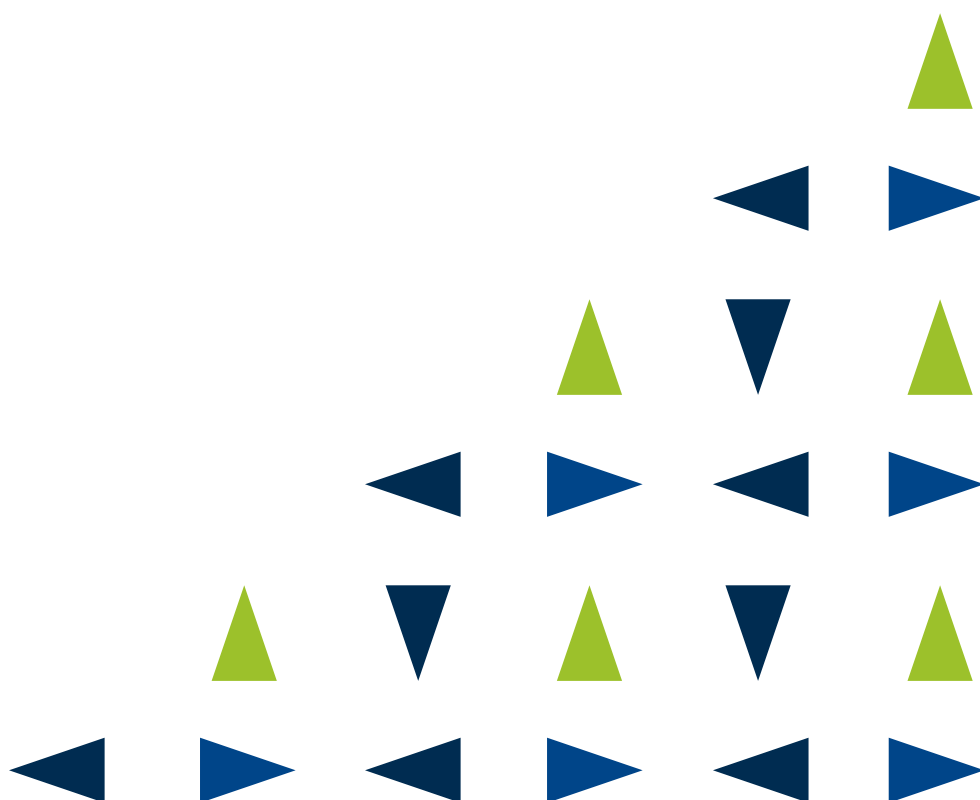




Výroční správa 2019

Fio investiční společnost, a.s.

Obsah

VŠEOBECNÁ ČASŤ	2
A. Úvod	3
B. Základné údaje	4
C. Údaje o vlastných akciách, základnom imaní, akcionároch a materskej spoločnosti	4
D. Údaje o činnosti	5
E. Správa o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku	6
F. Údaje o štatutárnych a dozorných orgánoch Spoločnosti	8
G. Údaje o spravovaných fondoch a portfólio manažéroch	9
H. Údaje o poverení inej osoby výkonom jednotlivej činnosti	10
I. Údaje o rizikách, ktorým je Spoločnosť vystavená	11
J. Ďalšie údaje	12
K. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu	12
SPRÁVA AUDÍTORA	13
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SPOLOČNOSTI KU DŇU 31. 12. 2019	16
SPRÁVA O VZŤAHOCH	37



Všeobecná časť

A. Úvod

Vážené dámy, vážení páni,

uplynulý rok 2019 bol pre Fio investiční společnost opět úspěšným rokem, a to ako z pohľadu zhodnotenia investícií podielnikov, tak i z pohľadu rozšírenia predajných a distribučných možností vo vzťahu k našim podielovým fondom. Vďaka vhodne nastavenej investičnej stratégii (najmä využitie prepádov akciových trhov na prelome roku 2018 a 2019 a následnému priaznivému vývoju na globálnych akciových trhoch sme dosiahli nadštandardného zhodnotenia investícií podielnikov. Hlavný cieľ spoločnosti, úspešné zahájenie investičnej a administratívnej činnosti spravovaných fondov, tak môžeme s potešením označiť za splnený. Za úspech rovnako považujeme nárast celkovej hodnoty spravovaného majetku v našich fondoch na takmer 125 miliónov CZK, ako i začatie ponúkajú podielových listov prostredníctvom internetového bankovníctva našej materskej spoločnosti Fio banky.

Ako už bolo spomenuté, rok 2019 sa bude v našej zatiaľ veľmi krátkej histórii jednoznačne radiť k tým úspešnejším, avšak súčasná globálna neistota zapríčinená celosvetovým pôsobením nového typu koronavírusu, spôsobujúceho ochorenie Covid-19, prináša značnú nervozitu, volatilitu a prudké výpredaje na finančných trhoch. V tejto chvíli možno len ťažko odhadovať skutočné dopady prebiehajúcej pandemickej krízy, ktorá je pre českú populáciu bezpochyby bezprecedentná. Aktuálny rok 2020 tak pravdepodobne bude nielen pre nás, ale i pre celú českú a svetovú spoločnosť ekonomicky veľmi náročný. Chcel by som Vás však uistiť, že sa pokúsime spraviť všetko preto aby sme, podobne ako Fio banka, rovnako v nadchádzajúcom období pokračovali v našom nastavenom koncepte smerujúcom k dosiahnutiu pozvoľného a dlhodobu udržateľného rastu a rozvoja spoločnosti, a to najmä z pohľadu získavania nových klientov, vývoja novo plánovaných produktov a zlepšovania tých existujúcich.

Na záver by som chcel poďakovať investorom, ktorí do nás vložili svoji dôveru a využili možnosť investovať s nami do relatívne krátko fungujúcich podielových fondov, a rovnako všetkým zamestnancom za ich pracovné nasadenie a úsilie. Veríme, že spoločne prejdeme úspešne i náročný rok 2020.

Či už ste si našu výročnú správu rozhodli prelistovať ako investor, potenciálny investor, alebo z iných dôvodov, prajem Vám príjemné čítanie.



Mgr. Jan Socher
predseda predstavenstva

B. Základné údaje

Obchodný názov:	Fio investiční společnost, a.s. (ďalej tiež „Spoločnosť“ alebo „účtovná jednotka“)
Sídlo:	V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČO:	067 04 441
Spisová značka:	B 23153 vedená u Městského soudu v Prahe
Dátum vzniku:	5. 1. 2018
Kontakty:	www.fiofondy.sk +420 224 346 800
Rozhodné obdobie:	1. 1. 2019 až 31. 12. 2019

C. Údaje o vlastných akciách, základnom imaní, akcionároch a materskej spoločnosti

- základné imanie Spoločnosti vo výške 20 000 000,- Kč je rozdelené na 20 ks kmeňových akcií znejúcich na meno, o menovitej hodnote 1 000 000,- Kč, ktoré sú vydané v listinnej podobe,
- akcie môžu byť prevádzané iba so súhlasom valného zhromaždenia Spoločnosti,
- s akciami sú spojené práva stanovené zákonom a stanovami, žiadne iné ani prioritné práva z nich nevyplyvajú,
- akcie nie sú kótované na žiadnom regulovanom trhu,
- ku dňu 31. 12. 2019 mala Spoločnosť jediného akcionára, a to spoločnosť Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21 (ďalej len „Fio Banka“)
- Spoločnosť od svojho vzniku nevyplatila žiadne dividendy,
- Spoločnosť ani osoba, na ktorej má Spoločnosť priamy či nepriamy podiel presahujúci 50 % základného imania alebo hlasovacích práv, nevlastní žiadne akcie Spoločnosti,
- Spoločnosť nemala po dobu rozhodného obdobia kvalifikovanú účasť na žiadnej osobe
- Spoločnosť patrila ku dňu 31. 12. 2019 do regulovaného konsolidovaného celku zostavovaného spoločnosťou Fio Banka, do ktorého patria nasledujúce spoločnosti:
 - Fio banka, a.s., IČO: 61858374, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Fio holding, a.s., IČO: 60192763, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČO: 47116404, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Družstevní záložna PSD, IČO: 64946835, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Fio forexová, s.r.o., IČO: 27589587, V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1,
 - Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, sídlom V Celnici 1028/10, Praha 1, PSČ 117 21.

D. Údaje o činnosti

Povolenie činnosti:

Rozhodnutí České národní banky zo dňa 24. októbra 2017 o povolení k činnosti investičnej spoločnosti, Čj.: 2017/140360/CNB/570, S-Sp-2016/00462/CNB/571, a to v rozsahu týchto činností:

- oprávnenie presiahnuť rozhodný limit
- oprávnenie spravovať
 - štandardné fondy
 - špeciálne fondy
 - fondy kvalifikovaných investorov (s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania)
- oprávnenie vykonávať administráciu
 - štandardných fondov
 - špeciálnych fondov
 - fondov kvalifikovaných investorov (s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania podľa článku 3 písm. b) priamo použiteľného predpisu Európskej únie upravujúceho európske fondy sociálneho podnikania)

Údaje o založení Spoločnosti a predmete podnikania:

O založení Spoločnosti bolo rozhodnuté jej zakladateľom, spoločnosťou Fio banka, a.s. dňa 29. septembra 2016, a to prijatím stanov Spoločnosti v súlade s ustanovením § 250 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodných korporáciách. Stanovy boli spísané vo forme notárskeho zápisu N 1199/2016, NZ 1028/2016, JUDr. Jaroslavou Voclovou, notárkou so sídlom v Prahe na adrese Praha 1 Senovážné náměstí 978/23.

Predmetom podnikania je činnosť podľa zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, a to:

- spravovanie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov,
- vykonávanie administrácie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov

Dátum zápisu do obchodného registra ČR: 5. januára 2018 (dátum vzniku Spoločnosti)

Začatie činnosti spravovania a administrácie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov: 25. októbra 2018

Údaje o zmenách skutočností zapisovaných do obchodného registra

V rozhodnom období nedošlo k zmenám skutočností zapisovaných ohľadne Spoločnosti do obchodného registra.

E. Správa o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku

V uplynulom roku 2019 pokračovala Fio investiční společnost v spravovaní dvoch otvorených podielových fondov – špeciálneho fondu **Fio fond domáciho trhu** a štandardného fondu **Fio globálny akciový fond**. Vzhľadom k skutočnosti, že ponúkanie podielových listov oboch fondov bolo začaté až na konci októbra roku 2018, bol uplynulý rok prvým obdobím, v ktorom došlo k reálnemu zainvestovaniu vybraných finančných prostriedkov. Vzhľadom k priaznivému ekonomickému vývoju, rastu akciových trhov a vhodnej investičnej stratégii možno z investičného pohľadu oboch Fio fondov hodnotiť rok 2019 kladne. Čistá hodnota aktív na jeden podielový list vzrástla u Fio fondu domáciho trhu o 9,4 % a u Fio globálneho akciového fondu o 21,9 %.

Rok 2019 sa všeobecne niesol v znamení silného rastu akciových trhov. Za pozitívnym vývojom stáli predovšetkým postupujúce obchodné vyjednávania medzi Spojenými štátmi americkými a Čínou, v kontexte ktorých sa uzatvorenie spoločnej obchodnej dohody zdalo postupom roka ako stále pravdepodobnejšie. Dve najväčšie ekonomiky sveta sa nakoniec dohodli na finálnom znení prvej fázy obchodnej dohody spočívajúcej primárne v nákupe komodít na jednej strane a nezavedení nových ciel a znížení tých zostávajúcich na strane druhej. S koncom roka sa konečne vyjasnila tiež brexitová otázka, keď po decembrových parlamentných voľbách, v ktorých získala absolútnu väčšinu konzervatívna strana pod vedením Borisa Johnsona, bolo zrejmé, že Veľká Británia z Európskej únie nakoniec na začiatku roka 2020 predsa len vystúpi. V neposlednom rade boli trhy stimulované ochotou a pripravenosťou centrálnych bánk k podpore ekonomík, ak to bude v kontexte hospodárskeho vývoja potrebné. Merané indexom americkej burzy S&P 500, americké akciové trhy vzrástli za rok 2019 o 28,9 %. Dobré si viedli tiež európske akciové tituly, ktoré zaznamenali najvyšší rast od krízového roku 2009. Index STOXX 600 pridal v roku 2019 takmer 23 %.

Priaznivý bol rovnako vývoj domácej ekonomiky – boli sme svedkami rastu hrubého domáceho produktu, rekordne nízkej nezamestnanosti a pokračujúceho zvyšovania miezd. HDP vzrástlo za uplynulý rok 2019 o 2,4 %, k čomu prispela predovšetkým spotreba domácností a investičné výdaje. Na mimoriadne nízkych hodnotách sa v minulom roku pohybovala miera nezamestnanosti, ktorá poklesla až na svoje dlhoročné minimum: 2,6 %. Hodnota indexu PX Pražskej burzy sa v roku 2019 zvýšila o 13,08 % a hodnota indexu PX TR zohľadňujúca dividendu sa zvýšila o 19,43 %.

Navzdory pozitívnemu vývoju finančných trhov v predchádzajúcich rokoch, možno v tomto roku očakávať výrazné zhoršenie ekonomického prostredia (pokles svetovej ekonomiky) a veľmi volatilnú a nepredvídateľnú trhovú náladu, a to prakticky po celom svete. V súčasnej dobe sme svedkami značných výpredajov na akciových a komoditných trhoch, avšak je potrebné si uvedomiť, že táto na jednu stranu náročná, nervózna a neistotami naplnená doba prináša vhodné investičné príležitosti, z ktorých nepochybne môžu oba Fio fondy či už v blízkej, alebo vo vzdialenejšej budúcnosti ťažiť.

Zameranie spravovaných fondov:

Fio globálny akciový fond je zameraný na investície do akciových titulov obchodovaných prevažne na trhoch vyspelých ekonomík (pričom vyspelými ekonomikami sa rozumejú najmä členské štáty OECD). Minimálny podiel investície v akciách či obdobných investičných inštrumentoch musí byť minimálne 80 % objemu majetku fondu. Základným predpokladom investičnej stratégie je dlhodobé zhodnocovanie investovaných finančných prostriedkov, a to vďaka aktívne riadeným investíciám do portfólia akcií obchodovaných na regulovaných akciových trhoch. Fond nemá v úmysle svoje investície koncentrovať do konkrétneho hospodárskeho odvetvia alebo jeho časti, určitej časti finančného trhu ani konkrétnej zemepisnej oblasti. Tento akciový fond sa snaží ťažiť primárne z hlavných svetových trendov v oblastiach, ako sú IT, financie a zdravotníctvo, ale i ďalších odvetví ekonomiky. Fio globálny akciový fond je vhodný predovšetkým pre investorov, ktorí požadujú vyšší potenciálny výnos a zároveň sú ochotní podstupovať väčšie riziko. Vhodný investičný horizont je 5 rokov a viac.

Fio fond domáciho trhu je dynamický zmiešaný fond, ktorý najmenej 60 % prostriedkov investuje do akcií obchodovaných na akciových burzách v Českej republike, prípadne do akcií spoločností, obchodovaných na zahraničných trhoch, ktoré ale zároveň majú silnú väzbu na Českú republiku. V rámci investičnej stratégie je snahou využiť vysokého dividendového potenciálu domáceho trhu a zároveň v rámci koncentrovaného portfólia aktívne riadiť jednotlivé pozície. Fond je ponúkaný v

českej korune a významná časť aktív je denominovaná v tejto mene, čo eliminuje menové riziko. Fio fond domáciho trhu je vhodný pre konzervatívnejšie typy investorov, ktorí očakávajú vyšší výnos ako na sporiacich produktoch a sú ochotní podstúpiť akciové riziko. Minimálne odporúčaný investičný horizont pre Fio fond domáciho trhu je 5 rokov.

Komentár k finančným výsledkom Spoločnosti

Fio investiční společnost, a.s. vykázala za rok 2019 stratu vo výške 1 851 tisíc korún. V hospodárení Spoločnosti sa opäť negatívne prejavila krátka doba, ktorá uplynula od začatia ponúkania investícií do podielových fondov (oba spravované fondy boli sprístupnené investorom až v poslednom štvrtroku 2018), a nižší objem finančných prostriedkov spravovaných vo Fio fondoch. Celkové výnosy v uplynulom roku vzrástli na 1 910 tisíc korún, avšak celkové náklady, na ktorých sa najväčšou mierou podieľali predovšetkým náklady na zamestnancov, vzrástli na 3 761 tisíc korún. Do nižších výnosov sa premietla predovšetkým politika nulových či minimálnych poplatkov, ktorou Spoločnosť (respektíve celá Finanční skupina Fio) voči investorom uplatňuje. Výnosy Spoločnosti tvoria predovšetkým poplatky za spravovanie a administráciu fondov. Navzdory realizovaným (a očakávaným) stratám v predchádzajúcich dvoch rokoch je tu však stále silný predpoklad, že náklady investované v počiatočných fungovaní Spoločnosti prinesú v dlhšom horizonte pozitívny vývoj a zisky.

Významné udalosti:

Prekročenie hranice 100 miliónov CZK v majetku Fio fondov

Hlavnou činnosťou Fio investiční společnosti je spravovanie a administrácia podielových fondov, ktorú fakticky vykonáva ešte len od konca októbra roku 2018. Za najdôležitejšiu udalosť minulého roka tak Spoločnosť považuje úspešné zvládnutie ako tej investičnej, tak tej administratívnej časti svojho predmetu podnikania – celkový objem spravovaného majetku vo Fio fondoch sa v roku 2019 zvýšil na takmer 125 miliónov CZK.

Otvorenie nového distribučného kanála pre podielové listy

Za významný krok považujeme rovnako úspešné spustenie nového distribučného kanála na upisovanie a vyplatenie podielových listov našich Fio fondov, ku ktorému došlo v druhej polovici minulého roka. Od septembra 2019 tak mohli naši investori nakupovať podielové listy prostredníctvom internetového bankovníctva nášho distribútora a materskej spoločnosti, spoločnosti Fio banka, a.s., čím došlo k lepšiemu sprístupneniu a výraznému zjednodušeniu celého procesu nákupu podielových listov Fio fondov. Obchodovanie s podielovými listami prostredníctvom internetovej aplikácie Internetbanking sa týmto krokom stalo dostupné pre všetkých klientov Fio banky.

Plány do budúcnosti:

V nadchádzajúcich rokoch sa Spoločnosť chystá rozšíriť svoje aktivity i za hranice Českej republiky, a to predovšetkým na Slovensko, kde jej materská spoločnosť a distribútor podielových listov, spoločnosť Fio banka, a.s. rovnako pôsobí. V reakcii na narastajúci dopyt po podielových listoch zo strany slovenských klientov Fio banky a v snahe urobiť podielové listy investične zaujímavejšími a atraktívnejšími, sa Spoločnosť rozhodla začať pracovať na sprístupnení investícií do jedného zo svojich podielových fondov tiež pre klientov, ktorí chcú investovať v eurách. V budúcnosti tak Spoločnosť plánuje rozšíriť Fio globálny akciový fond o novú triedu podielových listov, ktoré by boli denominované priamo v eure.

F. Údaje o štatutárnych a dozorných orgánoch Spoločnosti

Predstavenstvo:

Mgr. Jan Sochor, predseda predstavenstva

je absolventom Matematicko-fyzikálnej fakulty Univerzity Karlovy a na kapitálovom trhu pôsobí už viac ako 20 rokov. Predsedom predstavenstva Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018. Od 30. 4. 2001 do 23. 4. 2002 bol konateľom obchodníka s cennými papiermi, spoločnosti Fio brokerská, spol. s r. o., predtým sa ako zamestnanec tejto spoločnosti podieľal najmä na tvorbe elektronického obchodného systému. V obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s. (predtým Fio, burzovní společnost, a.s.) vykonáva dlhodobu funkciu predsedu predstavenstva.

Mgr. Josef Valter, člen predstavenstva

je absolventom Právnickej fakulty Univerzity Karlovy a v Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018, zastáva, okrem funkcie člena predstavenstva, tiež funkciu riaditeľa Právnej a prevádzkovej divízie. Vo Finančnej skupine Fio pôsobí od roku 2002 a od tohto roku pôsobí ako vedúci jej právneho oddelenia, neskôr ako riaditeľ Právnej a prevádzkovej divízie. V rokoch 2002 až 2006 bol členom predstavenstva Fio, družstevní záložny a v rokoch 2006 až 2010 bol predsedom predstavenstva Fio, družstevní záložny. Od 5. 5. 2010 je rovnako členom predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s.

Ing. Jan Bláha, člen predstavenstva

je absolvent Ekonomické fakulty Vysoké školy banské – Technické univerzity Ostrava. Popri funkcii člena predstavenstva, vykonáva v Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018, tiež funkciu riaditeľa Obchodnej divízie. Vo Finančnej skupine Fio pôsobí od roku 2000, v súčasnej dobe na pozícii riaditeľa Obchodnej divízie so zodpovednosťou za obchodovanie na finančných trhoch a marketing. Od 25. 3. 2015 je rovnako členom predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s.

Mgr. Filip Novotný, člen predstavenstva

je absolventom Matematicko-fyzikálnej fakulty Univerzity Karlovy. Funkciu člena predstavenstva zodpovedného za riadenie rizík vykonáva v Spoločnosti od jej vzniku. Vo Finančnej skupine Fio pôsobí od októbra roku 2004. Od roku 2006 pracoval ako hlavný riskmanager v spoločnosti Fio, burzovní společnost, a.s. V súčasnosti pôsobí tiež vo Fio Banke ako hlavný riskmanager a člen predstavenstva banky zodpovedný za riadenie rizík.

Fio Banka, a.s., člen predstavenstva

Obchodná spoločnosť Fio banka, a.s. bola (vtedy pod obchodným názvom FIO, burzovní společnost, a.s.) založená zakladateľskou zmluvou dňa 20. 6. 1994. Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 31. 8. 1994. Od 15. 3. 1995 je spoločnosť akcionárom Burzy cenných papírů Praha, a.s. Členom Burzy cenných papírů Praha, a.s. sa spoločnosť stala dňa 20. 2. 1995 a obchodovať na nej začala v apríli roku 1995. Rozsah povolenia k výkonu činnosti obchodníka s cennými papiermi Fio, burzovní společnost, a.s. bol postupne rozširovaný, až jej bola rozhodnutím České národní banky zo dňa 5. 5. 2010 udelená banková licencia a došlo k jej premenovaniu. Fio Banka, a.s. vykonáva funkciu člena predstavenstva Spoločnosti od jej vzniku dňa 5. 1. 2018.

Dozorná rada:

RNDr. Petr Marsa LL.M. MBA, predseda dozornej rady

je absolventom Matematicko-fyzikálnej fakulty Univerzity Karlovy. RNDr. Marsa pôsobí na finančnom trhu vyše 20 rokov. V priebehu rokov zastával rôzne funkcie v orgánoch viacerých spoločností Finančnej skupiny Fio. Predsedom dozornej rady Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018.

Mgr. Romuald Kopún, podpredseda dozornej rady

je absolventom Matematicko-fyzikálnej fakulty Univerzity Karlovy. Ako člen dozornej rady obchodnej spoločnosti Fio banka, a.s. pôsobí už od roku 1994. Najmä v tejto funkcii získal potrebné skúsenosti v oblasti kapitálového trhu. Podpredsedom dozornej rady Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018.

Ing. Ján Franek, člen dozornej rady

je absolventom Fakulty jaderné a fyzikálně inženýrské ČVUT v Praze. Ján Franek pracuje vo Finanční skupině Fio od roku 1995. Od roku 2001 vedie softwarovou divízi, zodpovedá za rozvoj a prevádzku informačného systému Finanční skupiny Fio a vedie rozvojové projekty smerujúce k rozširovaniu a skvalitňovaniu služieb pre klientov Finanční skupiny Fio. Členom dozornej rady Spoločnosti je od jej vzniku dňa 5. 1. 2018.

G. Údaje o spravovaných fondoch a portfólio manažéroch

Spoločnosť v rozhodnom období vykonávala činnosť spravovania a administrácie vo vzťahu k týmto investičným fondom (súhrnne len ako „Spoločnosťou spravované fondy“ alebo „Fio fondy“):

- **Fio fond domácího trhu – otevřený podílový fond**
 - ISIN:CZ0008475738
 - špeciálny fond
 - typ fondu podľa Asociace pro kapitálový trh České republiky (ďalej aj len „AKAT“): dynamický zmiešaný fond
 - dátum vzniku fondu: 9. 10. 2018
 - mena: CZK
 - dátum emisie (začatie vydávania) podielových listov: 25. 10. 2018
 - depozitár: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, so sídlom Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3608
- **Fio globální akciový fond – otevřený podílový fond**
 - ISIN:CZ0008475720
 - štandardný fond
 - typ fondu podľa AKAT: akciový fond
 - dátum vzniku fondu: 11. 10. 2018
 - mena: CZK
 - dátum emisie (začatie vydávania) podielových listov: 25. 10. 2018
 - depozitár: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, so sídlom Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3608

Portfólio manažéri Spoločnosti:

Ing. David Brzek – portfólio manažér Fio fondu domácího trhu

je absolventom Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty podnikohospodářské. S individuálnymi investíciami začína na akciových trhoch v roku 1998, od roku 2001 pracuje vo Finanční skupině Fio na rôznych pozíciách spojených s akciovými trhami. Má viac ako 20 rokov skúseností s investovaním. Funkciu portfólio manažéra vo vzťahu k Fio fondu domácího trhu vykonáva od jeho vzniku dňa 9. 10. 2018.

Ing. Lukáš Brodniček – portfólio manažér Fio globálneho akciového fondu

je absolventom Vysoké školy ekonomické v Praze, fakulty mezinárodných vztahů. Na kapitálovom trhu pôsobí od roku 2012, od roku 2017 pracuje vo Finanční skupině Fio. Má 8 rokov skúseností s investovaním na domácich i zahraničných trhoch. Funkciu portfólio manažéra vo vzťahu k Fio globálnemu akciovému fondu vykonáva od jeho vzniku dňa 11. 10. 2018.

H. Údaje o poverení inej osoby výkonom jednotlivej činnosti

Spoločnosť v rozhodnom období nepoverila výkonom činnosti, ktorá zahŕňa spravovanie investičného fondu žiadnu osobu.

Spoločnosť v rozhodnom období poverila spoločnosť Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21 na základe outsourcingovej zmluvy a v súlade s podmienkami stanovenými v zákone č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, výkonom nasledujúcich činností spadajúcich pod činnosti administrácie investičných fondov, a to v celom rozsahu výkonu týchto činností:

- vedenie účtovníctva
- poskytovanie právnych služieb
- compliance a vnútorný audit
- vybavovanie sťažností a reklamácií investorov
- oceňovanie majetku a dlhov fondu
- výpočet aktuálnej hodnoty podielového listu vydávaného fondom
- plnenie povinností vzťahujúcich sa k daniam, poplatkom alebo iným obdobným peňažným plneniam
- vedenie zoznamu vlastníkov podielových listov vydávaných fondom a úschova cenných papierov a vedenie evidencie podielových listov vydávaných fondom
- rozdeľovanie a vyplácanie výnosov z majetku fondu
- vyhotovenie a aktualizácia výročnej správy a polročnej správy fondu
- vyhotovenie a aktualizácia oznámenia kľúčových informácií fondu alebo porovnateľného dokumentu podľa práva cudzieho štátu a vykonávanie jeho zmien
- vyhotovenie propagačného oznámenia týkajúceho sa fondu
- uverejňovanie, sprístupňovanie a poskytovanie údajov a dokumentov podielnikom, oprávneným osobám alebo spoločníkom fondu a iným osobám
- oznamovanie údajov a poskytovanie dokumentov, najmä České národní banke alebo orgánu dohľadu iného členského štátu
- rozdeľovanie a vyplácanie peňažných plnení v súvislosti so zrušením fondu
- vedenie evidencie o vydávaní a vyplácaní podielových listov vydávaných fondom

Spoločnosť rovnako na základe outsourcingovej zmluvy poverila spoločnosť Fio banka, a.s. výkonom nasledujúcich činností nespádajúcich pod činnosti administrácie investičných fondov, a to v celom rozsahu výkonu týchto činností:

- zaistenie bezpečnosti informačných systémov
- technická podpora
- správa sietí, serverov a databáz
- zaistenie metodických činností
- zaistenie činností back-office, ktoré nezahŕňa administráciu investičných fondov
- zaistenie iných činností vykonávaných na účely podpory administrácie a spravovania investičných fondov
- činnosti súvisiace s predchádzaním legalizácie výnosov z trestnej činnosti a financovania terorizmu podľa zákona č. 253/2008 Sb., o niektorých opatreniach proti legalizácii výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v znení neskorších predpisov
- činnosti súvisiace s ochranou vnútorných informácií a predchádzaním manipulácií s trhom.

Spoločnosť ďalej na základe zmluvy o ponúkaní investícií do fondu poverila spoločnosť Fio banka, a.s. výkonom nasledujúcich činností:

- prijímanie a predávanie pokynov týkajúcich sa vydania alebo vyplatenia podielových listov vydávaných fondmi
- spracovanie formulárov potvrdzujúcich, že je možné potenciálneho investora považovať za cieľového investora fondov, resp. či je pre investora investícia do fondu primeraná
- príprava zmluvnej dokumentácie, na základe ktorej budú upisované a vyplácané podielové listy fondov.

Údaje uvedené v tejto kapitole platia rovnako pre obe Spoločnosťou spravované fondy.

I. Údaje o rizikách, ktorým je Spoločnosť vystavená

Ciele a metódy riadenia rizík

Miera akceptovateľného rizika Spoločnosti je nízka s cieľom zaistiť bezproblémový chod Spoločnosti i pri realizácii straty vo výške odhadovaných rizík. Hlavnou činnosťou Spoločnosti je spravovanie investičných fondov a jej výnosy tvoria práve poplatky za správu týchto fondov, nie vlastnú investičnú činnosť. V súlade s touto stratégiou sú nastavené i metódy pre riadenie rizík, najmä limity na rizikové expozície. Spoločnosť sa pri riadení rizík riadi svojimi vnútornými predpismi, ktoré zaisťujú riadne vyhodnotenie a riadenie všetkých Spoločnosťou podstupovaných rizík.

Konkrétne riziká

Trhové riziko

Trhovým rizikom nazývame riziko straty vyplývajúce zo zmien trhových cien, úrokových mier, menových kurzov, a ďalej i makroekonomické či geopolitické javy, ktoré tieto veličiny môžu priamo či nepriamo ovplyvniť. Spoločnosť je takému riziku vystavená v prípade otvorených úrokových, menových a akciových pozícií.

Spoločnosť nevstupuje do významných trhových rizikových pozícií a neinvestuje na svoj vlastný účet, čo je zaistené nastavenými internými limitmi.

Úverové riziko

Úverovým rizikom nazývame riziko straty vyplývajúce zo zlyhania protistrany, vedúce k tomu, že nedodrží svoje záväzky podľa zmluvných podmienok. Ide najmä o nesplatenie poskytnutých úverov, vrátane príslušenstva, riadne a včas.

Spoločnosť je vystavená úverovému riziku najmä voči protistranám, u ktorých ukladá svoje finančné prostriedky (ide najmä o banky v Českej republike). Pred uložením finančných prostriedkov k protistrane musia byť na túto protistranu schválené limity zohľadňujúce najmä jej kredibilitu.

Riziko likvidity

Spoločnosť je povinná zaistiť, že jej spravované fondy budú mať vždy dostatok likviditných prostriedkov k zaisteniu vyplatenia svojich podielových listov, čo zaisťuje najmä pravidelným sledovaním finančných tokov s cieľom predísť situácii nedostatočnej likvidity, a držaním dostatočného podielu rýchlo likvidných aktív. Či limity dostatočne zabezpečujú dostatok likvidity i v stresových situáciách, je preverované priebežnými stresovými testami.

Operačné riziko

Pod pojem operačné riziko spadajú všetky vyššie neuvedené riziká, najmä zlyhanie ľudského faktora a nedokonalosti vnútorných procesov, ale tiež kybernetické hrozby, a havárie. Zo všetkých typov rizík sú pre Spoločnosť operačné riziká tými najpodstatnejšími. Tieto riziká sú ošetrované ako ich pravidelným monitoringom (ex ante prístup), tak prípravou pohotovostných plánov, ktoré majú za cieľ minimalizovať dôsledky negatívnych náhodných udalostí (ex post prístup), ale tiež udržovaním dostatočnej výšky vlastného kapitálu pre ich absorpciu.

J. Ďalšie údaje

Údaje vyžadované zákonom č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v znení neskorších predpisov, ktoré už nie sú uvedené vyššie:

- Prehľad o zmenách vlastného kapitálu za posledné dve účtovné obdobia je uvedený v účtovnej závierke, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Údaje o priemernom počte zamestnancov a zmenách tohto počtu sú uvedené v prílohe k účtovnej závierke za rok 2019, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Výdaje na činnosť v oblasti výskumu, vývoja a ochrany životného prostredia Spoločnosť v roku 2019 nevynaložila. Náklady vynaložené Spoločnosťou v roku 2019 v pracovnoprávných vzťahoch sú uvedené v účtovnej závierke za rok 2019, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy.
- Spoločnosť nemá pobočku alebo inú časť obchodného závodu v zahraničí.
- Účtovná jednotka bude pokračovať aj naďalej v existujúcej činnosti.
- Po súvahovom dni nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali významný vplyv na naplnenie účelu tejto výročnej správy.

Údaje vyžadované prílohou č. 4 vyhlášky č. 244/2013 Sb., v znení neskorších predpisov, ktoré už nie sú uvedené vyššie:

- Spoločnosť nemala po dobu rozhodného obdobia kvalifikovanú účasť na žiadnej osobe.
- Spoločnosť nekonala v rozhodnom období v zhode so žiadnou inou osobou.
- Spoločnosť nebola v rozhodnom období na svoj účet, ani na účet Spoločnosťou spravovaných fondov účastníkom žiadneho súdneho ani rozhodcovského sporu, u ktorého by hodnota predmetu sporu prevyšovala 5 % hodnoty majetku Spoločnosti či Spoločnosťou spravovaného fondu v rozhodnom období.

K. Údaje o osobách zodpovedných za výročnú správu

Osobou zodpovednou za výročnú správu je Mgr. Jan Sochor – predseda predstavenstva obchodnej spoločnosti Fio investiční společnost, a.s.

Účtovnú závierku overil audítor:

Deloitte Audit s.r.o., IČO: 49620592, so sídlom Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapísaný v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel C, vložka 24349.

V Prahe dňa 29. 4. 2020


Mgr. Jan Sochor
predseda predstavenstva
Fio investiční společnost, a.s.


Mgr. Filip Novotný
člen predstavenstva
Fio investiční společnost, a.s.



Správa audítora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Fio investiční společnost, a.s.

Se sídlem: V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Fio investiční společnost, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. ledna do 31. prosince 2019 (dále také „období“) a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Fio investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2019 a její finanční výkonnosti za období končící k tomuto datu 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 společnosti 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 vztahující se ke společnosti uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku společnosti a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

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 našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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, jež 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 společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost 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 představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada..

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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:

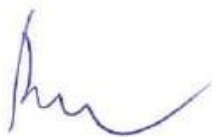
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti 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 představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti 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 společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost 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 představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2020

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147





Účtovná závierka Spoločnosti ku dňu 31. 12. 2019

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2019

Názov spoločnosti: Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo: V celnici 1028/10, 117 21 Praha 1 – Nové Město
Právna forma: akciová společnost
IČO: 067 04 441

Súčasť účtovnej závierky:

Súvaha

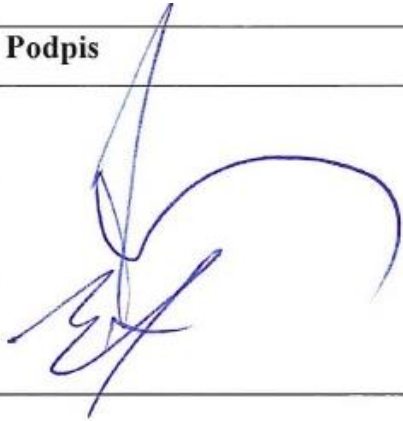
Podsúvaha

Výkaz zisku a straty

Prehľad o zmenách čistej hodnoty majetku vo fonde

Príloha

Účtovná závierka bola zostavená dňa 30. apríla 2020

Štatutárny orgán účtovnej jednotky	Podpis
Mgr. Jan Sochor predseda predstavenstva	
Mgr. Filip Novotný člen predstavenstva	

Názov účtovnej jednotky Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo účtovnej jednotky Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 11721
IČO 06704441

Súvaha k 31.12.2019 v tisícoch Kč			bežné obdobie			minulé obdobie
Označ.	Text	Riadok	Brutto	Korekcia	Netto	Netto
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v centrálnych bankách	1	0	0	0	0
2.	Štátne bezkupónové dlhopisy a ostatné cenné papiere prijímané centrálnou bankou k refinancovaniu	2	0	0	0	0
2.a)	vydané vládnyimi inštitúciami	3	0	0	0	0
2.b)	ostatné	4	0	0	0	0
3.	Pohľadávky voči bankám a družstevným záložniám	5	17 541	0	17 541	19 703
3.a)	splatné na požiadanie	6	17 541	0	17 541	19 703
3.b)	ostatné pohľadávky	7	0	0	0	0
4.	Pohľadávky voči klientom - členom družstevných záložní	8	0	0	0	0
4.a)	splatné na požiadanie	9	0	0	0	0
4.b)	ostatné pohľadávky	10	0	0	0	0
5.	Dlhové cenné papiere	11	0	0	0	0
5.a)	vydané vládnyimi inštitúciami	12	0	0	0	0
5.b)	vydané ostatnými osobami	13	0	0	0	0
6.	Akcie, podielové listy a ostatné podiely	14	0	0	0	0
7.	Účasti s podstatným vplyvom	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujúcim vplyvom	17	0	0	0	0
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	Dlhodobý nehmotný majetok	19	0	0	0	0
	z toho: goodwill	21	0	0	0	0
10.	Dlhodobý hmotný majetok	22	0	0	0	0
	z toho: pozemky a budovy na prevádzkovú činnosť	23	0	0	0	0
11.	Ostatné aktíva	24	229	0	229	73
12.	Pohľadávky z upísaného základného imania	25	0	0	0	0
13.	Náklady a príjmy budúcich období	26	0	0	0	0
	AKTÍVA CELKOM	27	17 770	0	17 770	19 776
1.	Závazky voči bankám, družstevným záložniám	28			0	0
1.a)	splatné na požiadanie	29			0	0
1.b)	ostatné záväzky	30			0	0
2.	Závazky voči klientom - členom družstevných záložní	31			0	0
2a)	splatné na požiadanie	32			0	0
2b)	ostatné záväzky	33			0	0
3.	Závazky z dlhových cenných papierov	34			0	0
3a)	emitované dlhové cenné papiere	35			0	0
3b)	ostatné záväzky z dlhových cenných papierov	36			0	0
4.	Ostatné pasíva	37			619	732
5.	Výnosy a výdavky budúcich období	38			0	36
6.	Rezervy	39			47	53
6.a)	na dôchodky a podobné záväzky	40			0	0
6.b)	na dane	41			0	0
6.c)	ostatné	42			47	53
7.	Podriadené záväzky	43			0	0
	Cudzíe zdroje celkom				47	53
8.	Základné imanie	44			20 000	20 000
	splatené základné imanie	45			20 000	20 000
9.	Emisné ážio	48			0	0
10.	Rezervné fondy a ostatné fondy zo zisku	49			0	0
10.a)	povinné rezervné a rizikové fondy	50			0	0
10.b)	ostatné rezervné fondy	51			0	0
10.c)	ostatné fondy zo zisku	52			0	0
11.	Rezervný fond na nové ocenenie	53			0	0
12.	Kapitálové fondy	54			0	0
13.	Oceňovacie rozdiely	55			0	0
13.a)	z majetku a záväzkov	56			0	0
13.b)	zo zaistovacích derivátov	57			0	0
	z prepočtu cudzomenových zaistovacích finančných nástrojov	58			0	0
14.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z predchádzajúcich období	59			-1 045	0
15.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	60			-1 851	-1 045
	Vlastný kapitál celkom				17 104	18 955
	PASÍVA CELKOM	61			17 770	19 776

Podsúvaha k 31.12.2019
v tisícoch Kč

Označ.	Text	bežné obdobie	minulé obdobie
1.	Poskytnuté prísluby a záruky		
2.	Poskytnuté preddavky		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií		
4.	Pohľadávky z pevných termínovaných operácií		
5.	Pohľadávky z opcí		
6.	Odpísané pohľadávky		
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy a k uloženiu		
8.	Hodnoty odovzdané na spravovanie		
9.	Prijaté prísluby a záruky		
10.	Prijaté preddavky a zabezpečenia		
11.	Záväzky zo spotových operácií		
12.	Záväzky z pevných termínovaných operácií		
13.	Záväzky z opcí		
14.	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy a k uloženiu		
15.	Hodnoty prevzaté na spravovanie	125 329	49 249

Výkaz zisku a straty za obdobie končiace 31. 12. 2019
v tisícoch Kč

Označenie	Text	Číslo riad.	Bežné obdobie	Minulé obdobie
1.	Výnosy z úrokov a podobné výnosy	PL1	0	8
	z toho: úroky z dlhových cenných papierov	PL2	0	0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	PL3	0	0
	z toho: náklady na úroky z dlhových cenných papierov	PL4	0	0
3.	Výnosy z akcií a podielov	PL5	0	0
3.a.	výnosy z účasti s podstatným vplyvom	PL6	0	0
3.b.	výnosy z účasti s rozhodujúcim vplyvom	PL7	0	0
3.c.	výnosy z ostatných akcií a podielov	PL8	0	0
4.	Výnosy z poplatkov a provízií	PL9	1 910	72
5.	Náklady na poplatky a provízie	PL10	28	105
6.	Zisk alebo strata z finančných operácií	PL11	-2	0
7.	Ostatné prevádzkové výnosy	PL12	0	0
8.	Ostatné prevádzkové náklady	PL13	85	0
9.	Správne náklady	PL14	3 646	1 012
9.a.	náklady na zamestnancov	PL15	3 219	644
9.aa.	z toho: mzdy a platy		2 366	474
9.ab.	sociálne a zdravotné poistenie	PL16	802	161
9.b.	ostatné správne náklady	PL17	427	368
10.	Rozpustenie rezerv a opravných položiek k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	PL18	0	0
11.	Odpisy, tvorba a použitie rezerv a opravných položiek k dlhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	PL19	0	0
12.	Rozpustenie opravných položiek a rezerv k pohľadávkam, cenným papierom a zárukám, výnosy zo skôr odpísaných pohľadávok	PL20	0	0
13.	Odpisy, tvorba a použitie opravných položiek a rezerv k pohľadávkam, cenným papierom a zárukám	PL21	0	0
14.	Rozpustenie opravných položiek k účastiám s rozhodujúcim a podstatným vplyvom	PL22	0	0
15.	Straty z prevodu účasti s rozhodujúcim a podstatným vplyvom, tvorba a použitie opravných položiek k účastiám s rozhodujúcim a podstatným vplyvom	PL23	0	0
16.	Rozpustenie ostatných rezerv	PL24	0	0
17.	Tvorba a použitie ostatných rezerv	PL25	0	0
18.	Podiel na ziskoch alebo stratách účasti s rozhodujúcim alebo podstatným vplyvom	PL26	0	0
19.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti pred zdanením	PL27	-1 851	-1 045
23.	Daň z príjmov	PL31	0	0
24.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	PL32	-1 851	-1 045

Prehľad o zmenách vlastného kapitálu
v tisícoch Kč

	Základné imanie	Rezerv. fondy	Oceňov. rozdiely	Nerozdelený zisk / (strata) minulých rokov	Hospodársky výsledok vo schvaľovacom konaní	Zisk (strata) bežného obdobia	Celkom
Zostatok k 5.1.2018	20 000	0	0	0	0		20 000
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie						-1 045	
Zostatok 31.12.2018	20 000	0	0	0	0	-1 045	18 955
Zostatok k 1.1.2019	20 000	0	0	0	- 1 045		18 955
Čistý zisk/strata za účtovné obdobie						-1 851	
Rozdelenie výsledku hospodárenia				-1 045	1 045		
Zostatok 31.12.2019	20 000	0	0	-1 045	0	-1 851	17 104

PRÍLOHA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 31. 12. 2019

Názov spoločnosti:	Fio investiční společnost, a.s.
Sídlo:	V celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1
Právna forma:	akciová společnost
IČO:	067 04 441

OBSAH

1. POPIS SPOLOČNOSTI.....	4
1.1. Založenie a charakteristika spoločnosti	4
1.2. Organizačná štruktúra spoločnosti.....	5
1.3. Identifikácia skupiny	6
1.4. Predstavenstvo a dozorná rada	6
2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE VYPRACOVANIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	7
2.1. Účtovné princípy.....	7
2.2. Zachytenie operácií v cudzích menách	7
2.3. Cenné papiere.....	8
2.4. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	8
2.5. Pohľadávky	9
2.6. Dane	9
2.7. Rezervy a opravné položky.....	9
2.8. Úrokové výnosy a náklady.....	9
2.9. Zmeny spôsobu oceňovania, postupov odpisovania a postupov účtovania oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu	10
2.10. Riadenie rizík.....	10
2.10.1. Riziko Likvidity.....	10
2.10.2. Riziko Devízové	10
3. POUŽITÉ FINANČNÉ NÁSTROJE.....	11
3.1. Trhové riziká.....	11
3.2. Úverové riziko	11
3.3. Operačné riziko	11
3.4. Úrokové riziko	11
4. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM.....	12
5. CENNÉ PAPIERE	12
6. NEHMOTNÝ MAJETOK	12
7. HMOTNÝ MAJETOK	12
8. OSTATNÉ AKTÍVA.....	12
9. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ.....	12
10. ZÁKLADNÉ IMANIE	12
11. ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA.....	12
12. OSTATNÉ PASÍVA.....	13
13. VÝNOSY A VÝDAVKY BUDÚCICH OBDOBÍ	13
14. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	13
15. ČISTÝ PRÍJEM Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	13
16. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ.....	13
17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY	13
18. SPRÁVNE NÁKLADY	14
19. REZERVY	14

20.	DAŇ Z PRÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ.....	14
21.	MAJETOK PREVZATÝ K SPRÁVOVANIU K 31.12.2019	14
22.	ÚROKOVÉ RIZIKO	14
23.	RIZIKO LIKVIDITY	14
24.	RIZIKO DEVÍZOVÉ.....	15
25.	VÝZNAMNÉ UDALOSTI MEDZI DÁTUMOM ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A DÁTUMOM JEJ SCHVÁLENIA.....	15

1. POPIS SPOLOČNOSTI

1.1. Založenie a charakteristika spoločnosti

Fio investiční společnost, a.s. (ďalej len „spoločnosť“) je akciová spoločnosť, ktorá vznikla zápisom do obchodného registra vedenom Městským soudem v Praze dňa 5. januára 2018.

Predmet podnikania spoločnosti vyplýva z ustanovení zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v znení neskorších predpisov, a z povolenia k činnosti investičnej spoločnosti udeleného Českou národní bankou. Týmto predmetom podnikania je:

- a) spravovanie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov,
- b) vykonávanie administrácie investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov

Ku dňu 31. 12. 2019 vykonávala spoločnosť činnosť spravovania a administrácie vo vzťahu k nasledujúcim investičným fondom:

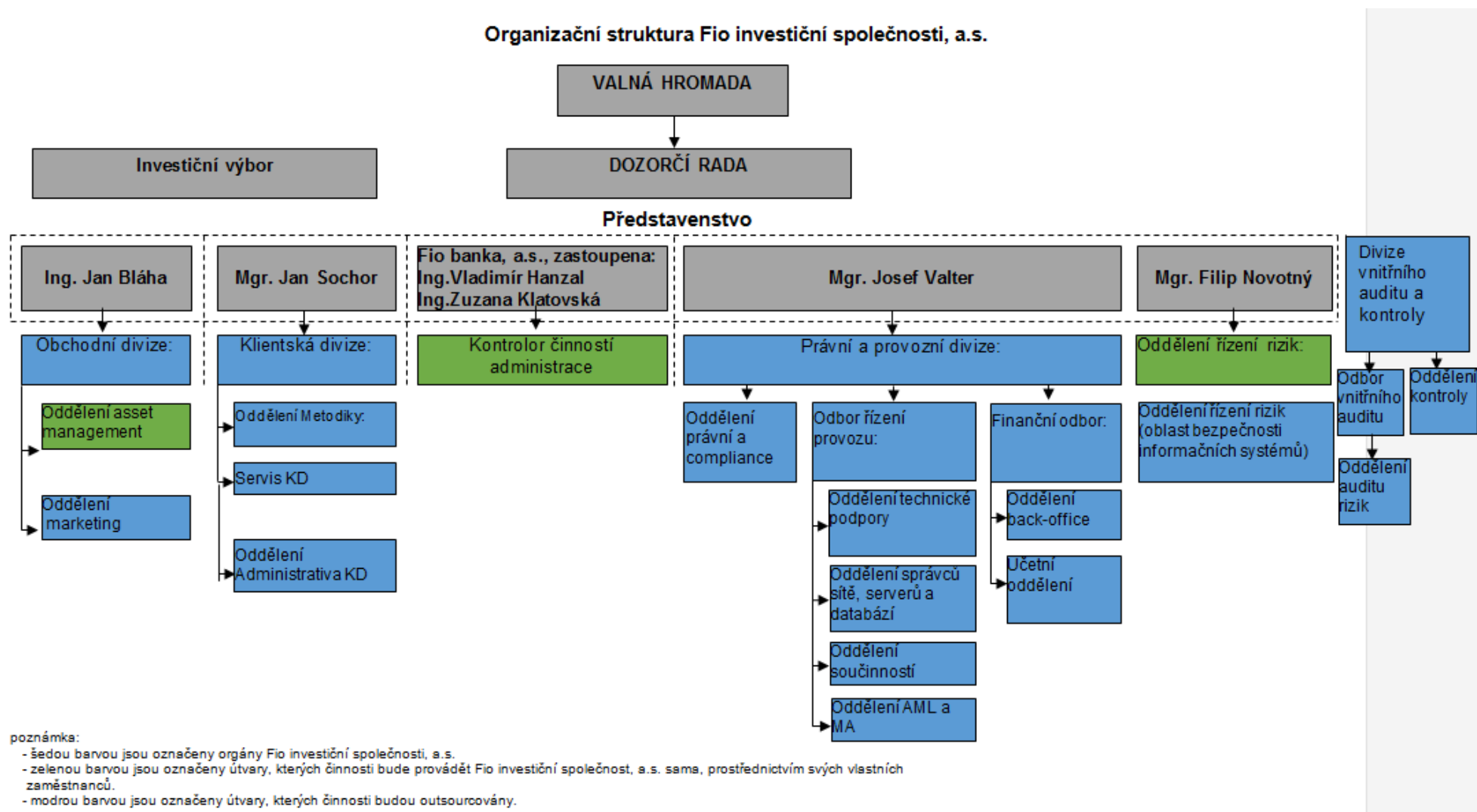
- c) Fio fond domáciho trhu - otvorený podílový fond, ISIN: CZ0008475738
- d) Fio globální akciový fond - otvorený podílový fond, ISIN: CZ0008475720

Základné imanie spoločnosti:	20 000 tis. Kč
Súvahový deň:	31. 12. 2019
Deň zostavovania účtovnej závierky:	29. 4. 2020
Účtovné obdobie:	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019
Mena, v ktorej je účtovná závierka zostavená:	Koruna česká (Kč, CZK)

Fyzické a právnické osoby podieľajúce sa viac ako 20 % na základnom imaní spoločnosti a výška jej podielu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Akcionár	% podiel na základnom imaní
Fio banka, a.s., V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, Praha 1	100 %
Celkom	100 %

1.2. Organizačná štruktúra spoločnosti



1.3. Identifikácia skupiny

Spoločnosť je súčasťou finančnej skupiny Fio.

1.4. Predstavenstvo a dozorná rada

	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	predseda	Mgr. Jan Sochor
	člen	Mgr. Josef Valter
	člen	Ing. Jan Bláha
	člen	Mgr. Filip Novotný
	člen	Fio banka, a.s.
Dozorná rada	predseda	RNDr. Petr Marsa MBA LL.M.
	podpredseda	Mgr. Romuald Kopún
	člen	Ing. Ján Franek

Za predstavenstvo koná za spoločnosť spoločne predseda predstavenstva s členom predstavenstva.

2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE VYPRACOVANIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Základné účtovné pravidlá použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

2.1. Účtovné princípy

Účtovná závierka bola zostavená na základe účtovníctva Spoločnosti vedeného v súlade so zákonom č. 563/1991 Sb., o účetníctví v platnom znení, a v rozsahu stanovenom Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb. v znení neskorších predpisov, ktorou sa ustanovuje usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky a rozsah údajov na zverejnenie pre banky a niektoré finančné inštitúcie, a Českými účtovnými štandardmi pre finančné inštitúcie.

Závierka vychádza z princípu časového rozlíšenia nákladov a výnosov, kedy transakcie a ďalšie skutočnosti sú uznané v dobe jej vzniku a zaúčtované v období, ku ktorému sa vzťahujú. Závierka je zostavená na princípe historických cien, ktorý je modifikovaný precenením finančných nástrojov určených k obchodovaniu a realizovateľných cenných papierov na reálnu hodnotu. Aktíva, ktoré nie sú preceňované na reálnu hodnotu a u ktorých došlo k zníženiu hodnoty, sú vykázané v čistej realizovateľnej hodnote. Účtovníctvo rešpektuje zásadu opatrnosti a predpoklad o schopnosti účtovnej jednotky pokračovať vo svojich aktivitách.

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti vykonávalo odhady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a pasív aj podmienených aktív a pasív k dátumu zostavenia účtovnej závierky a nákladov a výnosov v príslušnom účtovnom období. Tieto odhady sú založené na informáciách dostupných k dátumu zostavenia účtovnej závierky a môžu sa od skutočných výsledkov líšiť.

Spoločnosť vykazuje finančné údaje v českých korunách (Kč) s presnosťou na tisícky Kč, ak nie je uvedené inak.

Účtovná závierka bola zostavená ku dňu 31. 12. 2019.

Táto účtovná závierka je nekonsolidovaná.

2.2. Zachytenie operácií v cudzích menách

Majetok obstaraný v cudzej mene bol účtovaný v Kč, podľa kurzu platného v dobe jeho obstarania alebo v dobe, kedy boli jednotlivé položky zahrnuté do majetku.

Finančné aktíva, pohľadávky a záväzky v cudzej mene sú vykázané v účtovnej závierke v Kč s použitím výmenného kurzu České národní banky platného k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady v cudzích menách sú v účtovnom systéme spoločnosti zachytené v Kč a v účtovnej závierke sú teda vykázané prepočítané výmenným kurzom platným k dátumu transakcie. Nerealizované zisky alebo straty ku dňu zostavovania účtovnej závierky vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov sú vykázané v položke *Čistý zisk alebo strata z finančných operácií* a znižujú alebo zvyšujú hodnotu záväzku či pohľadávky.

2.3. Cenné papiere

Všetky cenné papiere v držaní spoločnosti sú zachytené v okamihu vyrovnaní nákupu alebo predaja cenného papiera, v prípade, že doba medzi uzatvorením zmluvy a plnením záväzku z tejto zmluvy nie je dlhšia ako doba obvyklá.

Cenné papiere sú pri prvotnom zachytení ocenené obstarávacou cenou. Od okamihu dojednania obchodu, preceňuje spoločnosť tieto cenné papiere na reálnu hodnotu. Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov v portfóliu k obchodovaniu sú účtované na účty nákladov alebo výnosov súvzťazne s príslušnými účtami cenných papierov. Zmeny reálnych hodnôt realizovateľných cenných papierov sa účtujú prostredníctvom účtov vlastného kapitálu.

Cenné papiere sú vykazované v súvahe v položke *Akcie, podielové listy a ostatné podiely* alebo *Dlhové cenné papiere* a realizované kapitálové zisky a straty vo výkaze ziskov a strát v položke *Zisk alebo strata z finančných operácií*.

Trhová hodnota cenných papierov je počítaná v súlade s vyhláškou MF ČR č. 270/2004 Sb., o spôsobe stanovení reálnej hodnoty majetku a záväzků fondu kolektivního investování a o spôsobe stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování (ďalej len „Vyhláška“). Podľa tejto Vyhlášky sú oceňované verejne obchodovateľné i neobchodované cenné papiere v portfóliu Spoločnosti. Cenné papiere sú podľa uvedenej Vyhlášky ocenené cenou uvedenou na verejnom trhu, ktorá je prípadne upravená podľa pravidiel uvedených vo Vyhláške. Ak nie je možné takto stanoviť cenu, použije sa hodnota, ktorú s vynaložením odbornej starostlivosti stanovila Spoločnosť.

2.4. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady s obstaraním súvisiace.

Majetok s obstarávacou cenou do 60 tis. Kč sa odpisuje jednorazovo do nákladov a je vykázaný v položke *Ostatné prevádzkové náklady*.

Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého nehmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu. Bežné opravy a údržba sa účtujú do nákladov.

Dlhodobý nehmotný majetok je odpisovaný do nákladov na základe predpokladanej doby životnosti príslušného majetku, najdlhšie do dvadsiatich rokov.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady s obstaraním súvisiace.

Majetok s obstarávacou cenou do 40 tis. Kč sa odpisuje jednorazovo do nákladov a je vykázaný v položke *Ostatné prevádzkové náklady*.

Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého hmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu. Bežné opravy a údržba sa účtujú do nákladov.

Odpisovanie

Odpisy sú vypočítané na základe obstarávacej ceny a predpokladanej doby životnosti príslušného majetku.

2.5. Pohľadávky

Pohľadávky sú vykázané v zostatkovej hodnote zníženej o opravné položky. Spoločnosť účtuje o opravných položkách v prípade, že zistí, že súčasná realizovateľná hodnota pohľadávky je nižšia ako zostatková hodnota evidovaná v účtovníctve. Spoločnosť účtuje o opravných položkách, ak ide o prechodné zníženie hodnoty pohľadávok. Vplyv zaistenia na ocenenie majetku najmä pohľadávok nie je pre spoločnosť relevantný.

2.6. Dane

Splatná daň z príjmov je počítaná za pomoci platnej daňovej sadzby z účtovného zisku zvýšeného alebo zníženého o trvale alebo dočasne daňovo neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy v súlade s ustanoveniami príslušného zákona Českej republiky.

Odložená daň z príjmov sa stanovuje použitím záväzkovej metódy na základe všetkých prechodných rozdielov medzi daňovými základmi aktív a pasív a jej účtovnými hodnotami pre účely finančných výkazov. Odložená daň z príjmov je počítaná pomocou daňových sadzieb platných v obdobiach, kedy sa odhaduje uplatnenie dočasného daňového rozdielu. Základné prechodné rozdiely vznikajú pri odpisovaní dlhodobého hmotného majetku, u opravných položiek a u daňových strát prevádzaných do ďalších období. Odložená daňová pohľadávka súvisiaca s prevádzaním nepoužitých daňových strát a ostatnými prechodnými rozdielmi je účtovaná do výšky, v akej je pravdepodobné, že bude môcť byť v budúcnosti realizovaná.

Odložená daň vyplývajúca z oceňovacích rozdielov účtovaných do vlastného kapitálu je rovnako účtovaná do vlastného kapitálu.

2.7. Rezervy a opravné položky

Opravné položky sú vytvárané na základe inventarizácie, ak sa preukáže, že ocenenie aktív neodpovedá reálnemu stavu. Rezervy sa vytvárajú v prípade, že existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí a zároveň je pravdepodobné, že plnenie nastane a súčasne je možné vykonať spoľahlivý odhad plnenia.

2.8. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sú účtované do výkazu zisku a straty do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Úroky z úverov a vkladov sú časovo rozlišované na dennej báze. Výnosy a náklady z úrokov rovnako obsahujú diskont či prémii, či iné rozdiely medzi obstarávacou cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v dobe splatnosti stanovenou pri použití metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Pri úrokoch z omeškania u ohrozených pohľadávkach nie je uplatnený akruálny princíp.

2.9. Zmeny spôsobu oceňovania, postupov odpisovania a postupov účtovania oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

V roku 2019 nedošlo k žiadnym zásadným zmenám v postupoch účtovania proti roku 2018.

2.10. Riadenie rizík

2.10.1 Riziko Likvidity

Zostatková splatnosť predstavuje dobu od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti aktíva alebo pasíva. Aktíva spoločnosti sú k 31. 12. 2019 tvorené predovšetkým zostatkami na bežných účtoch.

2.10.2 Riziko Devízové

Všetky aktíva i pasíva sú denominované v korunách.

3. POUŽITÉ FINANČNÉ NÁSTROJE

3.1. Trhové riziká

Spoločnosť riadi primárne riziká v jednotlivých fondoch. V súlade s investičnou politikou fondov zakotvenou v štatútoch a v súlade s prijatými investičnými stratégiami schvaľuje spoločnosť spôsoby a metódy kontroly a riadenia trhových rizík fondov. Ide najmä v závislosti od typu fondu o menové, akciové a úrokové riziká. Metodika vyhodnocovania a kontroly je spracovávaná Risk managementom. Vyhodnocovanie je vykonávané periodicky príslušným útvarom zodpovedným za kontrolu dodržiavania zákonných a interne stanovených investičných obmedzení a limitov. Zabezpečovanie trhových rizík je vykonávané štandardnými zabezpečovacími inštrumentmi (swap, forward) uzatváranými s vybranými finančnými inštitúciami, na ktoré sú Risk managementom schválené limity.

3.2. Úverové riziko

Spoločnosť sleduje úverové riziko celkovo za všetky súvahové a podsúvahové pozície. Prevažná väčšina úverového rizika je koncentrovaná voči skupine Fio Banky.

3.3. Operačné riziko

Operačné riziko je obmedzované zavedenými pracovnými postupmi, implementovanými kontrolami a školením zamestnancov. Spoločnosť sleduje významné prípady operačného rizika a reportuje ich materskej spoločnosti.

3.4. Úrokové riziko

Úrokové riziko predstavuje riziko zmeny hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Časové obdobie, pre ktoré je úroková sadzba pevne stanovená, indikuje, do akej miery je daný nástroj vystavený riziku úrokových sadzieb.

4. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Bežné účty	17 541	19 703
Celkom pohľadávky voči bankám	17 541	19 703

5. CENNÉ PAPIERE

Spoločnosť k 31. 12. 2019 nemala žiadne cenné papiere vo svojom portfóliu.

6. NEHMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť k 31. 12. 2019 nemala žiadny nehmotný majetok.

7. HMOTNÝ MAJETOK

Spoločnosť k 31. 12. 2019 nemala žiadny hmotný majetok.

8. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pohľadávky za správu portfólia	229	73
Ostatné aktíva celkom	229	73

Spoločnosť nemala v r. 2019 vo svojom účtovníctve nesplatené pohľadávky, ktoré sú považované za pochybné a nevytvárala teda opravné položky na ťarchu nákladov.

9. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

Spoločnosť k 31. 12. 2019 nemala žiadne náklady a príjmy budúcich období.

10. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti sa skladá z 20 ks kmeňových akcií plne upísaných a splatených, s nominálnou hodnotou 1 000 tis. Kč.

Spoločnosť nemala k 31.12.2019 v držaní vlastné akcie.

11. ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

O rozdelení výsledku hospodárenia za rok 2019 nebolo k dátumu účtovnej závierky rozhodnuté.

12. OSTATNÉ PASÍVA

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Závazky voči zamestnancom	123	182
Odhadné položky pasívne	374	368
Závazky voči štátnemu rozpočtu	111	173
Ostatné záväzky	11	9
Celkom	619	732

13. VÝNOSY A VÝDAVKY BUDÚCICH OBDOBÍ

Výnosy a výdavky budúcich období zahrnujú predovšetkým dodávky a služby, ktoré neboli vyfakturované k dátumu uzatvorenia účtovných kníh a sú účtované do nákladov roku 2019, do ktorého vecne prislúchajú.

14. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Spoločnosť k 31. 12. 2019 neevidovala žiadne úrokové výnosy a náklady.

15. ČISTÝ PRÍJEM Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Čistý príjem z poplatkov a provízií zahŕňa:

tis. Kč	2019	2018
Prijaté poplatky za spravovanie	1 910	72
Náklady na prijaté poplatky	28	105
Čistý príjem z poplatkov	1 882	-33

16. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

Strata spoločnosti v roku 2019 predstavovala 2 tis Kč (0 Kč: 2018).

17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Spoločnosť neevidovala žiadne ostatné výnosy v roku 2019. Spoločnosť eviduje v roku 2019 ostatné prevádzkové náklady vo výške 85 tis Kč (0 Kč: 2018). Ostatné prevádzkové náklady tvoria neuplatnené DPH 77 tis. Kč a zákonné poistené zodpovednosti 8 tis. Kč.

18. SPRÁVNE NÁKLADY

Správne náklady zahŕňajú:

tis. Kč	2019	2018
Náklady na zamestnancov	3 219	644
- mzdy a platy	2 366	474
- sociálne a zdravotné poistenie	802	161
- penzijné pripoistenie	6	1
- ostatné náklady na zamestnancov	45	8
Ostatné správne náklady	427	368
- audit	331	368
- ostatné nakupované výkony	96	0
Správne náklady celkom	3 646	1 012
Fyzický počet zamestnancov na konci účtovného obdobia	4	4
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v priebehu účtovného obdobia	4	4
Počet členov štatutárnych orgánov spoločnosti	5	5
Priemerné správne náklady na jedného zamestnanca v tis. Kč	912	253

Členovia riadiacich a kontrolných orgánov z titulu svojej funkcie neobdržali žiadnu odmenu.

Členovia riadiacich a kontrolných orgánov nečerpali žiadne úvery od Spoločnosti.

19. REZERVY

Zmeny na účtoch ostatných rezerv:

tis. Kč	Zostatok k 31.12.2018	Zrušenie	Tvorba rezervy	Zostatok k 31.12.2019
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku	53	-53	47	47
Rezervy celkom	53	-53	47	47

20. DAŇ Z PRÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ

Spoločnosť za rok 2019 neeviduje daň z príjmu ani odloženú daň.

21. MAJETOK PREVZATÝ K SPRAVOVANIU K 31.12.2019

Spoločnosť k 31. 12. 2019 eviduje majetok prijatý k spravovaniu vo výške 125 328 tis. Kč (v roku 2018: 49 249 tis. Kč), z toho cenné papiere vo výške 101 186 tis. Kč (v roku 2018: 29 106 tis. Kč).

22. ÚROKOVÉ RIZIKO

Spoločnosť k 31. 12. 2019 nie je vystavená žiadnemu riziku úrokovej sadzby.

23. RIZIKO LIKVIDITY

Zvyšková splatnosť predstavuje dobu od dátumu účtovnej závierky do dátumu zmluvnej splatnosti aktíva alebo pasíva. Aktíva spoločnosti sú k 31. 12. 2019 tvorené predovšetkým zostatkami na bežných účtoch.

24. RIZIKO DEVÍZOVÉ

Všetky aktíva i pasíva sú denominované v korunách.

25. VÝZNAMNÉ UDALOSTI MEDZI DÁTUMOM ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A DÁTUMOM JEJ SCHVÁLENIA

Po dátume účtovnej závierky došlo v Spoločnosti k nasledujúcej podstatnej udalosti, ovplyvňujúcej posúdenie finančnej, majetkovej a dôchodkovej situácie spoločnosti.

Recesia vyvolaná opatreniami jednotlivých štátov v súvislosti s pandémiou choroby COVID-19 so sebou prináša rad rizík a výrazne mierni pomerne optimistické výhľady zo skorších období. Fio investiční společnost, a.s. čelí, rovnako ako ostatné investičné spoločnosti, negatívnemu vývoju na kapitálovom trhu. Spoločnosť spravuje Fio globální akciový fond a Fio fond domácího trhu. Fio fond domácího trhu, ktorý sa zameriava predovšetkým na dividendovo výnosné konzervatívne stratégie, sa na svoje minimum dostal v druhej polovici marca a v súčasnej dobe zaznamenáva opätovný rast, keďže opadol pôvodný sentiment paniky a investori sa postupne začínajú vracat' k fundamentálne výkonným a stabilným titulom, ktoré fond ponúka. Fio globální akciový fond, ktorý je viac dynamický, čelil prepadu, ktorý bol však rýchlo vyrovnaný. Dôvodom je mimo iné zameranie fondu na akcie dynamických zahraničných firiem, napr. v oblasti zdravotnej starostlivosti a farmácie, ktoré sú i v dobách pandémie veľmi cenenými titulmi.

IV.

Správa o vzťahoch

Správa o vzťahoch medzi ovládajúcou osobou a osobou ovládanou a medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou (ďalej len "správa o vzťahoch") vypracovaná podľa § 82 a nasl. zák. č. 90/2012 Sb., o obchodných spoločnostiach a družstvách, v znení neskorších predpisov, obchodnou spoločnosťou Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, so sídlom V Celnici 1028/10, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 23153, **za obdobie 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019** („Rozhodné obdobie“).

I. Štruktúra vzťahov

1. Ovládaná osoba

Fio investiční společnost, a.s.

IČO: 06704441

so sídlom: Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00

zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 23153

zastúpená predsedom predstavenstva, Mgr. Janom Sochorom a členom predstavenstva Mgr. Josefom Valterom

(ďalej tiež „Spoločnosť“ či „ovládaná osoba“)

2. Ovládajúca osoba

a) Fio banka, a.s.

IČO: 61858374

Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21

zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 2704

b) Fio holding, a.s.

IČO: 60192763

so sídlom: 117 21 Praha 1, V Celnici 1028/10

zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spis. zn. B 2270

Spoločnosť Fio holding, a.s. je jediným akcionárom spoločnosti Fio banka, a.s., a teda nepriamo ovláda ovládanú osobu a je ovládajúcou osobou

c) Akcionári spoločnosti Fio holding, a.s., RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún, konajúci v zhode, ktorí nepriamo ovládajú ovládanú osobu a sú ovládajúcimi osobami

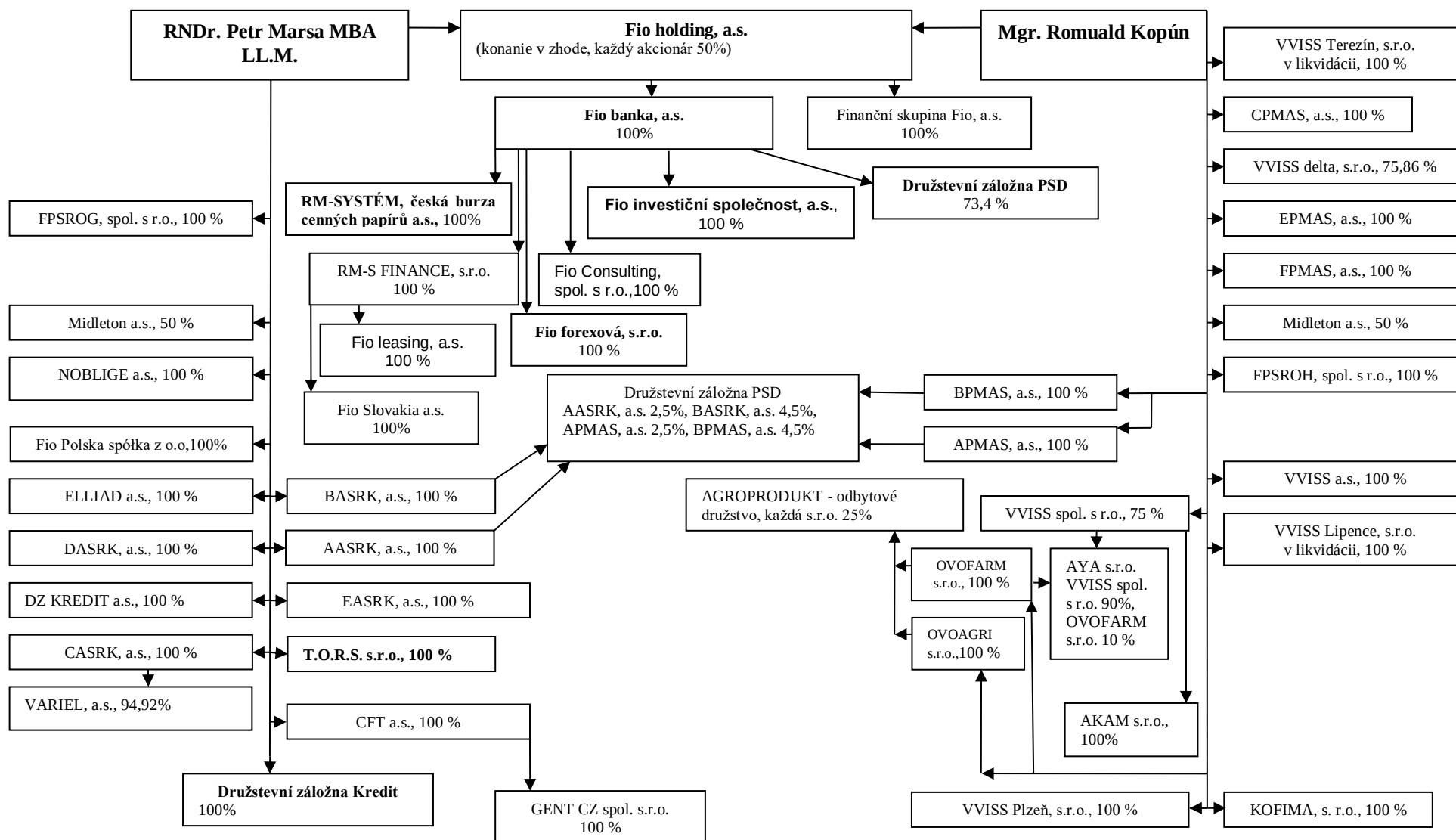
(ďalej tiež len "ovládajúce osoby").

3. Osoby ovládané rovnakými ovládajúcimi osobami, RNDr. Petrom Marsom MBA LL.M. a Mgr. Romualdom Kopúnom

- AASRK, a.s., IČO: 28205367, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- AGROPRODUKT-odbytové družstvo, IČO: 43903797, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- AKAM, s.r.o., IČO: 36037419, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- APMAS, a.s., IČO: 28206436, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- AYA, s.r.o., IČO: 35764716, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- BASRK, a.s., IČO: 28204107, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- BPMAS, a.s., IČO: 28212703, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CASRK, a.s., IČO: 28207483, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CFT a.s., IČO: 61859079, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CPMAS, a.s., IČO: 28211138, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- DASRK, a.s., IČO: 282 12 711, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna PSD, IČO: 64946835, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- DZ KREDIT a.s., IČO: 25623184, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,

- EASRK, a.s., IČO: 28206576, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- ELLIAD a.s., IČO: 25623192, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EPMAS, a.s., IČO: 28206517, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Finanční skupina Fio, a.s., IČO: 26761858, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Consulting, spol. s r.o., IČO: 25740334, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio leasing, a.s., IČO: 61860841, Praha 1, V celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- Fio Polska spółka z o.o., IČO: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR,
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01,
- FPMAS, a.s., IČO: 282 11 502, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROG, spol. s r.o., IČO: 25718843, Praha I, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROH, spol. s r.o., IČO: 25738755, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- GENT CZ spol. s r.o., IČO: 48593753, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- KOFIMA, s.r.o., IČO: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- Midleton a.s., IČO: 35942177, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01, SR,
- Fio forexová, s r.o., IČO: 27589587, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NOBLIGE a.s., IČO: 26145090, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- OVOAGRI s.r.o., IČO: 36463388, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- OVOFARM s.r.o., IČO: 36015067, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČO: 471 16 404, Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- T.O.R.S. s.r.o., IČO: 49682024, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- VARIEL, a.s., IČO: 45148287, Zruč nad Sázavou, Průmyslová 1034, PSČ 285 22,
- VVISS a.s., IČO: 48585131, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS delta, s.r.o., IČO: 36015105, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- VVISS Lipence, s.r.o. v likvidácii, IČO: 64581314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS Plzeň, s.r.o., IČO: 64581331, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS spol. s r.o., IČO: 30229529, Kostolanská 2/540, Madunice PSČ 922 42, SR,
- VVISS Terežín, s.r.o. v likvidácii, IČO: 25125931, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00.

40



II. Úloha ovládanej osoby

Ovládaná osoba je investičnou spoločnosťou, a ako taká spravuje tuzemské investičné fondy a vykonáva ich administráciu. Ovládaná osoba vznikla ako súčasť dlhodobu fungujúcej finančnej skupiny a regulovaného konsolidačného celku zostavovaného obchodnou spoločnosťou Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21 (ako jednu z ovládajúcich osôb) a priradila sa tak do už fungujúcich procesov medzi ostatnými spoločnosťami v skupine, s ktorými ovládaná osoba vstupuje do obchodných vzťahov.

III. Spôsob a prostriedky ovládania

Po celú dobu rozhodného obdobia bola jediným akcionárom ovládanej osoby obchodná spoločnosť Fio banka, a.s., IČO: 618 58 374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, ktorej nepriamymi vlastníkmi sú RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún, konajúci v zhode, ktorí tak rovnako nepriamo ovládajú ovládanú osobu a sú jej ovládajúcimi osobami.

IV. Zmluvy, ktoré boli uzatvorené v účtovnom období 2019 a zmluvy, ktoré boli uzatvorené skôr a v roku 2019 boli stále účinné

1. zmluvy medzi ovládajúcimi osobami a ovládanou osobou

a) zmluvy, ktoré boli uzatvorené pred 1. 1. 2019 a ku dňu 31. 12. 2019 boli stále účinné

Fio banka, a.s.

- Smlouva o outsourcingu
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu
- Rámcová smlouva – investiční
- Smlouvy o vedení účtů
- Smlouva o nabízení investic do fondu

Smlouva o zpracování osobních údajů

b) zmluvy, ktoré boli uzatvorené v roku 2019

- S ovládajúcimi osobami neboli v roku 2019 uzatvorené žiadne zmluvy.

2. zmluvy medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami

a) zmluvy, ktoré boli uzatvorené pred 1. 1. 2019 a ku dňu 31. 12. 2019 boli stále účinné

- Pred 1. 1. 2019 neboli medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami uzatvorené žiadne zmluvy.

b) zmluvy, ktoré boli uzatvorené v roku 2019

- V roku 2019 neboli medzi ovládanou osobou a osobami ovládanými rovnakými ovládajúcimi osobami uzatvorené žiadne zmluvy.

V. Prehľad konaní uskutočnených v poslednom účtovnom období, ktoré boli uskutočnené na podnet alebo v záujme ovládajúcej osoby alebo ňou ovládaných osôb, ak sa takéto konanie týkalo majetku, ktorý presahuje 10 % vlastného kapitálu ovládanej osoby zisteného podľa poslednej účtovnej závierky,

Ovládaná osoba neuskutočnila v poslednom účtovnom období na podnet alebo v záujme ovládajúcej osoby alebo osôb ňou ovládaných žiadne právne konanie, ktoré by sa týkalo majetku presahujúceho 10 % vlastného kapitálu ovládanej osoby.

VI. Posúdenie toho, či vznikla ovládanej osobe ujma, a posúdenie jej vyrovnaní podľa § 71 a 72 zák. č. 90/2012 Sb.,

Ovládanej osobe nevznikla žiadna ujma, nedošlo tak k naplneniu predpokladov spojených s vyrovnaním podľa § 71 a 72 zák. č. 90/2012 Sb.

VII. Zhodnotenie výhod a nevýhod vyplývajúcich z ovládania

V rámci zoskupenia ovládaných osôb prevažujú z pohľadu Spoločnosti výhody vyplývajúce z ovládania, a to najmä z dôvodu, že v konečnom dôsledku je Spoločnosť ovládaná dvomi fyzickými osobami konajúcimi v zhode, čo spoločnosti poskytuje stabilitu pri rozhodovacích procesoch.

Ovládané spoločnosti spolupracujú najmä v oblasti administrácie investičných fondov, distribúcie podielových listov podielových fondov a Spoločnosť ťaží i zo vzájomnej spolupráce s ovládanými osobami. Ovládané spoločnosti si svojimi poskytovanými službami vzájomne nekonkurujú, a preto nemôže dôjsť k znevýhodneniu Spoločnosti na trhu voči ďalším ovládaným spoločnostiam, čo Spoločnosti a jej vedeniu dáva priestor pre maximálne využitie potenciálu trhu v predmete jej činnosti.

V Prahe, dňa 31. 3. 2020



Mgr. Jan Sochor
predseda predstavenstva
Fio investiční společnost, a.s.



Mgr. Filip Novotný
člen predstavenstva
Fio investiční společnost, a.s.