741	1 264 741
Ostatní aktiva – ostatní fin. aktiva		v reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	14 359	14 359
Finanční aktiva celkem				1 402 910	1 402 910

1. ledna 2021 v tis. Kč	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční závazky					
Ostatní pasiva – ostatní fin. závazky		v reálné hodnotě přes VK	FVTPL	114 699	114 699
Finanční závazky celkem				114 699	114 699

Dále jsou uvedeny bližší informace pro uplatnění požadavků na klasifikaci dle IFRS 9 k 1. 1. 2021 na výše uvedené finanční nástroje, jejichž klasifikace se v důsledku uplatnění IFRS 9 k 1. 1. 2021 změnila, jak je také uvedeno v tabulce výše:

**Pohledávky za nebankovními subjekty** ve výši 99 273 tis. Kč k 1.1.2021 jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou drženy v rámci

obchodního portfolia, ve kterém jsou řízeny a jejich výsledky jsou hodnoceny na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentovanou investiční strategií.

**Účasti s rozhodujícím vlivem** ve výši 1 264 741 tis. Kč byly oceněny k 31. 12. 2020 v reálné hodnotě a k 1. 1. 2021 účetní jednotka rozhodla účasti s rozhodujícím vlivem účtovat a oceňovat v souladu s IFRS 9 a neodvolatelně rozhodla tyto účasti označit jako oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) z důvodu klasifikace finančního nástroje jako kapitálový nástroj, přičemž není tento nástroj držen k obchodování.

Dále viz podstatné účetní metody a postupy ohledně klasifikace finančních nástrojů dle IFRS 9 uvedené v kapitole 1 výše.

### Sesouhlasení účetních hodnot finančních aktiv a finančních pasiv

Podfond nevytvořil před 1. 1. 2021 žádné opravné položky pro finanční aktiva ani rezervy pro úvěrové přísliby a finanční záruky. Z tohoto důvodu není uvedeno sesouhlasení účetních hodnot.

Změny klasifikace finančních aktiv a finančních závazků k datu prvotního použití IFRS neměly vliv na výši účetních hodnot.

Kromě výše uvedených změn účetních metod a postupů v průběhu roku nedošlo k žádným dalším změnám účetních metod.

## 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

### a) Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty u bank	200 000	99 273
Celkem	200 000	99 273

### b) Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31.12.2021
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	200 000
Čistá účetní hodnota	200 000

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2021 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

## 5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu



tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z úvěrů	10 076	24 537
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	10 076	24 537

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2021 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9.

Ve sledovaném období došlo ke splacení části poskytnuté zápůjčky společností REBUDA, s.r.o. (IČO: 080 40 958) ve výši 14 000 tis. Kč. Původní splatnost zápůjčky byla 31. 12. 2021. Dne 17. 12. 2021 byl podepsán Dodatek č. 1, kterým se změnila splatnost zápůjčky k 31. 12. 2022. K datu 31. 12. 2021 byla zápůjčka vedena ve výši 10 000 tis. Kč. S touto zápůjčkou je spojeno naběhlé příslušenství ve výši 76 tis. Kč.

Následující tabulka uvádí členění pohledávek za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti pohledávek:

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 - 5 let	Nad 5 let
Celkem	76	10 000	0	0



## 6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

### Základní informace

tis. Kč					
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ost. složky vlastního kapitálu	Podíl na zákl. kapitálu
K 31. prosinci 2021					
MOJE AMBULANCE, a.s.	Vitkovická 3077/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava	Nestátní ambulantní zdravotnické zařízení: ambulance praktického lékaře pro dospělé, pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťujících jejich řádný provoz	81 500	79 419*	100 %
MALÉ ZDRAVÍ, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Poskytování zdravotních služeb v oboru praktické lékařství pro děti a dorost, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 a 3 živnostenského zákona	10 000	20 828*	100 %
OK AMBULANCIA, a.s.	Horná 116, Čadca 022 01	Zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu, služeb, výroby, pronájem movitých věcí	28 589	-10 683*	100 %
HELA – CZ spol. s r.o.	Nerudova 1093, 278 01 Kralupy nad Vltavou	Ambulantní péče – ortopedie, otorinolaryngologie, urologie, diabetologie, tuberkulóza a respirační nemoci, alergologie a klinická imunologie, násl. Obory pouze v rozsahu laboratorních vyšetřovacích metod: klinická biochemie, hematologie, lékařská mikrobiologie, lékařská genetika a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	1 000	93*	100 %
REBUDA, s.r.o.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100	72 037*	100 %



PHF Senatorium, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	5 000	111 769*	100 %
PHF ALERGO, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Poskytování zdravotních služeb v oboru alergologie a klinická imunologie, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	2 000	10 220*	100 %
Celkem			128 189	283 683	
K 31. prosinci 2020					
MOJE AMBULANCE, a.s.	Vítkovická 3077/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava	Nestátní ambulantní zdravotnické zařízení: ambulance praktického lékaře pro dospělé, pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťujících jejich řádný provoz	81 500	52 090	100 %
MALÉ ZDRAVÍ, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Poskytování zdravotních služeb v oboru praktické lékařství pro děti a dorost, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 a 3 živnostenského zákona	10 000	3 958	100 %
OK AMBULANCIA, a.s.	Horná 116, Čadca 022 01	Zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu, služeb, výroby, pronájem movitých věcí	13 123	-1 662**	100 %
HELA – CZ spol. s r.o.	Nerudova 1093, 278 01 Kralupy nad Vltavou	Ambulantní péče – ortopedie, otorinolaryngologie, urologie, diabetologie, tuberkulóza a respirační nemoci, alergologie a klinická imunologie, násl. Obory pouze v rozsahu laboratorních vyšetřovacích metod: klinická biochemie, hematologie, lékařská mikrobiologie, lékařská genetika a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	1 000	-161	100 %



REBUDA, s.r.o.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	100	52 672	100 %
PHF Senatorium, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	5 000	-96	100 %
PHF ALERGO, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Poskytování zdravotních služeb v oboru alergologie a klinická imunologie, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	2 000	15 552	100 %
Celkem			112 723	122 353	

\*k 31.10.2021

\*\*k 31.10.2020



tis. Kč					
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období
K 31. prosinci 2021					
MOJE AMBULANCE, a.s.	Vítkovická 3077/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava	Nestátní ambulantní zdravotnické zařízení: ambulance praktického lékaře pro dospělé, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťujících jejich řádný provoz	1 167 402	503 887	88 080*
MALÉ ZDRAVÍ, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Poskytování zdravotních služeb v oboru praktické lékařství pro děti a dorost, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 a 3 živnostenského zákona	63 012	45 000	11 870*
OK AMBULANCIA, a.s.	Horná 116, Čadca 022 01	Zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu, služeb, výroby, pronájem movitých věcí	28 589	17 906	-7 820*
HELA - CZ spol. s r.o.	Nerudova 1093, 278 01 Kralupy nad Vltavou	Ambulantní péče - ortopedie, otorinolaryngologie, urologie, diabetologie, tuberkulóza a respirační nemoci, alergologie a klinická imunologie, násl. Obory pouze v rozsahu laboratorních vyšetřovacích metod: klinická biochemie, hematologie, lékařská mikrobiologie, lékařská genetika a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	15 444	13 737	252*
REBUDA, s.r.o.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	171 994	45 005	19 364*
PHF Senatorium, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice,	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	240 672	112 000	4 859*

	739 61 Třinec				
PHF ALERGO, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Poskytování zdravotních služeb v oboru alergologie a klinická imunologie, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	54 363	13 000	584*
Celkem			1 741 476	750 535	117 189

K 31. prosinci 2020					
MOJE AMBULANCE, a.s.	Vítkovická 3077/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava	Nestátní ambulantní zdravotnické zařízení: ambulance praktického lékaře pro dospělé, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťujících jejich řádný provoz	1 059 596	503 887	63 546**
MALÉ ZDRAVÍ, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Poskytování zdravotních služeb v oboru praktické lékařství pro děti a dorost, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 a 3 živnostenského zákona	20 022	40 000	-29 306**
OK AMBULANCIA, a.s.	Horná 116, Čadca 022 01	Zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu, služeb, výroby, pronájem movitých věcí	6 823	12 835	-2 332**
HELA – CZ spol. s r.o.	Nerudova 1093, 278 01 Kralupy nad Vltavou	Ambulantní péče – ortopedie, otorinolaryngologie, urologie, diabetologie, tuberkulóza a respirační nemoci, alergologie a klinická imunologie, násl. Obory pouze v rozsahu laboratorních vyšetřovacích metod: klinická biochemie, hematologie, lékařská mikrobiologie, lékařská genetika a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	14 945	13 737	-71**
REBUDA, s.r.o.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	112 948	45 005	136 828**



PHF Senatorium, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	5 000	5 000	4 859**
PHF ALERGO, a.s.	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec	Poskytování zdravotních služeb v oboru alergologie a klinická imunologie, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	45 407	13 000	4 270**
Celkem			1 264 741	633 464	172 935

\*k 31.10.2021

\*\*k 31.10.2020

U majetkové účasti MALÉ ZDRAVÍ, a.s. byl ke dni 28. 4. 2021 proveden příplatek mimo základní kapitál ve výši 5 000 tis. Kč. Dne 1. 10. 2021 byl u společnosti OK AMBULANCIA a.s. navýšen základní kapitál o 650 tis. EUR. Společnosti PHF Senatorium, a.s. byl dne 25. 2. 2021 proveden příplatek mimo základní kapitál ve výši 62 000 tis. Kč, dne 20. 9. 2021 ve výši 20 000 tis. Kč a dne 18. 10. 2021 ve výši 25 000 tis. Kč.



## 7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odložená daňová pohledávka	312	312
Poskytnuté zálohy	21 335	14 047
Celkem	21 647	14 359

Podfond eviduje k 31. 12. 2021 poskytnuté zálohy vůči odbornému poradci, které jsou vedeny v úplatě za obhospodařování.

## 8 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky za Fondem	28	15
Závazky za dodavateli	0	137
Závazky vůči akcionářům	153 000	0
Dohadné účty pasivní	184 363	114 547
Celkem	337 391	114 699

Dohadné účty pasivní jsou tvořeny zejména dohady na variabilní složku úplaty za obhospodařování a úplaty pro odborného poradce, náklady za provedený audit a zpracování znaleckých posudků.

Závazky vůči akcionářům představují vklady přijaté od akcionářů po dobu do vydání investičních akcií.

## 9 EMISNÍ ÁŽIO, KAPITÁLOVÉ FONDY

Investiční akcie jsou klasifikované jako finanční závazek, který splňuje výjimky dle IAS 32.16A-B a je vykazován v rámci vlastního kapitálu jako kapitálový nástroj.

Podfond nemá základní kapitál.

Kapitálové fondy jsou tvořeny k 31. 12. 2021 z 704 129 ks vydaných investičních akcií (31. 12. 2020: 685 254 ks).

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Podfondu pro účely vydávání investičních akcií Podfondu a pro účely zpětného odkupu investičních akcií Podfondu je výše fondového kapitálu Podfondu. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena investičních akcií je vypočítána jako podíl fondového kapitálu a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investičních akcií jsou prodávány akcionářům na základě čtvrtletně stanovované hodnoty investiční akcie.



Hodnota investiční akcie Podfondu k 31. 12. 2021 byla ve 2 307,9937 Kč (31. 12. 2020: 1 879,9031 Kč).

Vývoj vydaných investičních akcií třídy A Podfondu v ks:

v ks	
Zůstatek k 31. prosinci 2019	630 547
Vydané během roku 2020	54 707
Odkoupené během roku 2020	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	685 254
Vydané během roku 2021	18 875
Odkoupené během roku 2021	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021	704 129

Vývoj kapitálových fondů:

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Ostatní položky VK náležející akcionářům	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2019	637 710	202 213	839 923
Vydané během roku 2020	81 490	366 798	448 288
Odkoupené během roku 2020	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	719 200	569 011	1 288 211
Vydané během roku 2021	40 000	296 914	336 914
Odkoupené během roku 2021	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021	759 200	865 925	1 625 125

10.



## 10 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Čisté investice do účasti	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	198 778	198 778
Zvýšení	469 082	469 082
Snížení	-37 216	-37 216
Zrušení odložené daně minulého období	634	634
Zůstatek k 31. prosinci 2020	631 278	631 278
tis. Kč	Čisté investice do účasti	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	631 278	631 278
Zvýšení	343 308	343 308
Snížení	5 709	5 709
Zůstatek k 31. prosinci 2021	968 877	968 877

Změna oceňovacích rozdílů zahrnuje následující položky:

tis. Kč	2021
Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu o úplném výsledku	631 278
čistá změna v reálné hodnotě	968 877
Efekt daně	0
Čistá změna v oceňovacích rozdílech	337 600

## 11 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ A ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

### Použití zisku nebo úhrada ztráty za minulá účetní období

Nejvyšší orgán účetní jednotky rozhodl o úhradě ztráty za rok 2020 ve výši 65 702 tis. Kč následujícím způsobem:

- h) převod ztráty na účet Ztráta minulých období Podfondu

### Návrh na použití zisku nebo vypořádání ztráty běžného účetního období

Nejvyšší orgán účetní jednotky navrhuje vypořádat ztrátu za rok 2021 ve výši 40 685 tis. Kč následujícím způsobem:

- i) převod ztráty na účet Ztráta minulých období Podfondu



## 12 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	1 962 516	1 402 910
Celkem	1 962 516	1 402 910

Fond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti AMISTA IS. Oproti předchozímu období se hodnoty předané k obhospodařování zvýšily o 559 606 tis. Kč.

## 13 PŘIJATÉ ZÁSTAVY

Společnost	Způsob zástavy	Počet kusů akcií	Maximální výše zástavy požadované bankou v tis. Kč	Hodnota akcií/podílu k 31.12.2020 v tis. Kč	Výše zástavy k 31.12.2020 v tis. Kč
MALÉ ZDRAVÍ a.s.	Akcie	10	30 000	20 022	20 022
PHF ALERGO a.s.	Akcie	2	28 000	45 407	28 000
REBUDA, s.r.o.	Podíl	-	93 900	112 948	93 900
Celkem			151 900	178 377	141 922

Společnost	Způsob zástavy	Počet kusů akcií	Maximální výše zástavy požadované bankou v tis. Kč	Hodnota akcií/podílu k 31.12.2021 v tis. Kč	Výše zástavy k 31.12.2021 v tis. Kč
MALÉ ZDRAVÍ a.s.	Akcie	10	40 795	63 012	40 795
PHF ALERGO a.s.	Akcie	2	31 000	54 363	31 000
REBUDA, s.r.o.	Podíl	-	93 900	171 994	93 900
PHF Senatorium a.s.	Akcie	5	104 946	240 672	104 946
Celkem			270 641	530 041	270 641

## 14 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	420	171
Celkem	420	171



Jedná se o výnosové úroky spojené s poskytnutým úvěrem společností REBUDA, s.r.o. Veškeré výnosové úroky pocházejí z České republiky.

## 15 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře společnosti MOJE AMBULANCE, a.s. došlo ke schválení podílu na zisku ve prospěch Podfondu ve výši 60 000 tis. Kč.

## 16 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

Poplatky a provize zahrnují:

	2021	2020
Poplatek za custody služby	57	43
Bankovní poplatky	26	22
Ostatní poplatky	241	240
Náklady na poplatky a provize celkem	324	305
Čistý náklad na poplatky a provize celkem	324	305

Účetní jednotka vykázala náklady za rok 2021 ve výši 324 tis. Kč. Hlavní částí nákladů byly ostatní poplatky ve výši 241 tis. Kč, které byly tvořeny převážně poplatky za bankovní záruky. Náklady na poplatky a provize byly dále tvořeny z poplatků za custody služby ve výši 57 tis. Kč, bankovními poplatky ve výši 26 tis. Kč. Oproti předchozímu období se zvýšily všechny uvedené náklady. Poplatek za custody služby se meziročně zvýšil o 14 tis. Kč. Bankovní poplatky se také zvýšily, a to o 4 tis. Kč. Ostatní poplatky o 1 tis. Kč oproti předchozímu účetnímu období.

## 17 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce:

tis. Kč	2021	2020
Zisk/ztráta z devizových operací	-52	42
Kurzové rozdíly	-52	42
Celkem	-52	42



## Čistý zisk nebo ztráta z FVTPL nástrojů

tis. Kč	2021
Čistý zisk nebo ztráta z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL	
Úvěry a půjčky	10 000
Výnosy z úroků a podobné výnosy	420

## 18 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
Výnosy z převodu účasti s rozhodujícím vlivem	0	219
Výnosy z ostatních operací	1	0
Ostatní provozní výnosy	1	219
Ostatní náklady	-2	0
Ostatní provozní náklady	-2	0

## 19 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
Náklady na obhospodařování	97 140	104 949
Náklady na depozitáře	653	584
Náklady na audit	236	236
Náklady na administraci	1 714	1 205
Účetní a daňové poradenství	180	168
Ostatní správní náklady	805	877
Celkem	100 728	108 019



AMISTA IS jako obhospodařovatel Podfondu pověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Podfondu (tzv. odborný poradce). Úplata pro odborného poradce je součástí úplaty pro Obhospodařovatele.

Zbývající ostatní správní náklady se skládají z nákladů na zpracování znaleckých posudků, nákladů související s plněním dohody FATCA a nákladů dle ZMSSD. Podfond neměl v roce 2021 žádné zaměstnance.

## 20 ZTRÁTY Z PŘEVODU ÚČASTÍ S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM, TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK K ÚČASTEM S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

tis. Kč	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
Ztráta z převodu účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	7 810
Celkem	0	7 810

V minulém období ztráta z převodu majetkových účastí vznikla prodejem společnosti MySasy a.s. (IČO: 047 86 220). Ve sledovaném období k žádné ztrátě z převodu majetkových účastí nedošlo.

## 21 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

### A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-40 685	-65 702
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	-57 000	-39 749
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	-97 685	-105 451
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP		0
Snižený základ daně	-97 686	-105 451
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP		0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	-97 686	-105 451
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	0

Podfondu nevznikla v roce 2021 daňová povinnost. Dosažený výsledek hospodaření se očistil o nedaňové náklady a výnosy, které převážně souvisely s přijatým podílem na zisku dceřiné společnosti MOJE AMBULANCE a.s.

### B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro



období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Podfond ke konci sledovaného účetního období vykázal odloženou daňovou pohledávku ve výši 312 tis. Kč.

## 22 VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

j) Geografické oblasti

	Česká republika	
tis. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	420	171
Náklady na poplatky a provize	-324	-305
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-52	42
Ostatní provozní výnosy	1	219
Ostatní provozní náklady	-2	0
Správní náklady	-100 728	-108 019
Výnosy z přijatých dividend	60 000	50 000

## 23 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za sledované období Podfond evidoval vztah se spřízněnou osobou v podobě přeúčtování bankovních poplatků z Fondu na Podfond. K 31. 12. 2021 eviduje Podfond závazek vůči Fondu ve výši 28 tis. Kč

Transakce mezi spřízněnými osobami představují také poskytnuté mezaninové úvěry dceřiným společnostem a transakce spojené s příplatky mimo základní kapitál těmto společnostem. Tyto transakce jsou podrobně uvedeny v kapitole 4 přílohy účetní závěrky.

Během sledovaného období došlo ke vzniku závazků vůči odbornému poradci CE Medical & Co, s.r.o. (IČO: 278 51 087) v celkové výši 29 781 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky		
Poskytnuté úvěry REBUDA, s.r.o.	10 000	24 000
Závazky		
Úplata za odborného poradce	29 781	103 860

tis. Kč	2021	2020
Výnosy	76	171
Úrokové výnosy REBUDA, s.r.o.	76	171
Náklady	0	0

k) Pohledávky za společnostmi, v nichž Fond vykonává rozhodující vliv



## Rozhodující vliv

tis. Kč	REBUDA, s.r.o.	MALÉ ZDRAVÍ, a.s.
K 1. lednu 2020	0	1 614
Přirůstky	24 171	0
Úbytky	0	1 249
K 31. prosinci 2020	24 171	365
K 1. lednu 2021	24 171	365
Přirůstky	0	0
Úbytky	14 095	365
K 31. prosinci 2021	10 076	0

## 24 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

31. prosince 2021		Bod	Povinně ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
v tis. Kč					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		200 000	0	200 000
4	Pohledávky za nebankovními subjekty		10 076	0	10 076
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		0	1 730 793	1 730 793
11	Ostatní aktiva		21 647	0	21 647
	Finanční aktiva celkem		231 723	1 730 793	1 962 516
31. prosince 2021					
v tis. Kč					
4	Ostatní pasiva		337 391	0	337 391
13	Oceňovací rozdíly		0	968 877	968 877
	Finanční závazky celkem		337 391	968 877	1 306 268

## 25 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika rozříděna tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

### Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší a v této souvislosti není sledováno a zajišťováno rozložení portfolia mezi oborové či geografické sektory či jiné agregované celky. Aktuální expozice vůči rizikům proto vyplývá z podnikatelského zaměření jednotlivých pozic, jak jsou tyto popsány a objemově prezentovány v kapitole Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

Expozice vůči tržnímu riziku je řízena, měřena a pravidelně vyhodnocována systémem limitů a kvartálními zátěžovými testy. S ohledem na typ a způsob ocenění podkladových aktiv a absenci relevantních podkladových statistických dat je nastavení limitního systému a zátěžových testů vyhodnocováno prostřednictvím modelových scénářů odvozených primárně od historického chování relevantního trhu a projektováním možných budoucích vývojů metodou Monte Carlo. Metoda Monte Carlo je numerickou metodou založenou na vztahu mezi pravděpodobnostními charakteristikami různých náhodných procesů a veličinami, které jsou řešením studovaných úloh. V této souvislosti pak není možné poskytnout jiné kvantifikovatelné predikce sensitivity portfolia na možné výkyvy veličin jež ve svém makroekonomickém dopadu mohou nepřímo ovlivňovat hodnoty portfolia, než je sdělení poskytnuté managementu fondu, že poslední zátěžové testy fond splnil a aplikované limity porušeny nejsou.

I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

### Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada

kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.

#### Zbytková doba splatnosti

k 31. prosinci 2021 tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	200 000	0	0	0	0	200 000
splatné na požádání	200 000	0	0	0	0	200 000
Pohledávky za nebankovními subjekty	76	10 000	0	0	0	10 076
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	1 730 793	1 730 793
Ostatní aktiva	0	0	0	0	21 647	21 647
Celkem aktiva	200 076	10 000	0	0	1 752 440	1 962 516
Ostatní pasiva	337 391	0	0	0	0	337 391
Celkem závazky	337 391	0	0	0	0	337 391
Gap	-137 315	10 000	0	0	1 752 440	1 625 125
Kumulativní gap	-137 315	-127 315	-127 315	-127 315	1 625 125	0



### Riziko protistrany, úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko primárně vzniká z úvěrů a půjček poskytnutých klientům nebo ostatním bankám nebo družstevním záložnám nebo z investic do dluhových cenných papírů.

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími téměř bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

Maximální expozice podle sektorů

k 31. prosinci 2021 tis. Kč	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
Aktiva				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	200 000	0	0	není
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	10 076	0	podíl
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	1 730 793	0	Přijaté zástavy
Ostatní aktiva	0	21 647	0	není
Pasiva				
Ostatní pasiva	337 391	0	0	není
Vlastní kapitál	0	0	1 625 516	není

## 26 PŘEDPOKLAD NEPŘETŘŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

### Vliv pandemie COVID-19:

Po překonání další vlny šíření viru COVID-19, která v ČR vyvrcholila v březnu 2021 a byla doprovázena přísnějšími opatřeními (např. omezení pohybu osob mezi okresy), došlo k poklesu počtu nakažených a k omezení šíření viru, což mělo za následek i zmírnění epidemiologických opatření. Během letních měsíců roku 2021 se počet osob, u kterých bylo laboratorně prokázáno onemocnění COVID-19, pohyboval na relativně nízkých hodnotách, stejně tak jako v létě předchozího roku. S nízkým počtem nakažených bylo spojeno pokračující rozvolňování a zmírňování restriktivních opatření nařízených vládou. Přetrvávala povinnost nošení roušek na vybraných místech a povinnost disponovat potvrzením o očkování, resp. platným negativním testem, pro vstup do vybraných provozoven. V podzimních měsících roku 2021 došlo opět k výraznému nárůstu počtu nakažených osob, kulminujícímu na konci listopadu, který se však tentokrát v ČR obešel bez opatření s výraznějším negativním efektem na ekonomiku (nedocházelo již k omezení pohybu osob a uzavírání provozoven).

V průběhu roku 2021 byla prováděna vakcinace osob, snižující riziko vážného průběhu nemoci COVID-19. Počet očkovaných alespoň jednou dávkou vakcíny se ve čtvrtém kvartále roku 2021 zvýšil přibližně o 12 % a k datu 31. 12. 2021 bylo alespoň jednou dávkou naočkováno přibližně 6,8 mil. obyvatel České republiky.

Z ekonomického hlediska nebyl epidemiologický vývoj doprovázen dalšími výraznými poklesy aktiv. Na trhu převládala spíše pozitivní a optimistická nálada, např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 v průběhu roku 2021 vzrostl přibližně o 26 %, rovněž Evropský index Euro Stoxx 50 v tomto období vzrostl o přibližně 20 % (pozn. počátkem roku 2022 však došlo u obou indexů k cenové korekci). Skutečnost, že pandemie COVID-19 nezpůsobila v roce 2021 pokles cen aktiv však neznamená, že v budoucnu již nemůže k jejímu negativnímu ekonomickému dopadu dojít.

Výrazný podíl na zvládnutí ekonomické situace v souvislosti s COVID-19 měla i nadále pomoc ze strany vlád a centrálních bank. To v souvislosti s růstem cen energií, problémy v rámci dodavatelských řetězců a na trhu práce vedlo ke zvyšování inflace, kterou se Česká národní banka snažila ve druhé polovině roku 2021 mírnit pomocí postupného zvyšování úrokových sazeb. Naposledy došlo 23. 12. 2021 ke zvýšení 2T repo sazby na 3,75 %.

Stejně jako v minulém roce se počty nakažených osob s příchodem podzimního chladného počasí zvyšují. Rovněž došlo k nástupu nové vysoce nakažlivé mutace viru (omicron), díky čemuž lze očekávat významný růst počtu pozitivně testovaných osob, tentokrát však již nejspíše bez nutnosti zavádění přísnějších restriktivních opatření. Největším rizikem se jeví znovuoobnovení lockdownu (v případě, že by se objevila mutace viru způsobující závažnější průběh nákazy), který by pravděpodobně způsobil pokles HDP, a to především v sektoru pohostinství, služeb a cestovního ruchu.

S ohledem na výše uvedené nebyly identifikovány významné pochybnosti o nepřetržitém trvání účetní jednotky. Bezprostřední dopady epidemiologických opatření byly vyhodnoceny jako nevýznamné. Předkládaná účetní závěrka tak byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky v dohledné budoucnosti.

## 27 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky.

V Praze dne 10. 2. 2022



První podfond, Potysz health, investiční fond  
s proměnným základním kapitálem, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
člen představenstva,  
**Ing. Ondřej Horák,**  
pověřený zmocněnec



# Zpráva auditora

# **Zpráva nezávislého auditora**

## **o ověření účetní závěrky**

**k 31. prosince 2021**

**První podfond, Potysz health, investiční  
fond s proměnným základním kapitálem,  
a.s.**

**Praha, únor 2022**





**Údaje o auditované účetní jednotce**

Název účetní jednotky:	První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo:	nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61, Třinec
IČO fondu:	049 88 400
NIČ podfondu:	751 59 791
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec
Předmět činnosti:	činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Ověřované období:	1. ledna 2021 až 31. prosince 2021
Příjemce zprávy:	investoři podfondu

**Údaje o auditorské společnosti**

Název společnosti:	AUDIT ONE s.r.o.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	č. 604
Sídlo:	Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl C, číslo vložky 345046
IČO:	099 38 419
DIČ:	CZ09938419
Telefon:	+420 771 224 893
E-mail:	<a href="mailto:info@auditone.cz">info@auditone.cz</a>
Odpovědný auditor:	Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora:	č. 1959



## Zpráva nezávislého auditora

### pro investory podfondu První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu **První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.** (dále také „účetní jednotka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, podrozvahových položek, výkazu zisku a ztráty, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. 12. 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. 12. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 31. 12. 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Jiné skutečnosti

Předchozí období bylo auditováno auditorskou společností NEXIA AP a.s., která dne 16. dubna 2021 vydala k účetní závěrce za předchozí období k 31. 12. 2020 nemodifikovaný výrok.

#### Odpovědnost vedení společnosti a dozorčí rady za účetní závěrku

Vedení společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je vedení společnosti povinno posoudit, zda je účetní jednotka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy vedení společnosti plánuje zrušení účetní jednotky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada.

#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením účetní jednotky.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat vedení společnosti a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 15. února 2022



Ing. Jakub Kovář  
evidenční číslo auditora 1959  
AUDIT ONE s.r.o.  
evidenční číslo auditorské společnosti 604