




# Výroční zpráva

za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

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





# OBSAH

Čestné prohlášení .....	4
Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí .....	5
Profil Podfondu a skupiny .....	9
Zpráva o vztazích .....	15
Účetní závěrka k 31. 12. 2019 .....	20
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2019 .....	25
Zpráva nezávislého auditora .....	44

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

<b>AMISTA IS</b>	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
<b>ČNB</b>	Česká národní banka
<b>Den ocenění</b>	Poslední den Účetního období
<b>Fond</b>	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
<b>Podfond</b>	První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. NID: 75159791
<b>Účetní období</b>	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
<b>Neinvestiční část Fondu</b>	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:**

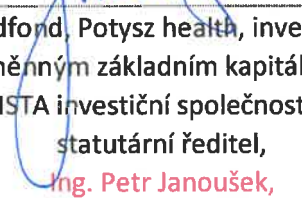
<b>Dohoda FATCA</b>	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod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



# Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí, podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu a jeho skupiny za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny Fondu.

V Praze dne 15. 4. 2020



---

První podfond, Potysz health, investiční fond  
s proměnným základním kapitálem, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
statutární ředitel,  
Ing. Petr Janoušek,  
pověřený zmocněnec

# Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí

<b>Fond</b>	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
<b>Podfond</b>	První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. NID: 75159791
<b>Účetní období</b>	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

## 1. ČINNOST PODFONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM 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.

V roce 2019 První Podfond naplno rozběhl svou prorůstovou strategii, která by měla být prioritou i pro další období. V souladu s platným Statutem a nastavenými investičními cíli investoval do společností, které svým předmětem podnikání zapadají do oblasti zdravotnictví a služeb souvisejících.

Velkou akvizicí, která bude rozvíjena i nadále byl nákup nového „portfolia“, a to služeb na poli rehabilitační péče. Tyto služby budou nadále provazovány se stávajícími společnostmi tak, aby klientům nosné společnosti MOJE AMBULANCE a.s. byla poskytována nejen kvalitní a dostupná primární péče, ale také návazná zdravotní péče.

Důležitým projektem, který v roce 2019 Podfond realizoval, byla divestice společnosti DIFFERENT PHARMA a.s. Od doby založení společnosti v listopadu 2016 do začátku roku 2019 byly vyvíjeny snahy k vytvoření projektu „sestra v lékárně“ a propojení lékáren s ambulancemi praktických lékařů pro dospělé a pro děti, bohužel v této oblasti nedošlo k naplnění vizí, a to z mnoha externích důvodů. Vzhledem k tomu došlo v listopadu 2019 k prodeji této společnosti, resp. celé lékárenské divize.

V průběhu roku 2019 se také výrazně posunul projekt rozšíření činnosti Podfondu na Slovensko. Byla založena společnost OK AMBULANCIA, a.s. s cílem poskytování zdravotní péče v obdobném rozsahu a způsobu jako v České republice. První pobočka by měla být otevřena v prvním čtvrtletí roku 2020.

Ostatní společnosti začleněné do Podfondu zaměřily svoji pozornost na růst, a to jak do počtu pacientů/klientů, tak i do počtu poboček – tj. geograficky napříč celou Českou republikou.

## 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 181 tis. Kč před zdaněním. Zisk je tvořen zejména výnosy z převodu účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem a výnosy z úroků a náklady vyplývajícími z této činnosti.

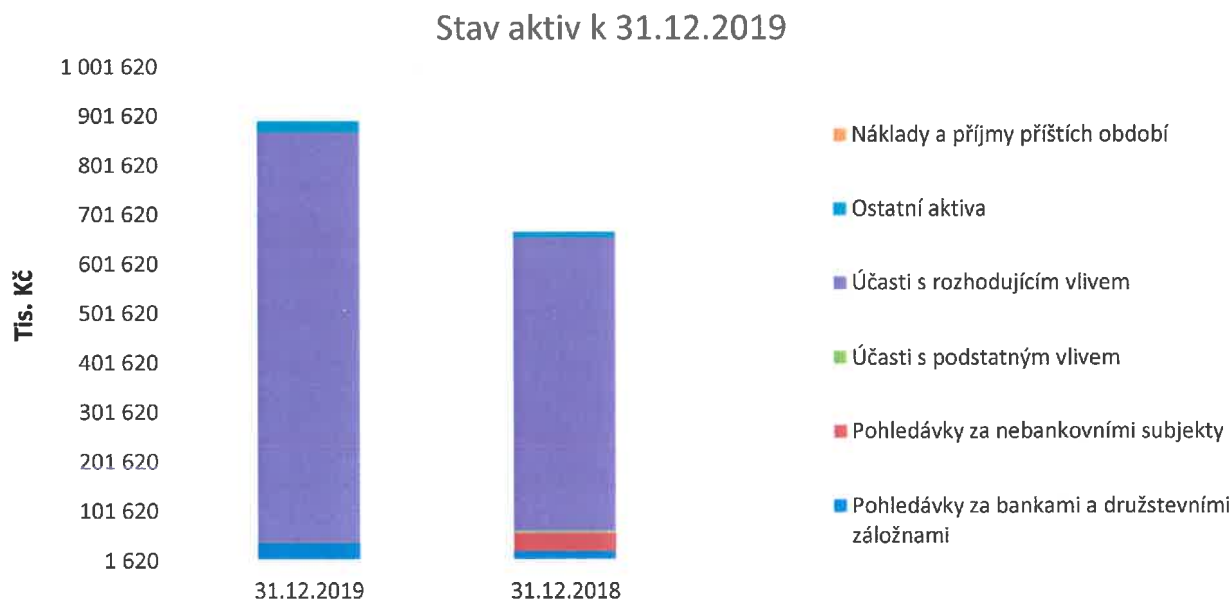
## 1.2. STAV MAJETKU PODFONDU A SKUPINY FONDU

Hodnota portfolia Podfondu meziročně vzrostla o 33,7 % (tj. o 224 934 tis. Kč). Nárůst aktiv byl zejména v pohledávkách za bankami v hodnotě 17 524 tis. Kč a dále v majetkových účastech v obchodních společnostech, které se zvýšily vlivem nákupů a přeceněním o 231 589 tis. Kč.

Portfolio Podfondu je financováno z 94 % vlastními zdroji, a to zejména kapitálovými fondy (z 71 %) a oceňovacími rozdíly z přecenění majetku (z 22 %). Z 6 % je majetek Podfondu kryt cizími zdroji krátkodobými (zejména ostatními pasivy).

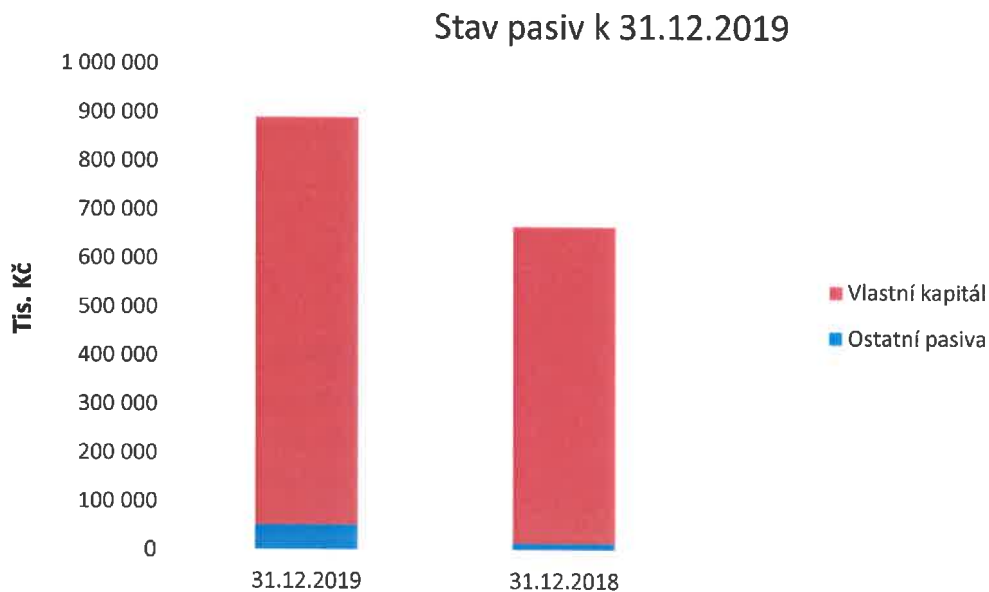
### AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 892 410 tis. Kč. Ta jsou tvořena především majetkovými účastmi na obchodních společnostech ve výši 830 627 tis. Kč a vklady na bankovních účtech ve výši 37 083 tis. Kč.



### PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 892 410 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem Podfondu ve výši 839 923 tis. Kč (přičemž hospodářský výsledek běžného období a minulých let činí 3 435 tis. Kč a kapitálové fondy 637 710 tis. Kč) a dále ostatními pasivy v celkové výši 52 487 tis. Kč.



## 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.

V roce 2019 První Podfond naplno rozběhl svou prorůstovou strategii, která by měla být prioritou i pro další období. V souladu s platným Statutem a nastavenými investičními cíli investoval do společností, které svým předmětem podnikání zapadají do oblasti zdravotnictví a služeb souvisejících.

Velkou akvizicí, která bude rozvíjena i nadále byl nákup nového „portfolia“ a to služeb na poli rehabilitační péče. Tyto služby budou nadále provazovány se stávajícími společnostmi tak, aby klientům nosné společnosti MOJE AMBULANCE a.s. byla poskytována nejen kvalitní a dostupná primární péče, ale také návazná zdravotní péče.

Důležitým projektem, který v roce 2019 Podfond realizoval, byla divestice společnosti DIFFERENT PHARMA a.s. Od doby založení společnosti v listopadu 2016 do začátku roku 2019 byly vyvíjeny snahy k vytvoření projektu „sestra v lékárně“ a propojení lékáren s ambulancemi praktických lékařů pro dospělé a pro děti, bohužel v této oblasti nedošlo k naplnění vizí, a to z mnoha externích důvodů. Vzhledem k tomu došlo v listopadu 2019 k prodeji této společnosti, resp. celé lékárenské divize.


V průběhu roku 2019 se také výrazně posunul projekt rozšíření činnosti Podfondu na Slovensko. Byla založená společnost OK AMBULANCIA, a.s. s cílem poskytování zdravotní péče v obdobném rozsahu a způsobu jako v České republice. První pobočka by měla být otevřena v prvním čtvrtletí roku 2020.

Ostatní společnosti začleněné do Podfondu zaměřily svoji pozornost na růst, a to jak do počtu pacientů/klientů, tak i do počtu poboček – tj. geograficky napříč celou Českou republikou.

### Komentář k situaci vyvolanou pandemií viru Covid – 19

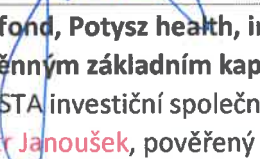
Fond má své investice výhradně v odvětví poskytování primární zdravotní péče. V kontextu viru by logicky neměly společnosti Fondu utrpět jakékoliv negativní dopady a ztráty z tohoto titulu. Např. u praktických lékařů, kde zástupcem





je zejména společnost MOJE AMBULANCE, která tvoří 80 % hodnoty Fondu, získává prostředky zejména formou pravidelných kapitačních plateb bez ohledu na ekonomické dění ČR a světa. Lidé v ČR budou stále nemocni stejně nebo více a úhrady zdravotních pojišťoven budou dle našich odhadů spíše růst než klesat. Zvýšením výkonů vlivem viru lze tedy očekávat naopak pozitivní efekty pro Fond a jeho hospodaření.

V Praze dne 15. 4. 2020



---

**První podfond, Potysz health, investiční fond  
s proměnným základním kapitálem, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec**





# 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

**DIČ:** CZ6833904916

### 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:** 630 547 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě  
(investiční akcie **třídy A**)

**Čistý obchodní majetek:** 839 923 tis. Kč

### Orgány Podfondu

**Statutární ředitel** AMISTA investiční společnost, a.s. (od 28. 4. 2016)

IČO: 274 37 558

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

Zastoupení právnické osoby	<b>Ing. Petr Janoušek</b> , pověřený zmocněnec	(od 14. 4. 2016)
	<b>Ing. Ondřej Horák</b> , pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)
	<b>Mgr. Pavel Bareš</b> , pověřený zmocněnec	(od 27. 6. 2019)

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

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

Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Statutární ředitel nezřídil žádný poradní orgán, výbor či komisi.

<b>Předseda správní rady:</b>	<b>MUDr. MAREK POTYSZ</b> narozen: 7. února 1967	(od 14. dubna 2016)
<b>Člen správní rady:</b>	<b>MUDr. KAREL DOSTALÍK, MBA</b> narozen: 22. května 1968	(od 20. března 2017)
<b>Člen správní rady:</b>	<b>Ing. LENKA LANÍKOVÁ</b> narozena: 7. ledna 1966	(od 14. dubna 2016)

Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní 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 ředitele či jiného orgánu Fondu.

Správní 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.

## 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 souvisejících 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

**Ing. Radek Hub**

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

Před příchodem do AMISTA IS pracoval pět let na pozici privátního bankéře ve společnosti Sberbank CZ, a.s., mající ve správě top affluent klientelu se zaměřením primárně na investiční poradenství, oblast kapitálového trhu a financování. Předtím sbíral praktické zkušenosti mimo jiné v České spořitelně, a.s., na pozici investiční specialista pro affluent klientelu, a u obchodníka s cennými papíry, společnosti BH Securities, a.s.

Portfolio manažer

**Ing. Petr Krušina**

narozen: 1987

vzdělání: ČZU v Praze, obor Hospodářská správa a politika

Před příchodem do AMISTA IS pracoval ve společnosti CPI Property a Facility, s.r.o., kde získal zkušenosti v oblasti finančního řízení a správy majetku. Předchozí pracovní zkušenosti sbíral ve finančních institucích v oblasti obchodu a správy majetku.

#### 4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONU

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 PODFONU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONU

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 PODFONDU

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen majetkovými účastmi s rozhodujícím vlivem v obchodních společnostech v reálné hodnotě ve výši 830 686 tis. Kč (MOJE AMBULANCE a.s. IČO: 277 98 941 ve výši 654 735 tis. Kč, MALÉ ZDRAVÍ a.s. IČO: 018 81 621 ve výši 37 054 tis. Kč, PHF ALERGO a.s. IČO: 062 43 304 ve výši 60 445 tis. Kč, OK AMBULANCIA a.s. IČO: 522 14 192 ve výši 11 970 tis. Kč, HELA – CZ spol. s.r.o. IČO: 264 24 061 ve výši 13 737 tis. Kč, REBUDA s.r.o. IČO: 080 40 958 ve výši 52 686 tis. Kč a my SASY a.s. IČO: 047 86 220 ve výši 59 tis. Kč), peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 37 083 tis. Kč a pohledávkami z operací s majetkovými účastmi ve výši 16 206 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 VZTAŽÍCH

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 Pobočce NEBO Jiné Části Obchodního Závodu v Zahraničí

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

## 13. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Fondový kapitál Podfondu (Kč):	839 923 272	652 251 284	685 961 033
Počet emitovaných investičních akcií			
v oběhu ke konci Účetního období:	630 547	630 547	587 709
Počet vydaných investičních akcií v Účetním období (ks):	0	42 838	4 000
Počet odkoupených investičních akcií v Účetním období:	0	0	0

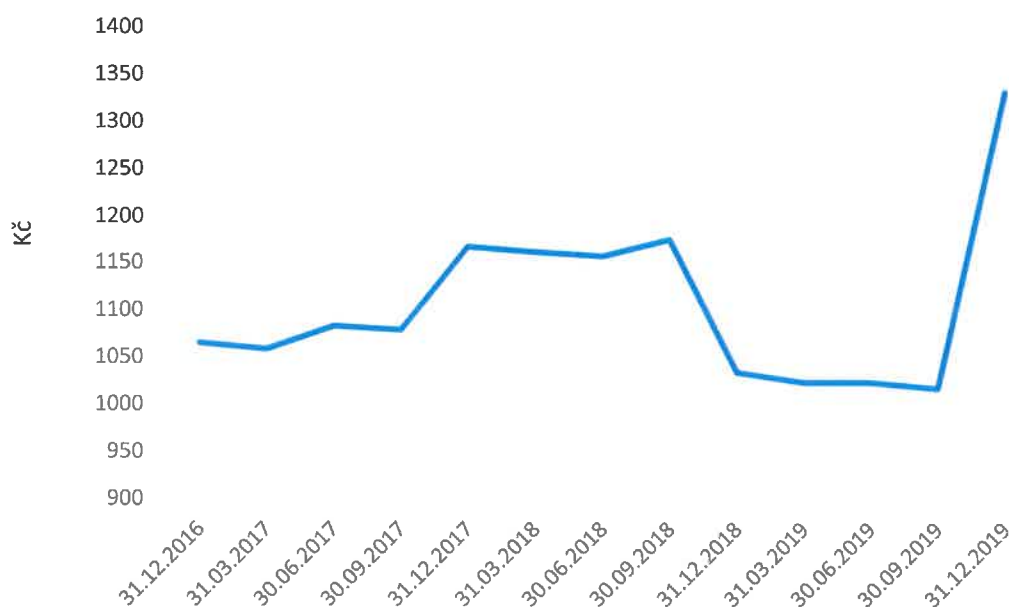
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii (Kč):

1 332,0549

1 034,4213

1 167,1780

### Vývoj hodnoty fondového kapitálu na 1 akcii



#### 14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONU

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

Ke dni 30. 12. 2019 byl statut změněn tak, že byla provedena kompletní aktualizace a změna nastavení performance fee.


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

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

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

V důsledku pandemie viru COVID-19, která se během března 2020 postupně rozšířila do celého světa, došlo v prvním čtvrtletí roku 2020 k významným a rychlým propadům cen aktiv po celém světě. Ušetřena nebyla ani Česká republika, která byla pandemií zasažena na začátku března 2020, kdy byli identifikováni první nakažení. Výprodejem byly zasaženy jak akcie obchodované na pražské burze, tak česká koruna.

Škody spojené s pandemií viru COVID-19 lze k datu sestavení výroční zprávy jen obtížně odhadnout, vše bude záviset na dalším šíření viru COVID-19 a odeznění pandemie. Propad ekonomické aktivity by mohl dle očekávání Evropské komise však mohl připomínat rok 2009. Při optimistickém průběhu pandemie lze v roce 2020 očekávat stagnaci české ekonomiky, jako pravděpodobnější se však v tuto chvíli jeví upadnutí české ekonomiky do recese, kdy klíčovými faktory bude rozsah přijatých preventivních opatření a doba jejich aplikace.



Fond má své investice výhradně v odvětví poskytování primární zdravotní péče. V kontextu viru by logicky neměly společnosti Fondu utrpět jakékoliv 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 zejména formou pravidelných kapitačních plateb bez ohledu na ekonomické dění ČR a světa. Lidé v ČR budou stále nemocni stejně nebo více a úhrady zdravotních pojišťoven budou dle našich odhadů spíše růst než klesat. Zvýšením výkonů vlivem viru lze tedy očekávat naopak pozitivní efekty pro Fond a jeho hospodaření.

Protože se situace neustále vyvíjí, vedení Fondu není v současné době schopné spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na Fond a jeho dceřiné společnosti. Přesnější dopady COVID-19 na bude možné identifikovat až ve druhé polovině roku 2020, a to především jako důsledky státních zásahů vyplývajících z nouzového stavu. Jakýkoliv negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Fond do účetní závěrky v roce 2020.

S ohledem i na výše uvedené vedení Fondu zvažilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

## **17. 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

<b>Fond</b>	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
<b>Účetní období</b>	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

## 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.

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.**

Vítkovická 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. 2019 – 100 %



**mySASY a.s.**

nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec

IČO: 047 86 220

Den zápisu do OR: 4. února 2016

Spisová značka: B 10787 vedená u Krajského soudu v Ostravě

Výše podílu k 31. 12. 2019 – 49 %

**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. 2019 – 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. 2019 – 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. 2019 – 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. 2019 – 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. 2019 – 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 Martínka 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 Dostalík, MBA

**Bydliště:**

**Ulice:** Hlavní třída 398/59


**Obec:** Havířov

**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, s.r.o., 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 ovládání, tj. ovládání 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**

Smlouva o poradenství při obhospodařování investičního fondu ze dne 10. 12. 2019 CE Medical & Co, s.r.o.

Smlouva o M&A poradenství ze dne 15. 1. 2019 CE Medical & Co, s.r.o.

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

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami.

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

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

S ohledem 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.

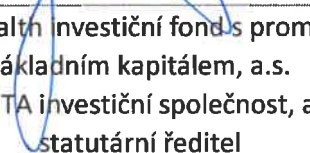
## 8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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 16. 3. 2020



---

Potysz health investiční fond s proměnným  
základním kapitálem, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
statutární ředitel  
**Ing. Petr Janoušek,**  
pověřený zmocněnec

# Účetní závěrka k 31. 12. 2019

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: 17. 04. 2020

## ROZVAHA k 31. 12. 2019

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
<b>AKTIVA</b>			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami v tom: a) splatné na požádání	37 083 37 083	19 559 19 559
4	Pohledávky za nebankovními subjekty b) ostatní pohledávky	1 614 1 614	37 099 37 099
7	Účasti s podstatným vlivem	0	3 845
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	830 686	595 252
11	Ostatní aktiva	23 027	11 497
13	Náklady a příjmy příštích období	0	224
<b>Aktiva celkem</b>		<b>892 410</b>	<b>667 476</b>



tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018	
<b>PASIVA</b>				
4	Ostatní pasiva	8	52 487	15 224
Cizí zdroje celkem			<b>52 487</b>	<b>15 224</b>
12	Kapitálové fondy	9	637 710	637 710
13	Oceňovací rozdíly	10	198 778	11 288
	z toho: a) z majetku a závazků		198 778	-51 686
	b) z přepočtu účastí		0	62 974
14	Nerozdělený zisk z minulého období	11	3 254	-3 465
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	181	6 719
Vlastní kapitál celkem			839 923	652 252
<b>Pasiva celkem</b>			<b>892 410</b>	<b>667 476</b>



**PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**  
**k 31. 12. 2019**

v tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	<b>Podrozvahová aktiva</b>	<b>892 410</b>	<b>667 476</b>
8	Hodnoty předané k obhospodařování	892 410	667 476
	<b>Podrozvahová pasiva</b>	<b>892 410</b>	<b>667 476</b>
9	Přijaté přísliby a záruky	867	7 556
10	Přijaté zástavy a zajištění	23 000	23 000
	Pasivní spojovací účet	868 543	636 920



**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019**

tis. Kč	Poznámka	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 544	9 933
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-369	0
3	Výnosy z akcií a podílů	0	14 000
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	14 000
5	Náklady na poplatky a provize	-218	-36
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	76	0
7	Ostatní provozní výnosy	59 903	0
8	Ostatní provozní náklady	-75	0
9	Správní náklady	-64 727	-17 490
	b) ostatní správní náklady	-64 727	-17 490
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	-1 953	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	181	6 407
23	Daň z příjmů	0	312
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	181	6 719



**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2019**

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2018</b>	<b>587 710</b>	<b>101 716</b>	<b>(3 465)</b>	<b>685 961</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV		(90 428)		(90 428)
Čistý zisk/ztráta za účetní období			6 719	6 719
Emise akcií	50 000			50 000
<b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>	<b>637 710</b>	<b>11 288</b>	<b>3 254</b>	<b>652 252</b>
<b>Zůstatek k 1. 1. 2019</b>	<b>637 710</b>	<b>11 288</b>	<b>3 254</b>	<b>652 252</b>
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV		187 490		187 490
Čistý zisk/ztráta za účetní období			181	181
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>637 710</b>	<b>198 778</b>	<b>3 435</b>	<b>839 923</b>






# Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2019

Pro účely účetní závěrky 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.
Účetní období	Období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

Pro účely účetní závěrky 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
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.

### Údaje o cenných papírech Podfondu

Akcie třídy A (růstové)	630 547 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:

**NID:** 751 59 791

**DIČ:** CZ683904916

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném v Ostravě pod sp. zn. 10812


### Statutární orgány Fondu

První podfond, Potysz health, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. je bez právní subjektivity. 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.

### Statutární ředitel

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

(od 14. dubna 2016)



Zastoupení právnické osoby: Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec (od 14. 04. 2016)  
Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec (od 27. 06. 2019)  
Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec (od 27. 06. 2019)

**Předseda správní rady:** MUDr. MAREK POTYSZ (od 14. 04. 2016)  
Narozen: 7. února 1967

**Člen správní rady:** MUDr. KAREL DOSTALÍK, MBA (od 20. 04. 2017)  
narozen: 22. května 1968

**Člen správní rady:** Ing. LENKA LANÍKOVÁ (od 14. 04. 2016)  
narozena: 7. ledna 1966

#### 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 2019.

#### Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

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 účastí 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.

#### Informace k účetní závěrce

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

Tato Účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. 11. 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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





## 2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### A. Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

### B. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

**Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty** jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou; při nabytí za úplatu nebo vkladem pak pořizovací cenou.

### C. Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

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

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů.

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

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

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

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

Cena cenného papíru může být také určena na základě znaleckého posudku či diskontovaného cash flow.

Tržní a měnové přecenění realizovatelných cenných papírů a ostatních podílů probíhá rozvahově skrze vlastní kapitál. Tržní přecenění dluhových cenných papírů probíhá také rozvahově skrze vlastní kapitál, měnové přecenění dluhových cenných papírů je účtováno do výsledku hospodaření. Přecenění je upraveno o odloženou daň, která také vstupuje do rozvahy skrze vlastní kapitál. Úrokový výnos z dluhových cenných papírů vstupuje do výkazu zisku a ztráty.

Tržní a měnové přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.



#### D. Investice do majetkových účastí ve společnostech 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.

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 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.

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 nevládní žádný provozní majetek, který by byl účetně odepisován.

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

#### F. Ostatní aktiva

Pohledávky vytvořené Podfondem jsou při prvotním ocenění oceněny nominální hodnotou včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

#### Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako jejich tržní cena, jsou-li obchodovány na organizovaných trzích, případně jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé, na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů atd.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- a) ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- b) finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- c) hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

#### G. Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním 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.

## H. Přepočtení cizí měny

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

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

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

## J. Tvorba rezerv

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

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

## K. 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.

### 3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem se v období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nezměnily.

### 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zůstatky na běžných účtech	37 083	19 559
<b>Celkem</b>	<b>37 083</b>	<b>19 559</b>

### 5 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté úvěry – jistiny	0	33 239
Poskytnuté úvěry – naběhlé příslušenství	1 614	3 860
<b>Celkem</b>	<b>1 614</b>	<b>37 099</b>

Ve sledovaném období došlo k vypořádání většiny pohledávek z titulů úvěrových smluv. Vypořádání pohledávek proběhlo splacením či zápočtem s příplatkem mimo základní kapitál úvěrované dceřiné společnosti. Zbývající pohledávka ve výši 1 614 tis. Kč je tvořena pohledávkou za společností MALÉ ZDRAVÍ a.s. (IČO: 018 81 621) v podobě nesplaceného příslušenství ve výši 1 115 tis. Kč a pohledávkou za společností PHF ALERGO a.s. (IČO: 062 43 304) v podobě nesplaceného příslušenství ve výši 499 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
<b>Celkem</b>			<b>1 614</b>	

### 6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

#### Podstatný vliv

tis. Kč	IČO	31. 12. 2019	31. 12. 2018
mySasy a.s.	047 86 220	-	3 845
<b>Celkem</b>		<b>-</b>	<b>3 845</b>

#### Rozhodující vliv

tis. Kč	IČO	31. 12. 2019	31. 12. 2018
mySasy a.s.	047 86 220	59	-
MOJE AMBULANCE a.s.	277 98 941	654 735	545 408
DIFFERENT PHARMA a.s.	055 93 581	-	0
MALÉ ZDRAVÍ a.s.	018 81 621	37 054	28 733
PHF ALERGO a.s.	062 43 304	60 445	21 111
OK AMBULANCIA a.s.	522 14 192	11 970	-
HELA – CZ spol. s.r.o.	264 24 061	13 737	-
REBUDA s.r.o.	080 40 958	52 686	-
<b>Celkem</b>		<b>830 686</b>	<b>595 252</b>

Během sledovaného období došlo k prodeji společnosti DIFFERENT PHARMA a.s. a k pořízení či založení společností OK AMBULANCIA a.s., HELA – CZ spol. s.r.o. a REBUDA s.r.o. Ve sledovaném období došlo také k pořízení a prodeji společnosti RENERGY ONE, s.r.o. (IČO: 277 98 119).

Následující tabulky obsahují detailnější informace o jednotlivých majetkových účastech:

Obchodní firma nebo název, sídlo, právní forma a předmět podnikání	Výše základního kapitálu zapsaného v OR (tis. Kč)	Souhrnná výše ostatních složek vlastního kapitálu (tis. Kč)	Typ vlivu	Podíl na základním kapitálu v %
<b>mySasy a.s.</b> , Dobrovského 780/31, 779 00 Olomouc, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	6 000	-5 642	přímý	73
<b>MOJE AMBULANCE a.s.</b> , 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	81 500	55 234	přímý	100
<b>MALÉ ZDRAVÍ a.s.</b> , 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 až 3 živnostenského zákona	10 000	-10 965	přímý	100
<b>PHF ALERGO a.s.</b> , 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	10 669	přímý	100
<b>OK AMBULANCIA a.s.</b> , Horná 116 Čadca 022 01, zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu, služeb, výroby, pronájem movitých věcí,	12 705	-*	přímý	100
<b>HELA – CZ spol. s.r.o.</b> , 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	62	přímý	100
<b>REBUDA s.r.o.</b> , nám. Svobody 527, Lyžbice, 739 61 Třinec,	100	43 579	přímý	100



výroba, obchod a služby neuvedené  
v přílohách 1 až 3 živnostenského  
zákona

\* z důvodu odložení sestavení účetní závěrky k 31.12.2019 u této společnosti nebyla hodnota v době sestavení přílohy k účetní závěrce známá

Obchodní firma nebo název	Účetní hodnota upsaných akcií (tis. Kč)	Požizovací cena upsaných akcií (tis. Kč)
<b>mySasy a.s.</b>		
1. 1. 2019	3 845	3 236
Přírůstky	4 573	4 573
Úbytky	8 359	0
<b>31. 12. 2019</b>	<b>59</b>	<b>7 809</b>

Obchodní firma nebo název	Pohledávky vůči majetkové účasti (tis. Kč)	Úrokové výnosy vztahující se k poskytnutým úvěrům (tis. Kč)	Dluhy vůči majetkové účasti (tis. Kč)
<b>mySasy a.s.</b>			
Zůstatek k 1. 1. 2019	4 404	404	0
Přírůstky	158	158	4 573
Úbytky	4 562	562	4 573
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti mySasy a.s. bylo přijato rozhodnutí o navýšení základního kapitálu společnosti skrze upsání nových kmenových akcií. Celkový emisní kurs upisovaných akcií činil 4 573 tis. Kč. Na základě dohody o započtení pohledávek na emisní kurs akcií došlo k zápočtu závazku Podfondu ve výši 4 573 tis. Kč a pohledávky Podfondu z titulu mezaninového úvěru ve výši 4 562 tis. Kč. Rozdíl mezi závazkem a pohledávkou Podfondu ve výši 12 tis. Kč byl uhrazen.

Obchodní firma nebo název	Účetní hodnota upsaných akcií (tis. Kč)	Požizovací cena upsaných akcií (tis. Kč)
<b>MOJE AMBULANCE a.s.</b>		
1. 1. 2019	545 408	503 887
Přírůstky	109 327	0
Úbytky	0	0
<b>31. 12. 2019</b>	<b>654 735</b>	<b>503 887</b>

Obchodní firma nebo název	Účetní hodnota upsaných akcií (tis. Kč)	Požizovací cena upsaných akcií (tis. Kč)
<b>MALÉ ZDRAVÍ a.s.</b>		
1. 1. 2019	28 733	15 000
Přírůstky	25 000	25 000
Úbytky	16 679	0
<b>31. 12. 2019</b>	<b>37 054</b>	<b>40 000</b>



Obchodní firma nebo název	Pohledávky vůči majetkové účasti (tis. Kč)	Úrokové výnosy vztahující se k poskytnutým úvěrům (tis. Kč)	Dluhy vůči majetkové účasti (tis. Kč)
<b>MALÉ ZDRAVÍ a.s.</b>			
Zůstatek k 1. 1. 2019	6 675	510	0
Přírůstky	1 483	616	25 000
Úbytky	7 043	11	12 032
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>1 115</b>	<b>1 115</b>	<b>12 968</b>

Dne 26.3.2019 došlo k příplatku mimo základní kapitál ve výši 7 000 tis. Kč. Tento závazek byl splacen z bankovního účtu. U poskytnutého úvěru došlo k částečnému splacení jistiny ve výši 2 000 tis. Kč a ke splátce části naběhlého příslušenství ve výši 11 tis. Kč. Dále došlo k čerpání úvěrového rámce v celkové výši 867 tis. Kč. Ve sledovaném období došlo k naběhnutí úrokového příslušenství ve výši 616 tis. Kč. Ke konci roku došlo k dalšímu příplatku mimo základní kapitál ve výši 18 000 tis. Kč, který se z části započel se zbývající jistinou mezaninového úvěru ve výši 5 032 tis. Kč. Ke konci roku tedy Podfond eviduje pohledávku z titulu nesplaceného příslušenství ve výši 1 115 tis. Kč a zbývající závazek z titulu příplatku mimo základní kapitál ve výši 12 968 tis. Kč.

Obchodní firma nebo název	Účetní hodnota upsaných akcií (tis. Kč)	Požizovací cena upsaných akcií (tis. Kč)
<b>PHF ALERGO a.s.</b>		
1. 1. 2019	21 111	5 000
Přírůstky	39 334	8 000
Úbytky	0	0
<b>31. 12. 2019</b>	<b>60 445</b>	<b>13 000</b>

Obchodní firma nebo název	Pohledávky vůči majetkové účasti (tis. Kč)	Úrokové výnosy vztahující se k poskytnutým úvěrům (tis. Kč)	Dluhy vůči majetkové účasti (tis. Kč)
<b>PHF ALERGO a.s.</b>			
Zůstatek k 1. 1. 2019	4 928	528	0
Přírůstky	499	499	8 000
Úbytky	4 928	528	4 400
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>499</b>	<b>499</b>	<b>3 600</b>

Dne 12. 12. 2019 došlo k příplatku mimo základní kapitál ve výši 8 000 tis. Kč, který byl zčásti uhrazen zápočtem s jistinou mezaninového úvěru ve výši 4 400 tis. Kč. Dále došlo ke splacení naběhlého příslušenství ve výši 528 tis. Kč. Ke konci roku tedy Podfond eviduje pohledávku z titulu nesplaceného příslušenství ve výši 499 tis. Kč a zbývající závazek z titulu příplatku mimo základní kapitál ve výši 3 600 tis. Kč.

Obchodní firma nebo název	Účetní hodnota upsaných akcií (tis. Kč)	Požizovací cena upsaných akcií (tis. Kč)
<b>OK AMBULANCIA a.s.</b>		
1. 1. 2019	0	0
Přírůstky	13 085	12 835
Úbytky	1 115	0
<b>31. 12. 2019</b>	<b>11 970</b>	<b>12 835</b>



Obchodní firma nebo název	Pohledávky vůči majetkové účasti (tis. Kč)	Úrokové výnosy vztahující se k poskytnutým úvěrům (tis. Kč)	Dluhy vůči majetkové účasti (tis. Kč)
<b>OK AMBULANCIA a.s.</b>			
Zůstatek k 1. 1. 2019	0	0	12 835
Přirůstky	0	0	265
Úbytky	0	0	4 206
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 894</b>

Ve sledovaném období došlo na Slovensku k založení společnosti OK AMBULANCIA a.s. se zapsaným základním kapitálem ve výši 500 tis. EUR. Ze zapsaného základního kapitálu bylo splaceno 150 tis. EUR a zbývajících 350 tis. EUR představuje závazek Podfondu, který bude splacen do jednoho roku od založení společnosti. Do přírůstků a úbytků ve výše uvedených tabulkách se mimo znalecké přecenění majetkové účasti či splacení části základního kapitálu projevují také kurzové přírůstky či úbytky vlivem přecenění majetku a závazků do českých korun.

Obchodní firma nebo název	Účetní hodnota upsaných akcií (tis. Kč)	Požizovací cena upsaných akcií (tis. Kč)
<b>HELA – CZ spol. s.r.o.</b>		
1. 1. 2019	0	0
Přirůstky	13 737	0
Úbytky	0	0
<b>31. 12. 2019</b>	<b>13 737</b>	<b>0</b>

Obchodní firma nebo název	Pohledávky vůči majetkové účasti (tis. Kč)	Úrokové výnosy vztahující se k poskytnutým úvěrům (tis. Kč)	Dluhy vůči majetkové účasti (tis. Kč)
<b>HELA – CZ spol. s.r.o.</b>			
Zůstatek k 1. 1. 2019	6 181	181	0
Přirůstky	600	600	0
Úbytky	6 781	781	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ve sledovaném období došlo k pořízení majetkové účasti HELA – CZ spol. s.r.o., která byla vyčleněna z prodané dceřiné společnosti DIFFERENT PHARMA a.s. Dále došlo ke splacení celé pohledávky z mezaninového úvěru i s příslušenstvím.

Obchodní firma nebo název	Účetní hodnota upsaných akcií (tis. Kč)	Požizovací cena upsaných akcií (tis. Kč)
<b>REBUDA s.r.o.</b>		
1. 1. 2019	0	0
Přirůstky	52 686	40 005
Úbytky	0	0
<b>31. 12. 2019</b>	<b>52 686</b>	<b>40 005</b>

## 7 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Odložená daňová pohledávka	312	312
Pohledávky z majetkových účastí	16 206	0
Poskytnuté zálohy	6 509	11 178
Ostatní	0	7
<b>Celkem</b>	<b>23 027</b>	<b>11 497</b>

Pohledávka z majetkových účastí je tvořena pohledávkou z prodeje společnosti RENERGY ONE, s.r.o. (IČO: 27798119) ve výši 6 500 tis. Kč a dále doplatkem prodejní ceny za prodej společnosti DIFFERENT PHARMA a.s. (IČO: 05593581) ve výši 9 706 tis. Kč. Podfond eviduje k 31.12.2019 poskytnuté zálohy vůči odbornému poradci, které jsou vedeny v úplatě za obhospodařování.

## 8 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky za Fondem	2	17
Závazky za dodavateli	56	41
Odložený daňový závazek	634	0
Dohadné účty pasivní	28 372	15 166
Ostatní	23 423	0
<b>Celkem</b>	<b>52 487</b>	<b>15 224</b>

Odložený daňový závazek vznikl z přecenění majetkové účasti REBUDA s.r.o. Dohadné účty pasivní jsou tvořeny dohady na náklady za provedení audit, zpracování znaleckých posudků, dohadů na variabilní složku úplaty za obhospodařování a úplaty pro odborného poradce. Ostatní pasiva tvoří závazky za nesplacený základní kapitál společnosti OK AMBULANCIA a.s. a závazky z titulu příplatku mimo základní kapitál do společnosti MALÉ ZDRAVÍ a.s.



## 9 EMISNÍ ÁŽIO, KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	Počet investičních akcií v ks	Kapitálové fondy	Emisní ážio
Zůstatek k 1. 1. 2018	587 709	587 710	0
Emise investičních akcií	42 838	50 000	0
Odkup investičních akcií	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>	<b>630 547</b>	<b>637 710</b>	<b>0</b>
Zůstatek k 1. 1. 2019	630 547	637 710	0
Emise investičních akcií	0	0	0
Odkup investičních akcií	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>630 547</b>	<b>637 710</b>	<b>0</b>

## 10 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Budovy	P o z e m k y Čisté investice do účastí	Realizovatelné cenné papíry	Poskytnuté úvěry
Zůstatek k 1. 1. 2018		101 716	0	0
Snížení		-39 297	0	-51 686
Zvýšení		0	0	0
Zrušení odložené daně minulého období		555	0	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>		<b>62 974</b>	<b>0</b>	<b>-51 686</b>
Zůstatek k 1. 1. 2019		62 974	0	-51 686
Snížení		-25 904		0
Zvýšení		162 342		51 686
Vliv odložené daně		-634		0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>		<b>198 778</b>		<b>0</b>

V rámci transakce prodeje majetkové účasti DIFFERENT PHARMA, a.s. došlo k uhrazení pohledávek za touto společností, ke kterým byly v minulosti vytvořené oceňovací rozdíly z titulu nedobytnosti v celkové výši 51 686 tis. Kč. V důsledku přecenění majetkových účastí na základě znaleckých posudků a v důsledku obchodních transakcí došlo k celkovému zvýšení oceňovacích rozdílů o 136 438 tis. Kč. Ke snížení oceňovacích rozdílů přispěl vytvořený odložený daňový závazek z titulu kladného přecenění majetkové účasti, kterou Podfond nadržuje déle jak jeden rok.

### 11 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Na účet nerozděleného zisku z přechozích období byl na základě rozhodnutí valné hromady přeúčtován zisk minulého účetního období.

### 12 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Podfond za sledované účetní období dosáhl zisku ve výši 181 tis. Kč. Zisk bude převeden na účet nerozděleného zisku z přechozích období.

### 13 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Hodnoty předané k obhospodařování	892 410	667 476
<b>Celkem</b>	<b>892 410</b>	<b>667 476</b>

### 14 PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

tis. Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Přijaté přísliby a záruky	867	7 556
<b>Celkem</b>	<b>867</b>	<b>7 556</b>

Přijaté přísliby a záruky na podrozvaze ke dni ocenění představují nevyčerpané úvěrové rámce k již poskytnutým úvěrům a představují tak závazek tyto prostředky po splnění podmínek z úvěrových smluv poskytnout. Jedná se o závazky z uzavřených úvěrových smluv, které byly specifikovány v kapitole 5 a 6 přílohy účetní závěrky.

### 15 PŘIJATÉ ZÁSTAVY

Společnost	Způsob zástavy	Počet kusů akcií	Maximální výše zástavy požadované bankou v tis. Kč	Hodnota akcií k 31.12.2019 v tis. Kč	Výše zástavy k 31.12.2019 v tis. Kč
MALÉ ZDRAVÍ a.s.	Akcie	10	15 000	37 054	15 000
PHF ALERGO a.s.	Akcie	2	8 000	60 445	8 000
<b>Celkem</b>			<b>23 000</b>	<b>97 499</b>	<b>23 000</b>

### 16 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
<b>Výnosy z úroků</b>		
Úroky z poskytnutých úvěrů	7 544	9 933
<b>Náklady na úroky</b>		
Úroky z přijatých úvěrů	- 369	0
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>7 175</b>	<b>9 933</b>

Veškeré výnosové úroky pocházejí z České republiky.

## 17 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Z operací s cennými papíry	98	21
Bankovní poplatky	18	15
Náklady na ostatní poplatky a provize	102	0
<b>Celkem</b>	<b>218</b>	<b>36</b>

Náklady z operací s cennými papíry tvoří poplatky za úschovu a správu cenných papírů. Ostatní poplatky a provize jsou tvořeny převážně poplatky za bankovní záruky.

## 18 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Zisk z devizové činnosti	76	0
<b>Celkem</b>	<b>76</b>	<b>0</b>

## 19 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Zisk z převodu účastí s rozhodujícím vlivem	59 903	0
<b>Celkem</b>	<b>59 903</b>	<b>0</b>

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Ostatní provozní náklady	75	0
<b>Celkem</b>	<b>75</b>	<b>0</b>

Ve sledovaném období došlo k prodeji majetkové účasti DIFFERENT PHARMA a.s. (IČO: 055 93 581) v pořizovací ceně 13 500 tis. Kč za cenu 73 403 tis. Kč. Ostatní provozní náklady jsou tvořeny poplatkem za správu kupní ceny při prodeji majetkové účasti. Všechny provozní výnosy byly vytvořeny v rámci České republiky.

## 20 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Náklady na obhospodařování	28 092	15 188
Náklady na depozitáře	375	375
Náklady na audit	236	218
Náklady na administraci	775	720
Účetní a daňové poradenství	184	176

Ostatní správní náklady	35 065	813
<b>Celkem</b>	<b>64 727</b>	<b>17 490</b>

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.

Ostatní správní náklady jsou tvořeny především nákladem ve výši 27 mil. Kč plynoucí z dohody ke smlouvě o převodu podílů v rámci transakce s prodejem společnosti DIFFERENT PHARMA a.s. Náklad ve výši 6 050 tis. Kč souvisí s přípravou, realizací a vedením projektu prodeje společnosti DIFFERENT PHARMA a.s. Zbývající ostatní správní náklady se skládají z nákladů na zpracování znaleckých posudků, nákladů související s plněním dohody FATCA a nákladů dle ZMSSD a nákladů na právní služby.

Podfond neměl v roce 2019 žádné zaměstnance.

## 21 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. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Ztráta z převodu účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem	1 953	0
<b>Celkem</b>	<b>1 953</b>	<b>0</b>

Ztráta z převodu majetkových účastí vznikla prodejem společnosti RENERGY ONE, s.r.o. (IČO: 277 98 119).

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

### A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019	od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	181	6 407
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	- 59 643	-12 650
<b>Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely</b>	<b>-59 462</b>	<b>-6 243</b>
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
<b>Snížený základ daně</b>	<b>-59 462</b>	<b>-6 243</b>
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
<b>Upravený základ daně po zaokrouhlení</b>	<b>-59 462</b>	<b>-6 243</b>
<b>Daň vypočtená při použití sazby 5 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Podfondu nevznikla v roce 2019 daňová povinnost. Dosažený výsledek hospodaření se očistil o nedaňové náklady a výnosy, které převážně souvisely s prodejem dceřiné majetkové účasti DIFFERENT PHARMA 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. Podfondů k 31. 12. 2019 vznikl odložený daňový závazek ve výši 634 tis. Kč z oceňovacích rozdílů.

### **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. 2019 eviduje Podfond závazek vůči Fondu ve výši 2 tis. Kč.

Transakce mezi spřízněnými osobami představují také poskytnuté mezaninové úvěry dceřiným společností a transakce spojené s příplatky mimo základní kapitál těmto společnostem. Tyto transakce jsou podrobně uvedeny v kapitole 6 přílohy účetní závěrky.

Během sledovaného období došlo ke vzniku závazků vůči odbornému poradci CE Medical & Co, s.r.o. (IČO: 27851087) v celkové výši 27 285 tis. Kč.

### **24 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 roztříděna 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. 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.



## Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Fond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.

Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost za změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

## Měnové riziko

Aktiva Fondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Fond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Fond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Fondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Fondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Fondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

## Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími 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.

## **25 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

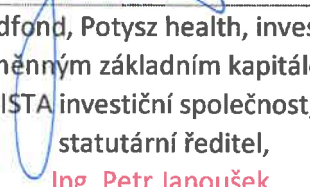
### **Dopady COVID-19**

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. I když v době zveřejnění této účetní závěrky se situace neustále mění, zdá se, že negativní vliv této pandemie na světový obchod, na firmy i na jednotlivce může být vážnější, než se původně očekávalo. Protože se situace neustále vyvíjí, obhospodařovatel není v současné době schopen spolehlivě kvantifikovat potenciální dopady těchto událostí na podfond. Jakýkoli negativní vliv, respektive ztráty či snížení hodnoty majetku, pokud nastanou, zahrne administrátor podfondu do účetnictví a účetní závěrky v roce 2020.

Obhospodařovatel podfondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na fond a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Základem této úvahy je skutečnost, že investiční činnost je ze své podstaty nezávislá na aktuální hodnotě aktiv, kdy se naopak předpokládá určitá tržní fluktuační a v případě snížení ceny aktiv nabývaných investičním fondem je dokonce pravděpodobnější jejich přikupování s cílem zhodnocení držení v dlouhodobém horizontu, ve kterém je i celospolečensky předpokládán návrat k normálu. Provozní a jiné náklady – spojené s vlastnictvím tohoto majetku jsou vůči hodnotě majetku a uvažovaných výnosech z něj nízké a existenci podfondu nemohou ohrozit. Závazky podfondu jsou pravidelně testovány zátěžovými testy, které též neindikují zvýšené riziko ukončení činnosti podfondu. Administrátor k datu účetní závěrky rovněž neobdržel žádné nestandardní žádosti investorů fondu o ukončení jejich účasti ve podfondu. Vzhledem k těmto skutečnostem byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že účetní jednotka bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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

V Praze dne 17. 4. 2020



---

První podfond, Potysz health, investiční fond  
s proměnným základním kapitálem, a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
statutární ředitel,  
Ing. Petr Janoušek,  
pověřený zmocněnec



# Zpráva nezávislého auditora



# Zpráva nezávislého auditora

## o ověření účetní závěrky

k 31. prosinci 2019

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

Praha, duben 2020



#### 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
NID podfondu:	751 59 791
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., při výkonu funkce zastupuje Petr Janoušek
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 2019 až 31. prosince 2019
Příjemce zprávy:	jediný akcionář CE Medical & Co, s.r.o. IČO: 278 51 087 nám. Svobody 527/3, Třinec - Lyžbice, PSČ: 73961

#### Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	NEXIA AP a.s.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	č. 096
Sídlo:	Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 14203
IČO:	481 17 013
DIČ:	CZ48117013
Telefon:	+420 221 584 302
E-mail:	<a href="mailto:nexiaprague@nexiaprague.cz">nexiaprague@nexiaprague.cz</a>
Odpovědný auditor:	Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora:	č. 1959

## Zpráva nezávislého auditora

### pro investory podfondu 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“ či „podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2019, výkazu zisku a ztráty 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. 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 31. 12. 2019 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.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení účetní jednotky.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o účetní jednotce, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

### **Odpovědnost statutárního ředitele a správní rady za účetní závěrku**

Statutární ředitel 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 statutární ředitel povinen 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 statutární ředitel plánuje zrušení účetní jednotky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá správní 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 vznikat 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 statutárního ředitele a správní 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 27. dubna 2020



**Ing. Jakub Kovář**  
evidenční číslo auditora 1959  
NEXIA AP a.s.  
evidenční číslo auditorské společnosti 096

