

**EKONOMIKA**  
INVESTIČNÍ FOND

# Výroční zpráva 2020

EKONOMIKA SICAV a.s.  
Podfond EKONOMIKA

- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 
- 

**Obsah**

Úvodní slovo	5	11. Údaje o podstatných změnách údajů ve statutu fondu a podfondu v roce 2020	11
Základní údaje	6	12. Údaje o odměnách pracovníků	11
Informace pro investory	7	C. Ostatní náležitosti	12
Struktura majetku Podfondu k 31. 12. 2020	8	13. Údaje o podstatných skutečnostech, které nastaly po rozhod- ném dni	12
Náležitosti výroční zprávy	9	14. Údaje o předpokládaném vývoji činnosti	12
A. Náležitosti výroční zprávy fondu kvalifikovaných investorů a jeho podfondů	9	15. Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje	12
1. Údaje o investiční společnosti, která fond a podfond obhospo- dařuje	9	16. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích	12
2. Údaje o portfolio manažerech fondu a podfondu v rozhod- ném období	9	17. Údaje o pobočkách nebo jiných částech obchodního závodu v zahraničí	12
3. Údaje o depozitáři fondu a podfondu v rozhodném období	10	18. Informace o cílech a metodách řízení rizik	12
4. Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku fondu a podfondu	10	19. Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je fond a pod- fond vystaven	13
5. Údaje o osobách oprávněných poskytovat investiční služby	10	20. Obecné informace o pobídkách	13
6. Identifikace majetku	10	21. Opatření k zamezení střetů zájmů	13
7. Údaje o vývoji hodnoty investičních akcií podfondu	10	Zpráva o vztazích	14
8. Údaj o soudních nebo rozhodčích sporech	11	Roční účetní uzávěrka	16
9. Údaj o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii	11		
10. Údaj o skutečně zaplacené úplatě	11		
B. Náležitosti výroční zprávy fondu kvalifikovaných investorů a jeho podfondů	11		



# Úvodní slovo

Vážení investoři, vážení obchodní partneři,

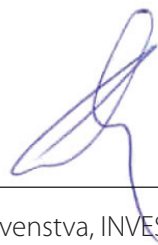
dovolte mi předložit vám výroční zprávu Investičního fondu EKONOMIKA SICAV a.s. (dále je jen „Investiční fond“) s jeho Podfondem EKONOMIKA (dále jen „Podfond EKONOMIKA“) za rok 2020, který byl prvním celým rokem jejich existence.

Dlouhodobým cílem Investičního fondu (do 2. 7. 2020 FCG investiční fond SICAV a.s. s jeho podfondem FCG Podfond) je dosahování stabilního zhodnocení bez významných výkyvů a poklesů, a to prostřednictvím podfondů, jež je jako fond určený kvalifikovaným investorům oprávněn vytvářet. V roce 2020 se Podfondek EKONOMIKA podařilo tohoto cíle dosáhnout, když akcionářům přinesl zhodnocení na úrovni 5,04 %. Investiční strategie Podfondek, spočívající zejména v poskytování úvěrů či zápůjček nebo investic do dluhopisů či směnek jiných subjektů, jež podnikají ve finančnictví a dalších oborech, se ukázala jako vhodná i v době, kdy se česká ekonomika propadla v důsledku koronavirové pandemie do recese.

Nejenže se Podfondek podařilo minimalizovat negativní vliv hospodářského cyklu na jeho výkonnost, ale za mimořádných okolností v ekonomice dokázal najít také nové atraktivní investiční příležitosti, jež přispěly ke zhodnocení prostředků jeho akcionářů. V tuto chvíli již Podfond spravuje aktiva v objemu 34,5 milionu korun.

Pro rok 2021 Podfond počítá s dodržováním svojí investiční strategie, a to s přihlédnutím ke stávající makroekonomické situaci v ČR i ve světě. I nadále se nicméně bude zaměřovat na investice do dluhových cenných papírů či směnek, s důrazem na stabilní absolutní zhodnocení při snížené volatilitě tak, aby svým akcionářům mohl znovu nabídnout atraktivní výnos.

S úctou



---

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

# Základní údaje

Základní informace o fondu ke dni  
31. 12. 2020

NÁZEV FONDU:	EKONOMIKA SICAV a.s.
IČO:	085 12 370
SÍDLO FONDU:	U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2
OBHOSPODAŘOVATEL:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ:	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR:	KRESTON A&CE Audit, s.r.o.
DATUM VZNIKU FONDU:	16. září 2019
TYP FONDU:	fond kvalifikovaných investorů

Základní informace o Podfondu ke dni  
31. 12. 2020

NÁZEV PODFONDU:	Podfond EKONOMIKA
ISIN:	CZ0008044393
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ:	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR:	KRESTON A&CE Audit, s.r.o.
DATUM VZNIKU PODFONDU:	18. září 2019
FREKVENCE OCEŇOVÁNÍ A OBCHODOVÁNÍ:	obchodování na denní bázi, oceňování měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni v měsíci), forward pricing
DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT:	minimálně 3 roky
MINIMÁLNÍ VÝŠE INVESTICE:	1 000.000,- Kč (či 500 000,- Kč při splnění podmínky, že souhrnná výše všech investic do fondů obhospodařovaných a administrovaných INVESTIKA, investiční společnost, a.s. bude činit minimálně 1 000 000,- Kč)
ČÍSLO ÚČTU PODFONDU:	131300062/0800
VSTUPNÍ POPLATEK:	3 %
VÝSTUPNÍ POPLATEK:	1.rok od investice = 70 %, 2.rok od investice = 60 %, 3.rok od investice = 50 % 4.rok a dále = 0 %
ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ:	2,85 % z hodnoty fondového kapitálu p.a.
ÚPLATA ZA ADMINISTRACI:	0,05 % z hodnoty fondového kapitálu p.a.

<b>Klíčové ekonomické ukazatele za dané účetní období:</b>	<b>v Kč (pokud není uvedeno jinak)</b>
AKTIVA CELKEM:	34 315 538,90 Kč
VÝKONNOST PODFONU ZA DANÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ:	5,04 %
FONDOVÝ KAPITÁL PODFONU:	34 010 077,19 Kč
FONDOVÝ KAPITÁL PODFONU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCIÍ:	1,0519

## Informace pro investory

EKONOMIKA SICAV a.s. je investiční fond kvalifikovaných investorů vytvářející podfondy. Podfond EKONOMIKA je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, přičemž v Podfondu je zahrnut majetek a dluhy z investiční činnosti.

Podfond investuje dle statutu zejména do privátních úvěrových produktů, ať už formou poskytování úvěrů či zápůjček, nebo odkupem dluhopisů či směnek.

Cílem Podfondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při redukované volatilitě a poklesech.

Žádost o vydání investiční akcie lze podat kdykoliv. K poslednímu kalendářnímu dni kalendářního měsíce je určena aktuální hodnota investiční akcie Podfondu metodou stanovení čisté hodnoty aktiv - NAV (net asset value). Nová aktuální hodnota investiční akcie Podfondu platí pro vydávání a odkup investičních akcií Podfondu v následujícím kalendářním měsíci.

Investice do Podfondu je vhodná pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit zvýšenou míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků. Investice do Podfondu musí odpovídat finančnímu zázemí investora, jeho investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic. Tuto skutečnost musí investor ještě před investicí potvrdit v prohlášení, a případně musí splnit další podmínky stanovené právními předpisy.

Investoři Podfondu mají prostřednictvím portálu Moje Investika k dispozici elektronický náhled na stav své investice.

# Výkonnost Fondu k 31. 12. 2020

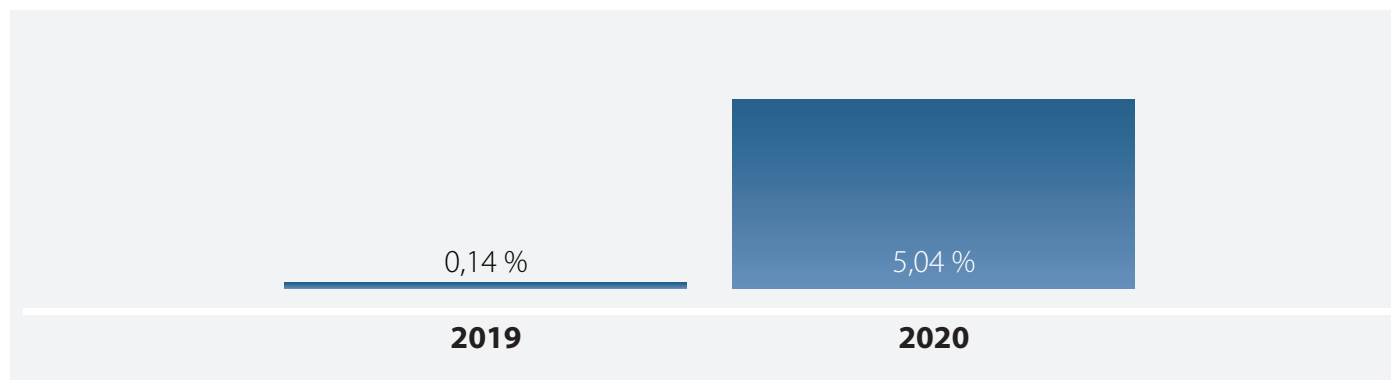
Podfond vznikl 18. září 2019

data k 31. 12. 2020	Celková kumulativní výkonnost Podfondu	Průměrná měsíční výkonnost Podfondu
1M	0,37 %	---
3M	1,10 %	0,37 %
6M	2,05 %	0,34 %
12M	5,04 %	0,42 %
za rok 2020	5,04 %	0,42 %
od vzniku Podfondu	5,19 %	0,37 %

# Struktura majetku Podfondu k 31. 12. 2020

Struktura majetku k datu	31. 12. 2020
Aktiva celkem	34 315 538,90 Kč
<b>Z toho</b>	
Vklady v bankách	9,00 %
Poskytnuté úvěry	90,99 %
Ostatní pohl.	0,01 %

# Výkonnost Podfondu 2020



vznik Podfondu 9/2019



# Náležitosti výroční zprávy

## A. Náležitosti výroční zprávy fondu kvalifikovaných investorů a jeho Podfondu

### 1. Údaje o investiční společnosti, která Fond a Podfond obhospodařuje, a o její činnosti ve vztahu k majetku Fondu a Podfond v rozhodném období

Po celou dobu existence byl Fond i Podfond obhospodařován pouze obchodní společností INVESTIKA, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 2, U Zvonařky 291/3, PSČ 120 00, IČO: 041 58 911, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20668, která zároveň po celou dobu existence Fondu a Podfondu provádí jeho administraci (dále jako „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel“).

Přehled činností ve vztahu k Fondu:

Fond má splacen 100 % základního kapitálu ve výši 100 000 Kč. V průběhu účetního období byly z majetku Fondu hrazeny zejména správní náklady. Majetek Fondu je tvořen vklady zakladatelů.

Majetek Fondu není používán k investiční činnosti, a není tedy ani jako takový obhospodařován; statut Fondu pro tento majetek nestanoví zejména: a) investiční strategii (resp. investiční cíle a investiční politiku); b) rizikový profil; c) historickou výkonnost; d) zásady pro hospodaření; e) údaje o vydávaných akciích; f) poplatky účtované investorům (akcionářům) a náklady hrazené z majetku Fondu; ani g) další údaje nezbytné pro investory (akcionáře) k zasvěcenému posouzení investice

Přehled činností ve vztahu k Podfondu:

V průběhu účetního období realizoval Podfond přípravu a činnosti nutné k zahájení investiční činnosti v souladu s investiční strategií Podfondu. Podfond v této souvislosti zejména analyzoval přípustné investiční možnosti, přičemž v současné době je 90 % majetku Podfondu v poskytnutých úvěrech

## 2. Údaje o portfolio manažerech Fondu a Podfond v rozhodném období:

### Petr Čížek,

předseda představenstva INVESTIKA, investiční společnost, a.s.  
doba výkonu funkce: od vzniku Fondu a Podfondu

#### Zkušenosti a znalosti

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

# Václav Kovář,

člen představenstva INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

dobu výkonu funkce: od vzniku Fondu a Podfondů

## Zkušenosti a znalosti

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

## 3. Údaje o depozitáři Fondu a Podfondů v rozhodném období

Po celou dobu existence Fondu a Podfondů je jeho depozitářem Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Depozitář nepověřil v rozhodném období úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondů jinou osobu.

## 4. Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondů, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu a Podfondů

Žádná osoba nebyla pověřena úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondů.

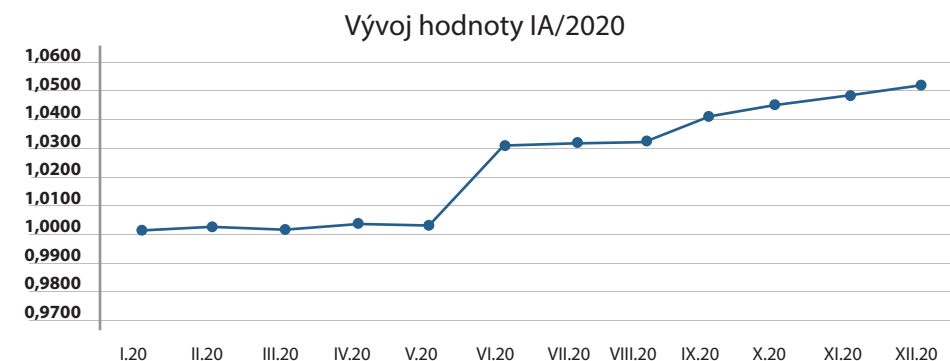
## 5. Údaje o osobách oprávněných poskytovat investiční služby, které vykonávaly činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu a Podfondů v rozhodném období

V rozhodném období nevykonával žádný subjekt činnost hlavního podpůrce pro Fond či Podfond, resp. žádný obchod ve vztahu k majetku Fondu, resp. Podfondů nebyl uskutečněn prostřednictvím hlavního podpůrce.

## 6. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu či Podfondů ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Pohledávka z úvěru za obchodní společnost REO Gama, s.r.o. ve výši 31 225 000 Kč (k 31. 12. 2020), přičemž pořizovací hodnota činila částku ve výši 30 000 000 Kč.

## 7. Údaje o vývoji hodnoty investičních akcií Podfondů v rozhodném období v názorné grafické podobě:



## 8. Údaj o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku investorů Fondu resp. Podfondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu resp. Podfondu v rozhodném období

V rozhodném období nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

## 9. Údaj o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akci

V rozhodném období nebyly vyplaceny žádné podíly na zisku. Dle statutu se jedná o růstový fond.

## 10. Údaj o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu a Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních:

- Úplata za činnost obhospodařovatele činila v rozhodném období částku 356 299 Kč
- Úplata za činnost administrátora činila v rozhodném období částku 8 573 Kč
- Úplata za činnost depozitáře činila v rozhodném období částku ve výši 0,- Kč <sup>1</sup>
- Úplata za činnost hlavního podpůrce v rozhodném období činila částku ve výši 0,- Kč, neboť tato činnost nebyla pro Fond či Podfond vykonávána
- Úplata za činnost interního auditora činila v rozhodném období částku ve výši 0,- Kč
- Úplata za činnost statutárního auditora činila v rozhodném období částku ve výši 0,- Kč
- Náklady na účetní služby činily v rozhodném období částku ve výši 0,-Kč
- Náklady na právní služby činily v rozhodném období částku ve výši 0,-Kč

Na základě rozhodnutí představenstva obhospodařovatele byly náklady spojené s činností investičního fondu s výjimkou nákladů za obhospodařování a administraci hrazeny IS.

<sup>1</sup>Ve sledovaném období hradila úplatu za činnost depozitáře INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

## B. Náležitosti výroční zprávy Fondu kvalifikovaných investorů a jeho Podfondů

### 11. Údaje o podstatných změnách údajů ve statutu Fondu a Podfondu v roce 2020

S účinností od 01. 08. 2020 došlo k podstatné změně statutu fondu, která se vztahovala k úpravě názvu Fondu a Podfondu z FCG investiční fond SICAV a.s. a jeho FCG Podfond na EKONOMIKA SICAV a.s. a jeho Podfond EKONOMIKA a úpravě příslušných aktiv.

S účinností od 25. 08. 2020 došlo k podstatné změně statutu fondu, která se vztahovala k úpravám pro určení rozhodného dne pro vydávání investičních akcií a pro určení rozhodného dne pro odkupování investičních akcií.

### 12. Údaje o odměnách pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele za rok 2020:

Odměny pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele se vztahují ke všem činnostem obhospodařovatele vykonávaným ve vztahu ke všem obhospodařovaným fondům.

- Celková pevná složka odměn všech pracovníků činila 15 887 798 Kč. Celková pohyblivá složka odměn všech pracovníků činila 0 Kč.
- Průměrný počet pracovníků obhospodařovatele v roce 2020 činil: 18 pracovníků (z toho 3 vedoucí osoby).
- Odměny pouze za zhodnocení kapitálu nebyly vypláceny.
- Celková odměna vyplacená pracovníkům a vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu a Podfondu, činila: 5 640 000 Kč.

## C. Ostatní náležitosti

### 13. Údaje o podstatných skutečnostech, které nastaly po rozhodném dni

Obhospodařovatel Fondu od začátku pandemie COVID-19 monitoruje situaci na trhu. Situace smluvních partnerů fondu zůstává nadále dobrá. Vzhledem k vyšším výstupním poplatkům v průběhu prvních třech let investice do fondu se ovšem neočekává významné množství žádostí o odkup podílových listů, a tedy současná situace související s koronavirem by fond neměla negativně ovlivnit.

Legislativní změny v návaznosti na požadavek § 4a vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, jenž nabyl účinnosti 1. ledna 2021, spočívající ve vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů.

### 14. Údaje o předpokládaném vývoji činnosti

V roce 2021 je očekáván nárůst fondového kapitálu Podfondu a tím i rozšíření jeho činnosti dle investiční strategie. Zahájení investiční činnosti je přímo navázáno na výši vkladů investorů do Podfondu a taktéž na vývoj ekonomické situace v návaznosti na vývoj epidemie COVID-19.

### 15. Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond ani Podfond nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

### 16. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

V oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů postupuje Fond i Podfond v souladu s platnou právní úpravou. Fond ani Podfond nevyvíjí žádné specifické aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

### 17. Údaje o pobočkách nebo jiných částech obchodního závodu v zahraničí

Fond ani Podfond nemá pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

### 18. Informace o cílech a metodách řízení rizik, včetně politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty

Fond nevyužívá žádné externí financování, které by vedlo k tržním, měnovým nebo úrokovým rizikům. Vzhledem k této skutečnosti fond nevyužíval žádné zajišťovací deriváty.

V červnu došlo k poskytnutí půjčky společnosti REO Gama s.r.o. Půjčka je zastavena rekreačním zařízením u vodní nádrže Slapy.

V budoucnu Fond plánuje investovat/poskytovat financování i dalším obchodním společnostem/projektům.

Rizika, kterým je Fond vystaven, jsou řízena v souladu se statutem, s vnitřními předpisy obhospodařovatele Fondu a právními předpisy.

Hlavními riziky dle statutu Fondu a Podfondu jsou riziko nedostatečné diverzifikace a koncentrace, úvěrové a úrokové riziko a riziko spojené s investicemi do pohledávek a zápůjček a úvěrů. Dalšími riziky dle statutu jsou rizika spojená s právním řádem a jeho možnou změnou, s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií, riziko nestálé hodnoty investičních akcií, riziko spojené s používáním technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost Podfondu, riziko nedostatečné likvidity, riziko vypořádání, tržní riziko, operační riziko, riziko spojené s investicemi do účastí v kapitálových obchodních společnostech, riziko právních vad a riziko zrušení Fondu a Podfondu.

Fond v rozhodném období nenabyl vlastní zakladatelské ani investiční akcie.

## 19. Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je Fond a Podfond vystaven

Majetek Fondu mimo fondový majetek Podfondu, není používán k investiční činnosti Fondu, a není tedy ani jako takový obhospodařován.

Změny tržních cen, směnných kurzů a úrokových sazeb neovlivnily významným způsobem činnost a hospodaření fondu. Vlivem tržního rizika nebyla zaznamenána žádná ztráta ovlivňující činnost a výkonnost fondu. Majetek fondu se k 31. 12. 2020 skládal z 91 % z poskytnutých půjček, z 9 % z finančních prostředků deponovaných na běžných, účtech vedených v CZK a ostatních minoritních položek. Fond ke stanovenému datu nepřijímal od investorů jinou měnu, než je měna CZK. Fond má zřízeny běžné účty u renomovaných bankovních ústavů operujících českém trhu. Alokace prostředků mezi těmito účty a poskytnutou půjčkou byla prováděna na základě nabízeného úroku a na základě dodržení limitů v souvislosti s legislativou.

Riziko úvěrové a protistrany může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči fondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) nedodrží svůj závazek.

V průběhu sledovaného období fond evidoval pouze jedinou poskytnutou půjčku za společností, vlastníci rekreační nemovitost. V souladu s podmínkami úvěrové smlouvy je průběžně vyhodnocována solventnost tohoto dlužníka. V průběhu roku 2020 nedošlo k selhání protistrany v okamžiku vypořádání transakce ani v jiné situaci. Fond k 31. 12. 2020 vlastnil majetek v podobě finančních prostředků na běžných účtech ve vkladech u renomovaných bankovních ústavů operujících na českém trhu. Aktuálně, ani v období, ke kterému se zpráva vztahuje, nám není/nebylo známo, že by hrozilo riziko omezení dispozice s majetkem fondu na běžných účtech uvedených bankovních institucí. Za účelem zajištění svého provozu je Podfond povinen držet prostředky ve výši alespoň 1 000 000 Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

## 20. Informace podle čl. 13 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365

Fond v rozhodném období nevyužil SFT a swapy veškerých výnosů ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, a z tohoto důvodu tak nejsou součástí výroční

zprávy fondu informace ve smyslu oddílu A přílohy nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, tj. obecné údaje, údaje o koncentraci, souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně – v členění podle těchto kategorií, údaje o opětovném použití kolaterálu, údaje o úschově kolaterálu obdrženého fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů, údaje o úschově kolaterálu poskytnutého fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů, jakož ani údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů.

## 21. Obecné informace o pobídkách

Obhospodařovatel a administrátor Fondu a Podfondu využívá k distribuci investičních akcií Podfondu investičního zprostředkovatele, jemuž vyplácí provize stanovené procentem z úplaty, kterou investiční společnost přijímá od Fondu, resp. Podfondu za výkon činnosti obhospodařování a administrace Fondu a Podfondu, a dále procentem ze vstupních poplatků z jimi zprostředkovaných investic, přičemž investiční zprostředkovatel může svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu poskytovat peněžité či nepeněžité plnění.

Obhospodařovatel a administrátor Fondu a Podfondu svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu, zejména investičním zprostředkovatelům, s kterými spolupracuje, může poskytnout nepeněžité plnění formou slevy ze vstupních poplatků investic do Fondu a Podfondu.

## 22. Opatření k zamezení střetů zájmů

K zamezení střetů zájmů přijal obhospodařovatel a administrátor Fondu a Podfondu politiku střetů zájmů, která je dostupná na:

[https://c.investika.cz/files/politika-stretu-zajmu\\_new.pdf](https://c.investika.cz/files/politika-stretu-zajmu_new.pdf).

**Petr Čížek**

pověřený zmocněnec INVESTIKA, investiční společnost, a.s., člen představenstva EKONOMIKA SICAV a.s.

# Zpráva o vztazích

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

## I. Identifikace propojených osob

### Ovládající osoba:

do 18. 06. 2020:

**Martin Nejedlý**, narozen 12. března 1975, bytem Na Vidouli 845/1a, Jinonice, 158 00, Praha 5

od 18. 06. 2020:

**INVESTIKA, investiční společnost, a.s.**, IČO 04158911, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20668

### Ovládaná osoba:

**EKONOMIKA SICAV a.s.**, IČO: 08512370, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 24700

## II. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Martin Nejedlý osoba disponoval zakladatelskými akciemi tvořícími 90 % (devadesát procent) základního kapitálu Společnosti.

Od 18. 06. 2020 disponuje spol. INVESTIKA, investiční společnost, a.s. zakladatelskými

akciemi tvořícími 100 % (sto procent) základního kapitálu Společnosti.

## III. Úloha ovládané osoby v rámci vztahu mezi propojenými osobami

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

## IV. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba nakládá s podílem na hlasovacích právech představujících 100 % všech hlasů. Dle § 75 odst. 2 zákona o obchodních korporacích se má za to, že osobou ovládající je ten, kdo nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě.

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

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

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

Mezi osobou ovládanou a osobou ovládající byla dne 02.10.2019 uzavřena Smlouva o výkonu funkce.

## VII. Vznik újmy a její vyrovnání

V rozhodném období nevznikla Společnosti žádná újma.

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

S ohledem na skutečnost, že v rozhodném období nebyly mezi propojenými osobami uzavřeny žádné smlouvy, ze vztahu mezi propojenými osobami nevznikají žádné výhody ani nevýhody, rovněž tak zde nejsou žádná rizika.

## **IX. Důvěrnost informací a závěrečné prohlášení statutárního orgánu ovládané osoby**

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

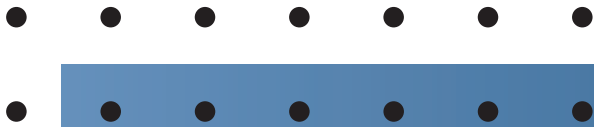
Představenstvo Společnosti prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze dne 31. 3. 2021



**Petr Čížek**

pověřený zmocněnec INVESTIKA, investiční společnost, a.s., člen představenstva EKONOMIKA SICAV a.s.



# Roční účetní závěrka

EKONOMIKA podfond



Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	EKONOMIKA Podfond
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	identikační číslo:	75161516
	předmět podnikání:	kolektivní investování
	okamžik sestavení účetní závěrky:	12. 3. 2021

**ROZVAHA**

Č. a	Aktiva tis Kč b	číslo řádku c	31. 12. 2020			31. 12. 2019
			Hrubá částka 1	Opravné položky 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	3 088	0	3 088	26 160
	v tom : a) splatné na požádání	6	3 088	0	3 088	26 160
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	31 225	0	31 225	0
11	Ostatní aktiva	28	3	0	3	0
	<b>Aktiva celkem</b>	31	<b>34 316</b>	<b>0</b>	<b>34 316</b>	<b>26 160</b>

Č. a	Pasiva tis Kč b	číslo řádku c	31. 12. 2020 6	31. 12. 2019 7
4	Ostatní pasiva	45	220	3 221
6	Rezervy	47	86	1
	v tom:			
	b) na daně	49	86	1
	<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>306</b>	<b>3 222</b>
12	Kapitálové fondy	63	32 360	22 914
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	68	24	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	69	1 625	24
	<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>34 010</b>	<b>22 938</b>
	<b>Pasiva celkem</b>	<b>70</b>	<b>34 316</b>	<b>26 160</b>

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	EKONOMIKA podfond
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	identikační číslo:	75161516
	předmět podnikání:	kolektivní investování
	okamžik sestavení účetní závěrky:	12. 3. 2021
	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	

Č. a	tis Kč b	číslo řádku c	31. 12. 2020 1	31. 12. 2019 2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	1 309	26
5	Náklady na poplatky a provize	10	8	1
7	Ostatní provozní výnosy	12	774	0
9	Správní náklady	14	365	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	1 711	25
23	Daň z příjmů	32	85	1
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	1 625	24

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

Obchodní firma:	EKONOMIKA podfond
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
identikační číslo:	75161516
předmět podnikání:	kolektivní investování
okamžik sestavení účetní závěrky:	12. 3. 2021
kód banky :	

**Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020**

	Zkladní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ažio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 914</b>		<b>24</b>	<b>22 938</b>
								0
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							1 625	1 626
Podíly na zisku								0
								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií					9 446			9 446
Snížení základního kapitálu								0
Zpětné odkupy investičních akcií								0
Ostatní změny					0			0
<b>Zůstatek 31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>32 360</b>	<b>0</b>	<b>1 650</b>	<b>34 010</b>

## Podrozvaha

		2020	2019
8	Hodnoty předané k obhospodařování	34 010	22 938
10	Přijaté zástavy a zajištění	35 000	0

## Podfond EKONOMIKA

Sídlo: U Zvonařky 291/3, Praha 2

IČO: 751 61 044

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2020

(v celých tis. Kč)

**Sestavení účetní závěrky: 12. 3. 2021**

## 1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Podfond EKONOMIKA („Podfond“) je podfond investičního fondu EKONOMIKA investiční fond SICAV a.s. („Společnost nebo „Fond“) byl založen v souladu se stanovami Fondu a zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 16. 9. 2019.

Fond byl dne 10. září 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném Českou národní bankou. Podfond EKONOMIKA byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 18. 9. 2019.

Majetek Podfondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat zejména do následujících druhů majetkových hodnot:

- a)** dluhopisy, směnky nebo obdobné cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky;
- b)** nástroje peněžního trhu
- c)** práva vyplývající ze zápisu věcí uvedených v bodech (a) a (b) v evidenci a umožňující Podfondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel;
- d)** pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u osob podle § 72 odst. 2 Zákona;
- e)** úvěry a zápůjčky poskytnuté Podfondem;
- f)** účasti v kapitálových obchodních společnostech
- g)** cenné papíry vydávané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem

Depozitářem Fondu a Podfondu je Česká spořitelna, a.s. (dále též jako „Depozitář“). Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými zákony, nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Podfondu 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 od úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání ob-

chodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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

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

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

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Podfond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

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

#### **Poskytnuté půjčky**

Pohledávky jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou při posouzení úrokové míry a rizikové premie.

#### **Výnosové úroky**

Úrokové výnosy zahrnují především úroky z poskytnutých půjček podfondu a jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

#### **(c) Použití odhadů**

Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

#### **(d) Přepoččet cizí měny**

Pro přepoččet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný ke dni účetní transakce. Aktiva a pasiva peněžité hodnoty v zahraniční měně jsou

k rozvahovému dni přepočítána kurzem platným k rozvahovému dni.

Kurzové rozdíly vzniklé přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

#### **(e) Zdanění**

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, které je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Podfondu vzniká odložená daň zejména z titulu změny ocenění dlouhodobého majetku.

#### **(f) Tvorba rezerv**

K okamžiku účetní závěrky nebyl proveden výpočet daně z příjmu právnických osob, proto byla vytvořena rezerva v předpokládané výši daně.

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

V roce 2020 nedošlo ke změně účetních metod.

### **3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS**

tis. Kč	běžné období	minulé období
výnosy z úroků	1 225	0
z vkladů	0	0
z úvěrů	1 225	0
ostatní	84	26
Náklady na úroky	0	0
z vkladů	0	0
z úvěrů	0	0
ostatní	0	0
čistý úrokový výnos	1 309	26

## Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	běžné období	minulé období
výnosy	774	0

V rámci dohody o narovnání se bývalý akcionář zakladatelských akcií zavázal doplatit fondový kapitál podfondu pro dosažení plánované výnosnosti v celkové výši 774.178,39 Kč, který náleží fondu jako kompenzace za nesplnění předpokladů spolupráce deklarované při založení fondu.

## 4. NÁKLADY A VÝNOSY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	běžné období	minulé období
ostatní poplatky	8	1
Celkem	8	1

tis. Kč	běžné období	minulé období
výnosy z poplatků a provizí	0	0

## 5. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	běžné období	minulé období
Ostatní správní náklady	0	0
Právní poradenství	0	0
Účetní a daňové poradenství	0	0
Úplata za obhospodařování	356	0
Úplata za administraci	8	0
Celkem	365	0

Úplata společnosti INVESTIKA, investiční společnost a.s. („Investiční společnost“) za obhospodařování Podfondu byla k datu 9. 9. 2020 snížena z 2,85 % na 1,7 % z fondového kapitálu p.a., úplata Investiční společnosti za administraci Podfondu byla 0,05 % p.a. z fondového kapitálu, a to na základě rozhodnutí představenstva investiční společnosti.

Dle smlouvy o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává Česká spořitelna a.s. je dle smlouvy účtován měsíční poplatek. Na základě rozhodnutí Investiční společnosti, jako obhospodařovatele Podfondu, hradila tyto náklady v roce 2020 Investiční společnost.

Představenstvo investiční společnosti rozhodlo dne 7. 10. 2020, že veškeré náklady fondu a podfondu s výjimkou nákladů na obhospodařování a administraci ponese za fond.

Fond ani podfond neneviduje žádné zaměstnance.

## 6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2020	Minulé období
Zůstatky na běžných účtech	3 088	26 160
Celkem	3 088	26 160

## 7. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. 12. 2020	Minulé období
Poskytnuté úvěry	31 225	0
Celkem	31 225	0

## 8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	Minulé období
Ostatní aktiva	3	0
Celkem	3	0

## 9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	Minulé období
Ostatní závazky	220	176
Odložený daňový závazek	0	0
Závazky z vkladů podílníků	0	3 045
Celkem	220	3 221

## 10. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Rezerva na daň z příjmu	86	1
Celkem	86	1

## 11. VLASTNÍ KAPITÁL

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Vlastní kapitál Podfondu	34 010	22 938
Počet vydaných investičních akcií	32 333 221	22 905 987
Vlastní kapitál na 1 investiční akcii	1,0519	1,0014

Podfond splňuje zákonný požadavek ZISIF na minimální výši fondového kapitálu. Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Podfondu připadající na investiční akcii, a to pro příslušný kalendářní měsíc podle stavu k poslednímu dni předcházejícího kalendářního měsíce. Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu.

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 1. lednu 2020	22 905 987	22 938
Prodané investiční akcie	9 427 234	11 072
Odkoupené investiční akcie	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	32 333 221	34 010

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 1. lednu 2019	0	0
Prodané investiční akcie	22 905 987	22 938
Odkoupené investiční akcie	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2019	22 905 987	22 938

Rozdělení zisku

Zisk za rok 2019 ve výši 24 tis. Kč byl převeden do Nerozdělených zisků. Podfond je dle statutu růstový fond.

## 12. DAŇ ZPŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Splatná daň

Podfond tvořil v roce 2020 rezervu na daň, jejíž výpočet se dá vyjádřit následujícím způsobem:

tis. Kč	31. 12. 2020	Minulé období
Zisk před zdaněním	1 711	25
Příjmy vyloučené ze základu daně	0	0
Základ daně	1 711	25
Daňová sazba	5 %	5 %
Daň (Rezerva na daň)	86	1

## 13. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu k 31. prosinci 2020 v celkové výši 34 010 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 ve výši 22 938 tis. Kč) obhospodařuje Investiční společnost. Výše nákladů za obhospodařování Podfondu je uvedena v části správních nákladů.

Podfond uzavřel v rámci Smlouvy o poskytnutí úvěru od společnosti REO Gama s.r.o. Smlouvu o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu o velikosti 100 % na společnost. REO Gama s.r.o., IČO 08408327 a směnku vlastní na směnečnou sumu 35.000.000 Kč se splatností 31. 12. 2021.

## 14. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněnou osobu lze považovat Investiční společnost.

V období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 si Investiční společnost, jako obhospodařovatel Podfondu, účtovala za obhospodařování Podfondu 356 299,62 Kč.



V období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 si Investiční společnost, jako administrátor Podfondu, účtovala za administraci Podfondu 8 573 Kč.

tis. Kč	31. 12. 2020	Minulé období
Závazky		
Odměna za obhospodařování a administraci	218	0

tis. Kč	31. 12. 2020	Minulé období
Náklady		
Odměna za obhospodařování a administraci	365	0

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

## 15. VYHODNOCENÍ RIZIK

### a) Riziko s právním řádem a jeho možnou změnou

Podfond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu. Rizika právního řádu zahrnují rovněž rizika spojená s vymahatelností práva, nestranností soudních a správních orgánů apod. Pokud dojde ke změně stávající platné právní úpravy, mohou se požadavky, které Investiční fond jiné subjekty, s nimiž vstupuje do smluvních vztahů, odlišovat od dosavadních požadavků. Ke změnám může dojít například v právní úpravě kolektivního investování, účetnictví a oceňování majetku Fondu. Tyto změny mohou mít vliv například na vznik daňové povinnosti. Ve svém důsledku pak tyto změny mohou mít vliv na výši majetku Podfondu.

### b) Riziko nedostatečné diverzifikace

Podfond může investovat i jen do jediného přípustného aktiva (s výjimkou držení likvidních věcí, a to alespoň v minimální výši dle Statutu), tedy být tzv. single-asset fondem. V důsledku této skutečnosti nemusí dojít k jakékoliv diverzifikaci investic Podfondu. V takovém případě bude hodnota majetku Podfondu a jeho výkonnost, i s ohledem na ostatní popsání rizika, volatilní, když bude korelovat s hodnotou a výkonnos-

tí jediného podkladového aktiva, do kterého bude Investiční fond v takovém případě investovat. Riziko nedostatečné diverzifikace se týká veškerých druhů věcí, které mohou být nabyty do majetku Podfondu dle čl. III písm. B odst. 1 této části Statutu, přičemž se může jednat i o obchody dle čl. III písm. B odst. 6 této části Statutu.

### c) Riziko s možností pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií až na 3 měsíce

Investiční společnost je oprávněna rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu až 3 měsíce, pokud je to nutné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Toto rozhodnutí Investiční společnosti je neprodleně uveřejněno na internetových stránkách Investiční společnosti. ČNB je oprávněna toto rozhodnutí ze zákonných důvodů zrušit, v takovém případě Investiční společnost toto rozhodnutí ČNB uveřejní rovněž na svých internetových stránkách. V důsledku pozastavení odkupování Investičních akcií hrozí riziko, že investorovi nebude Investiční akcie odkoupena v předpokládaném časovém horizontu, zároveň hrozí riziko ztráty na majetku Podfondu, pokud bude nutné zpeněžit aktiva Podfondu v časové tísní.

### d) Riziko nestálé hodnoty investičních akcií

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota Investičních akcií Podfondu nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy určitým rizikům. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty Investičních akcií Podfondu.

### e) Riziko používání technik k obhospodařování a jejich vlivu na výkonnost Podfondu

Podfond používá techniky k obhospodařování zejména finanční deriváty popsané v tomto Statutu. Rizika spojená s těmito deriváty budou posuzována komplexně, tj. bude posuzováno jak riziko vlastního nástroje, tak riziko protistran a podkladového aktiva nebo nástroje. Rizika plynoucí z použití těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. Selhání protistrany obchodu může mít negativní dopad na hodnotu Investiční akcie. Vzhledem k tomu, že uvedené deriváty budou používány zejména k zajištění rizik a efektivnímu obhospodařování majetku Podfondu, spočívá největší riziko s nimi spojené v tom, že vývoj úrokových sazeb, kurzů měny apod. bude mít opačný než očekávaný vývoj.

#### **f) Úvěrové riziko**

Některá aktiva v majetku Podfondu s sebou nesou tzv. úvěrové riziko, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek. Jako konkrétní příklad je možno uvést nesplacení dluhopisu, zápůjčky či úvěru.

#### **g) Úrokové riziko**

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena i pohyblivou úrokovou sazbou. Podfond tak může být vystaven úrokovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

#### **h) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a zápůjček a úvěrů**

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však v rámci posuzování v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Investice do pohledávek a zápůjček a úvěrů je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek). Mezi rizika spojené s pohledávkami patří i rizika platební neuvle či platební neschopnosti dlužníků, která mohou vyplývat jak z vůle samotných dlužníků, tak mohou být i zprostředkovaná přes obchodní vztahy s třetími osobami (tzv. druhotná platební neschopnost).

#### **i) Riziko nedostatečné likvidity**

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde jejich zpeněžení obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (nízké poptávce a nabídky) a jednak z důvodu z povahy aktiva danému delšímu či technicky náročnějšímu způsobu zpeněžení. V krajním případě může dojít k situaci, že Podfond nebude schopen vyhovět žádostem o zpětný odkup Investičních akcií, nebo může dojít k pozastavení odkupu Investičních akcií.

#### **j) Riziko vypořádání**

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na regulovaných trzích s vypořadacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořadacích systémů.

#### **k) Tržní riziko**

Vývoj směnných kursů a úrokových sazeb má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podfondu vůči těmto rizikům (např. změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.). Tato rizika je však možno do určité míry eliminovat a řídit za použití derivátů.

#### **l) Měnové riziko**

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu.

#### **m) Operační riziko**

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě vlivem vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku Podfondu (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku Depozitářem a ostatní custody služby).

#### **n) Riziko koncentrace**

Riziko koncentrace znamená riziko ztráty vyplývající z koncentrace obchodů s majetkem Podfondu vůči osobě, skupině hospodářsky spojených osob, státu, zeměpisné oblasti nebo hospodářskému odvětví.

#### **o) Riziko spojené s investicemi do účastí v kapitálových obchodních společnostech**

Kapitálové obchodní společnosti, na kterých může mít Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny účasti v kapitálové obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (například v důsledku úpadku), resp. nemožnosti prodeje účasti v kapitálové obchodní společnosti s rizikem právních vad.

### **p) Riziko právních vad**

Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, předkupního práva, či v důsledku sporu o existenci takového aktiva (pohledávky) či o jeho vlastnictví.

### **q) Riziko zrušení Fondu**

Ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen z důvodu přeměny Fondu, rozhodnutí ČNB (např. fondový kapitál nedosáhne hranice 1 250 000 EUR do dvanácti měsíců od jeho vzniku), nebo z důvodu žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o odnětí povolení k vytvoření Podfondu, o splynutí nebo sloučení Podfondu a o zrušení Investiční společnosti.

Z důvodu zvýšené volatility měnového kurzu EUR/CZK došlo krátkodobě k poklesu průměrného fondového kapitálu za posledních 6 měsíců pod minimální hranici 1 250 000 EUR. K 31. 12. 2020 však již fond disponuje dostatečným fondovým kapitálem.

Během sledovaného období nebylo vydáno rozhodnutí o úpadku Investiční společnosti, nebyl zamítnut insolvenční návrh proto, že by majetek Investiční společnosti nepostačoval k úhradě nákladů insolvenčního řízení, a ČNB nerozhodla o převodu obhospodařování Podfondu na jinou investiční společnost.

## **16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

V roce 2020 se v Číně, Evropě i dalších místech světa začal masívně rozšiřovat koronavirus,

díky kterému se jednotlivé státy rozhodly zavést nejruznější restriktivní opatření. Řada odvětví je následky koronavirové epidemie velmi ochromena a v současné době není zřejmé, jak dlouho bude epidemie trvat. Rovněž není v tuto chvíli jisté, jaké konkrétní dopady na ekonomiku, zejména pak dlouhodobé, bude epidemie mít. Z tohoto důvodu nelze v současné době plně posoudit všechny důsledky této epidemie na situaci Podfondu a jeho finanční pozici. Nelze přitom zcela vyloučit i možnost, že na základě budoucího vývoje může mít situace negativní dopady i na Podfond.

I s ohledem výše uvedené skutečnosti obhospodařovatel Podfondu zvážil jemu známé potenciální dopady epidemie koronaviru na aktivity a podnikání společnosti a dospěl k závěru, že ty nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Podfond je připraven reagovat na potenciaálně negativní vývoj ekonomiky. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka Podfondu k 31. 12. 2020 zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

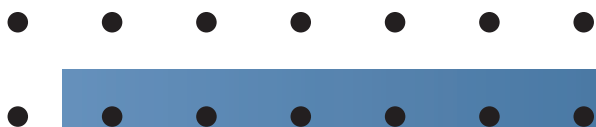
Legislativní změny v návaznosti na požadavek § 4a vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, jenž nabyl účinnosti 1. ledna 2021, spočívající ve vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 12. 3. 2021

Podpis účetní jednotky:



EKONOMIKA podfond



# Roční účetní závěrka

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	EKONOMIKA SICAV a.s.
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	identikační číslo:	08512370
	předmět podnikání:	kolektivní investování
	okamžik sestavení účetní závěrky:	12. 3. 2021

**ROZVAHA**

Č. a	Aktiva tis Kč b	číslo řádku c	31. 12. 2020			31. 12. 2019
			Hrubá částka 1	Opravné položky 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	5	89	0	89	169
	v tom : a) splatné na požádání	6	89	0	89	169
11	Ostatní aktiva	28	23	0	23	0
	<b>Aktiva celkem</b>	31	<b>112</b>	<b>0</b>	<b>112</b>	<b>169</b>

Č. a	Pasiva tis Kč b	číslo řádku c	31. 12. 2020 6	31. 12. 2019 7
4	Ostatní pasiva	45	23	71
	<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>23</b>	<b>71</b>
8	Základní kapitál	52	100	100
	z toho: a) splacený základní kapitál	53	100	100
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	68	-2	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	69	-9	-2
	<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>89</b>	<b>98</b>
	<b>Pasiva celkem</b>	70	<b>112</b>	<b>169</b>

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	EKONOMIKA SICAV a.s.
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	identifikační číslo:	08512370
	předmět podnikání:	kolektivní investování
	okamžik sestavení účetní závěrky:	12. 3. 2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Č. a	tis Kč b	číslo řádku c	31. 12. 2020 1	31. 12. 2019 2
5	<b>Náklady na poplatky a provize</b>	10	<b>9</b>	<b>1</b>
9	<b>Správní náklady</b>	14	<b>0</b>	<b>1</b>
	v tom:	15		
	b) ostatní správní náklady	18	0	1
19	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	28	<b>-9</b>	<b>-2</b>
24	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	33	<b>-9</b>	<b>-2</b>

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

Obchodní firma:	EKONOMIKA SICAV a.s.
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
identikační číslo:	08512370
předmět podnikání:	kolektivní investování
okamžik sestavení účetní závěrky:	12. 3. 2021
kód banky :	

**Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 31. 12. 2019 do 31. 12. 2020**

	Zkladní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ažio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>-2</b>	<b>98</b>
								0
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-9	-9
Podíly na zisku								0
								0
Převody do fondů					0			0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny					0			0
<b>Zůstatek 31. 12. 2020</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>89</b>

## **EKONOMIKA SICAV a.s.**

Sídlo: U Zvonařky 291/3, Praha 2

IČO: 085 12 370

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2020

(v celých tis. Kč)

Sestavení účetní závěrky: 12. 3. 2021

## **1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

EKONOMIKA investiční fond SICAV a.s. („Fond“ nebo „Společnost“) byl založen společností INVESTIKA, investiční společnost, a.s. a panem Martinem Nejedlým. Fond byl zapsán dne 16. 9. 2019 do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 24700.

Dne 10. 9. 2019 byl zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném Českou národní bankou.

Fond je nesamosprávný investiční fond vytvářející podfondy. V průběhu 2019 vytvořil EKONOMIKA podfond.

### **Struktura vlastníků Fondu (akcionářů se zakladatelskými akciemi):**

100 % akcionář

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

U Zvonařky 291/3

Praha 2

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými zákony, nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou. Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.,

kteřou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## **2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY**

Účetní závěrka Fondu 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.

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

### **(b) Použití odhadů**

Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

### **(c) Přepočítání cizí měny**

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku Společnost používá pro přepočítání



denní kurzy ČNB. Realizované kurzové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku.

#### (d) Zdanění

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

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změny ocenění dlouhodobého majetku.

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

V roce 2020 nedošlo ke změně účetních metod.

### 3. NÁKLADY A VÝNOSY NA POPLATKY A PROVIZE

Jedná se o první rok existence Fondu.

tis. Kč	běžné období	minulé období
Ostatní poplatky	9	1
Celkem	9	1

### 4. NÁKLADY A VÝNOSY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	běžné období	minulé období
Ostatní správní náklady	0	1
Právní poradenství	0	0
Účetní a daňové poradenství	0	0
Celkem	0	1

Představenstvo investiční společnosti rozhodlo dne 7.10.2020, že veškeré náklady fondu a podfondu s výjimkou nákladů na obhospodařování a administraci ponese za fond. Fond ani podfond neeviduje žádné zaměstnance.

### 5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	běžné období	minulé období
Zůstatky na běžných účtech	89	169

### 6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatní aktiva	23	0
Celkem	23	0

### 7. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatní pasiva	23	71
Celkem	23	71

### 8. DAŇ Z PŘÍJMU A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatní závazky	0	0
Odložený daňový závazek	0	0
Závazky z vkladů podílníků	0	0
Celkem	0	0

O odložené daňové pohledávce z titulu uplatnitelných daňových ztrát fond neúčtuje z principu opatrnosti.

## 9. ZAPISOVANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL

100 ks kusová zakladatelská akcie na jméno v listinné podobě

tis. Kč	běžné období	minulé období
Vlastní kapitál fondu	89	98
Vlastní kapitál fondu Počet vydaných	100	100
Vlastní kapitál na 1 zaklada- telskou akcii	890	980

Aktuální hodnota zakladatelské akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) fondu připadající na zakladatelskou akcii.

## 10. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněnou osobu lze považovat INVESTIKA, investiční společnost a.s. Za spřízněnou osobu do 18. 6. 2020 lze dále považovat Martina Nejedlého. V daném období došlo k odkupu 90 % podílu ve Fondu INVESTIKA, investiční společnost a.s.

## 11. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V roce 2020 se v Číně, Evropě i dalších místech světa začal masívně rozšiřovat koronavirus, díky kterému se jednotlivé státy rozhodly zavést nejrůznější restriktivní opatření. Řada odvětví je následky koronavirové epidemie velmi ochromena.

A v současné době není zřejmé, jak dlouho bude epidemie trvat. Rovněž není v tuto chvíli jisté, jaké konkrétní dopady na ekonomiku, zejména pak dlouhodobé, bude epidemie mít. Z tohoto důvodu nelze v současné době plně posoudit všechny důsledky této epidemie na situaci Společnosti a její finanční pozici. Nelze přitom zcela vyloučit i možnost, že na základě budoucího vývoje může mít situace negativní dopady i na Společnost.

I s ohledem výše uvedené skutečnosti vedení Společnosti zvážilo jemu známé potenciální dopady epidemie koronaviru na aktivity a podnikání společnosti a dospělo k závěru, že ty nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Společnost je připravena reagovat na potencionálně negativní vývoj ekonomiky. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka Společnosti k 31. 12. 2020 zpracována za předpokladu, že společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Legislativní změny v návaznosti na požadavek § 4a vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č 563/1991 Sb., o účetnictví, jenž nabyl účinnosti 1. ledna 2021, spočívající ve vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 12. 3. 2021

Podpis účetní jednotky:



EKONOMIKA SICAV a.s.