

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření výroční zprávy
a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

Safety invest funds, investiční společnost, a.s.

za období 1.1.2012 – 31.12.2012

Auditovaná společnost:

Safety invest funds, investiční společnost, a.s.

Revoluční 3

110 00 Praha 1

IČ: 284 95 349

Auditor:

Ing. Jiří Pípal

oprávnění KAČR č. 2064

Kralupská 66/23

161 00 Praha 6

Výtisk č.: 1

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti

Safety invest funds, investiční společnost, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsem dne 29. dubna 2013 vydal k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2012, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2012, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2012 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

Mojí odpovědností je vyjádřit na základě mého auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsem povinen dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abych získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsem přesvědčen, že důkazní informace, které jsem získal, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

Výrok auditora

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2012 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2012 v souladu s českými účetními předpisy.“

Ing. Jiří Pípal, auditor, oprávnění KAČR č. 2064, IČ: 47108258

Kralupská 66/23, 161 00 Praha 6

*Tel. +420 777 577 714 * e-mail: audit.pipal@email.cz * www.audit-pipal.cz*

Výroční zpráva

Ověřil jsem soulad výroční zprávy společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. k 31.12.2012 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. Mým úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsem provedl v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsem přesvědčen, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle mého názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. k 31.12.2012 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

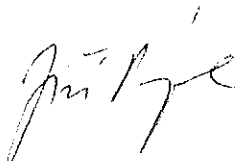
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Ověřil jsem věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. za rok končící 31. 12. 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. Mým úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsem provedl v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abych plánoval a provedl ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsem neprováděl, a proto nevyjadřuju výrok auditora.

Na základě mého ověření jsem nezjistil žádné skutečnosti, které by mě vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Safety invest funds, investiční společnost, a.s. za rok končící 31. 12. 2012 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

V Praze dne 29. dubna 2013



Ing. Jiří Pípal
auditor, oprávnění KAČR č. 2064
Kralupská 66/23, Praha 6

**Safety invest funds, investiční
společnost, a.s.**

Výroční zpráva 2012

OBSAH

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU, VÝHLED PRO ROK 2013	3
PROFIL INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	4
ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY OBHOSPODAŘOVANÉ FONDY	12
FINANČNÍ ČÁST	13
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	34

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Činnost společnosti v roce 2012

Společnost Safety invest funds, investiční společnost, a.s. založila a obhospodařovala uzavřený investiční fond Safety Real uzavřený investiční fond, a.s.

Přehled obhospodařovaných fondů:

Investiční fondy:

- Safety Real uzavřený investiční fond, a.s. (od 11.2.2011)

Hospodaření společnosti

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření společnosti poskytuje roční účetní závěrka roku za období od 1.1.2012 do 31.12.2012 a zpráva auditora.

Hospodaření společnosti skončilo v roce 2012 ziskem ve výši 5 tis. Kč.

Výsledky hospodaření společnosti jsou ověřeny Ing. Jiřím Pípalem, statutárním auditorem, osvědčení KAČR č. 2064.

Aktiva

Safety invest funds, investiční společnost, a.s. vykázala v rozvaze k 31. prosinci 2012 aktiva v celkové výši 4 652 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkou za nebankovními subjekty ve výši 4 520 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 131 tis. Kč.

Pasiva

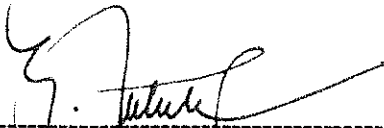
Celková pasiva společnosti ve výši 4 652 tis. Kč jsou tvořena především základním kapitálem ve výši 5 000 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou minulých let ve výši -435 tis. Kč a závazky ve výši 70 tis. Kč.

Vlastní kapitál investiční společnosti k 31.12.2012 činil 4 570 tis. Kč.


Výhled pro rok 2013

Společnost bude obhospodařovat uzavřený investiční fond Safety Real uzavřený investiční fond, a.s.

V Praze dne 22. dubna 2013



Ing. Bohumil Holubec
Předseda představenstva



Ing. Michal Vlach
Místopředseda představenstva

A) TEXTOVÁ ČÁST - PROFIL INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1.ledna do 31. prosince 2012.

1. Základní údaje o investiční společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku)

Název společnosti:

Obchodní firma: **Safety invest funds, investiční společnost, a.s.**

Sídlo společnosti:

Ulice: **Revoluční 3**

Obec: **Praha 1**

PSČ: **110 00**

Vznik společnosti:

Safety invest funds, investiční společnost, a.s., vznikla dne 3. prosince 2008 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14867.

Povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu ustanovení § 61 odst. 5 zákona o kolektivním investování obdržela společnost od České národní banky dne 29.1.2010 a právní moci nabylo dne 29.1.2010.

Identifikační údaje:

IČ: **284 95 349**

DIČ: **CZ28495349**

Bankovní spojení: **266066293/0300**

Základní kapitál:

Základní kapitál: **5 000 000 Kč; splaceno 100%**

Akcie:

Akcie: **100 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 50 tis. Kč.**

Čistý obchodní majetek: **4 570 tis. Kč**

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku)

PŘEDSTAVENSTVO

**předseda představenstva: Ing. Bohumil Holubec (od 3.12.2008)
narozen 1948
vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze**

**místopředseda představenstva Ing. Michal Vlach (od 3.12.2008)
narozen 1966
vzdělání: Vysoké Učení technické v Brně**

**člen představenstva: Mgr. Filip Směja (od 3.12.2008)
narozen 1970
vzdělání: Masarykova univerzita v Brně**

DOZORČÍ RADA

**předseda dozorčí rady: Ing. Richard Harazim (od 3.12.2008)
narozen 1965
vzdělání: Vysoké Učení technické v Brně**

**místopředseda dozorčí rady: Ing. Klára Matuszková (od 3.12.2008)
narozena 1976
vzdělání: Vysoké Učení technické v Brně**

**člen dozorčí rady: Monika Fuková (od 3.12.2008)
narozena 1974
vzdělání: střední všeobecné vzdělání**

- 2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období (dle Vyhlášky č. 194/2011 Sb., ze dne 15. července 2011, o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování a její přílohy č. 1, kterou se upravuje § 89 písm. a) zákona o kolektivním investování (dále jen „Vyhláška“), písm. a)**

2.1. Změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo v roce 2012

Safety invest funds, investiční společnost, a.s. - název zapsán 18. května 2012

Do 18. května 2012 byl v obchodním rejstříku zapsán název Safety invest, investiční společnost, a.s.

- 3. Údaje o fondech kolektivního investování, které byly v rozhodném období obhospodařovány investiční společností (dle Vyhlášky, písm. b))**

Všechny investiční fondy, které Safety invest funds, investiční společnost, a.s. obhospodařovala v roce 2012, jsou určeny pouze zkušeným investorům – kvalifikovaným investorům (podle § 56 zákona 189/2004 Sb., o kolektivním investování), kteří mají dobrou znalost a zkušenost s různými nástroji finančního (kapitálového) trhu a kteří se chtějí podílet na výnosech více druhů aktiv.

3.1. V rozhodném období obhospodařovala Safety invest funds, investiční společnost, a.s. tyto speciální fondy kvalifikovaných investorů:

Safety Real uzavřený investiční fond, a.s., který byl zapsán do obchodního rejstříku 11.2.2011.

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti, spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na výsledek hospodaření (dle Vyhlášky, písm. c))

4.1. Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti investiční společnosti:

V roce 2012 byly výnosy investiční společnosti představovány výnosy z obhospodařovatelných poplatků, výnosy z úroků z půjček a z úroků z běžných bankovních účtů.

4.2. Hlavní faktory, jež měly vliv na hospodářský výsledek investiční společnosti:

Hospodářský výsledek je tvořen z převážné části z výnosů z obhospodařovatelských poplatků, z výnosů z půjček a z provozních nákladů investiční společnosti. V průběhu roku 2012 nedošlo k žádným významným událostem, které by ovlivnily hospodářský výsledek.

5. Údaje o členech představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osobách a portfolio manažerech investiční společnosti (dle Vyhlášky, písm. d))

5.1. Členové představenstva

předseda představenstva: Ing. Bohumil Holubec (od 3.12.2008)
narozen 1948
vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Ing. Bohumil Holubec pracoval do roku 2009 jako statutární zástupce ve společnostech, zejména pak HPS- Hradecké pozemní stavby, spol. s r.o. Zkušenosti sbíral ve Vojenském otevřeném penzijním fondu, a.s. jako předseda představenstva. Před rokem 1995 pracoval jako generální ředitel a předseda představenstva ve společnosti Trend, investiční společnost, a.s. a na Federálním cenovém úřadu jako ředitel odboru cen v investiční výstavbě.

místopředseda představenstva: Ing. Michal Vlach (od 3.12.2008)

narozen 1966
vzdělání: VUT v Brně

Ing. Michal Vlach pracuje od roku 2008 jako ředitel společnosti ČIS. V letech 1999-2008 byl zaměstnán ve společnosti K-T-V finance, k.s. Zkušenosti sbíral také ve společnostech Kotva, a.s., GRENNa spol. s r.o. a v Policii České republiky.

člen představenstva: Mgr. Filip Směja (od 3.12.2008)

narozen 1970
vzdělání: Masarykova univerzita v Brně

Mgr. Filip Směja pracuje v současnosti jako samostatný advokát a zároveň jako člen volného uskupení spolupracujících advokátů s názvem Consulto. Před rokem 2004 pracoval jako advokátní koncipient, vedoucí právního oddělení Úřadu pro dohled nad družstevními záložnami a také jako právník na legislativním odboru Ministerstva vnitra ČR.

5.2. Členové dozorčí rady

předseda dozorčí rady: Ing. Richard Harazim (od 3.12.2008)

narozen 1965
vzdělání: VUT v Brně

místopředseda dozorčí rady: Ing. Klára Matuszková (od 3.12.2008)

narozena 1976
vzdělání: VUT v Brně

člen dozorčí rady: Monika Fuková (od 3.12.2008)

narozena 1974
vzdělání: střední všeobecné vzdělání

5.3. Portfolio manažer

Ing. Tomáš Klouček ve funkci od 29.1.2010

narozen 1982
vzdělání: MZLU Brno

Ing. Tomáš Klouček pracoval do roku 2009 ve společnosti Lesprodukt s.r.o. na pozici ředitel. Zkušenosti sbíral také ve společnosti Obec. lesy Smolnícka Huta s.r.o. na pozici ředitel a vedoucí lesného závodu.

5.4. Ostatní vedoucí osoby

Ing. Bohumil Holubec, předseda představenstva (viz bod 5.1.)

Ing. Michal Vlach, místopředseda představenstva, (viz bod 5.1.)

Mgr. Filip Směja, člen představenstva, (viz bod 5.1.)

6. Údaje o osobách, které měly kvalifikovanou účast na Safety invest funds, investiční společnosti, a.s. (dle Vyhlášky, písm. e))

Název osoby: **Ing. Michal Vlach**

Bydliště: Brno, Galandauerova 2588/10, PSČ 612 00

Výše a druh účasti: 95% vlastnictví (95 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 50.000 Kč)

Název osoby: **Ing. Bohumil Holubec**

Bydliště: Praha 3, Pod Parukářkou 2760/10, PSČ 130 00

Výše a druh účasti: 5% vlastnictví (5 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 50.000 Kč)

7. Údaje o osobách, na kterých měla Safety invest funds, investiční společnost, a.s. kvalifikovanou účast (dle Vyhlášky, písm. f))

Podle § 77 článku 1 Zákona o kolektivním investování investiční společnost nesmí ovládat jinou obchodní společnost, ledaže se jedná o účast drženou na účet podílového fondu, který tato investiční společnost obhospodařuje, nebo účast na investičním fondu drženou nejdéle do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti investičního fondu.

Ke 31.12.2012 investiční společnost majetkovou účast na jiné osobě neměla.

8. Údaje o osobách, které byly se Safety invest funds, investiční společností, a.s. personálně propojené (dle Vyhlášky, písm. g))

Název právnické osoby	IČ	Způsob propojení - pozice v propojené osobě	Doba prop.	
HPS - Hradecké pození stavby společnost s r.o	15063801	Ing. Bohumil Holubec	jednatel společnosti	od 23.6.1998
HPS - Hradecké pození stavby společnost s r.o	15063801	Ing. Bohumil Holubec	společník	od 23.6.1998
3G Multimedia s.r.o.	28237358	Ing. Michal Vlach	společník	od 28.1.2008
ČIS Investiční, a.s.	29233585	Ing. Michal Vlach	člen představenstva	od 30.7.2010
TESSERA a.s.	27757668	Ing. Michal Vlach	předseda dozorčí rady	od 6.10.2010
ČESKÁ INVESTIČNÍ A SPRÁVCOVSKÁ, a.s.	26928949	Ing. Michal Vlach	předseda představenstva	od 16.12.2010
Safety Real uzavřený investiční fond, a.s.	24799751	Ing. Michal Vlach	předseda představenstva	od 11.2.2011
SKD Prague s.r.o.	27914551	Mgr. Filip Směja	jednatel	od 13.7.2007
SKD Prague s.r.o.	27914551	Mgr. Filip Směja	společník	od 13.6.2007
ATME s.r.o.	26043904	Ing. Richard Harazim	společník	od 20.12.2002
neVeřejná Bezpečnost s.r.o.	27627349	Ing. Richard Harazim	jednatel	od 16.3.2009
neVeřejná Bezpečnost s.r.o.	27627349	Ing. Richard Harazim	společník	od 16.3.2009
Safety Real uzavřený investiční fond, a.s.	24799751	Ing. Richard Harazim	člen představenstva	od 11.2.2011
Safety Real uzavřený investiční fond, a.s.	24799751	Ing. Klára Matuszková	předseda dozorčí rady	od 11.2.2011
Safety Real uzavřený investiční fond, a.s.	24799751	Monika Fuková	člen dozorčí rady	od 11.2.2011
ČIS Investiční, a.s.	29233585	Monika Fuková	člen představenstva	od 14.2.2011

Pozn:

Ing. Bohumil Holubec – předseda představenstva

Ing. Michal Vlach – místopředseda představenstva

Mgr. Filip Směja – člen představenstva

Ing. Richard Harazim – předseda dozorčí rady

Ing. Klára Matuszková – místopředseda dozorčí rady

Monika Fuková – člen dozorčí rady

Údaje o osobách, které jednaly v rozhodném období s Safety invest funds, investiční společností, a.s. ve shodě a které nejsou uvedeny výše (dle Vyhlášky, písm. h))

Žádné takové osoby nejsou.

9. Údaje o všech depozitářích fondů kolektivního investování obhospodařovaných Safety invest funds, investiční společností, a.s.

Obchodní název:	Československá obchodní banka, a.s.
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
IČO:	00 00 13 50
Telefon:	224 114 438
Fax:	224 119 630

Československá obchodní banka, a.s. vykonává pro fond kolektivního investování obhospodařovaný Safety invest funds, investiční společnost, a.s. činnost depozitáře od roku 2011.

10. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnosti obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované Safety invest funds, investiční společností, a.s.

Činnosti obchodníka s cennými papíry nevykonávali pro fondy kolektivního investování obhospodařované Safety invest funds, investiční společností, a.s. žádní obchodníci s cennými papíry.

11. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která od Safety invest funds, investiční společnosti, a.s. přijali v rozhodném období členové představenstva, dozorčí rady, portfolio manažeři, ostatní vedoucí osoby

12.1. Představenstvo

Nepřijali plnění.

12.2. Dozorčí rada

Nepřijali plnění.

12.3. Portfolio manažeři

Nepřijali plnění.

12.4. Ostatní vedoucí osoby

Nepřijaly plnění.

12.5. Členové investičního výboru

Nepřijali plnění.

12. Údaje o počtu cenných papírů fondu kolektivního investování obhospodařovaných Safety invest funds, investiční společnosti, a.s. a akcií investiční společnosti, které jsou v majetku členů představenstva, dozorčí rady, ostatních vedoucích osob, portfolio manažerů

Ing. Michal Vlach, místopředseda představenstva Safety invest funds, investiční společnosti, a.s. vlastní 95 ks akcií investiční společnosti a Ing. Bohumil Holubec, předseda představenstva vlastní 5 ks akcií investiční společnosti.

13. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období Safety invest funds, investiční společnost, a.s. sama nebo na účet fondů kolektivního investování, jestliže hodnota sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká (dle Vyhlášky, písm. i))

Safety invest funds, investiční společnost, a.s. nebo fondy kolektivního investování nebyly v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, kde hodnota sporu převyšuje 5% hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká.

14. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Safety invest funds, investiční společnosti v rozhodném období

V rozhodném období měla Safety invest funds, investiční společnosti, a.s. průměrně 1 zaměstnanec.

15. Údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty

Údaje z rozvahy a výkazu zisků a ztrát o Safety invest funds, investiční společnosti, a.s. ke dni 31.12.2012 jsou uvedeny v Příloze č.1 této Výroční zprávy.

16. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Safety invest funds, investiční společnost, a.s. nevyvíjela v rozhodném období žádné aktivity v této oblasti.

17. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

Společnost vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v rozhodném období nevyvíjela žádné aktivity v této oblasti.

18. Informace o tom, zda účetní jednotka má organizační složku v zahraničí

Safety invest funds, investiční společnost, a.s. nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

19. Komentář k přílohám

V souladu s ustanovením § 85 Zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, dále Vyhlášky č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování (dále jen Vyhláška) a Přílohy č. 1 k Vyhlášce, jsou součástí této Výroční zprávy přílohy, které podávají informace o hospodaření investiční společnosti.

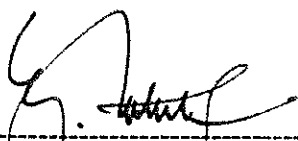
Hodnoty uváděné v přílohách jsou v souladu s Vyhláškou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha a výkaz zisků a ztrát investiční společnosti obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející rozhodné období. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky.

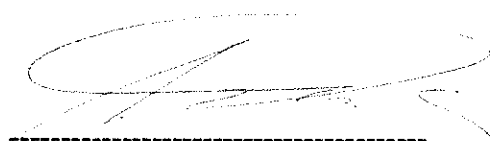
V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky, Zprávu o auditu a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky za rok 2012 zpracované 31.1.2013, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

V Praze dne 22. dubna 2013



Ing. Bohumil Holubec
Předseda představenstva



Ing. Michal Vlach
Místopředseda představenstva

B) TEXTOVÁ ČÁST – ÚDAJE SPOLEČNÉ PRO VŠECHNY OBHOSPODAŘOVANÉ FONDY

Investiční společnost obhospodařovala v rozhodném období investiční fond Safety Real uzavřený investiční fond, a.s. Uvedený fond byl zapsán do obchodního rejstříku 11.2.2011.

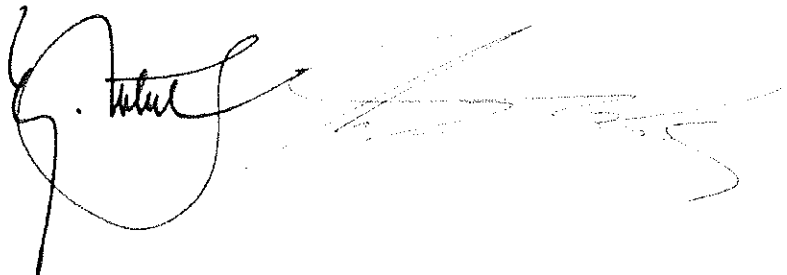
C) FINANČNÍ ČÁST

tis. Kč	Poznámka	2012		2012	2011	
		Bruto	Korekce	Netto		
AKTIVA						
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	9	1	0	1	2
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování		0	0	0	0
	v tom:					
	a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	10	127	0	127	281
	v tom:					
	a) splatné na požádání		127	0	127	281
	b) ostatní pohledávky		0	0	0	0
	Pohledávky za nebankovními subjekty					
4		11	4 520	0	4 520	2 316
	v tom:					
	a) splatné na požádání		0	0	0	0
	b) ostatní pohledávky		4 520	0	4 520	2 316
5	Dluhové cenné papíry		0	0	0	0
	v tom:					
	a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
	b) vydané ostatními osobami		0	0	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	0	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem		0	0	0	0
	z toho: v bankách		0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0
	z toho: v bankách		0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	13	0	0	0	0
	z toho:					
	a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
	c) ostatní		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	14	0	0	0	0
	z toho:					
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost		0	0	0	0
	b) ostatní		0	0	0	0
11	Ostatní aktiva	15	4	0	4	2 001
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	16	0	0	0	0
Aktiva celkem			4 652	0	4 652	4 600

tis. Kč	Poznámka	2012	2011	
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	17	0	0
	v tom: a) splatné na požádání		0	0
	b) ostatní závazky		0	0
2	Závazky vůči nebankovním subjektům		70	0
	v tom: a) splatné na požádání		0	0
	v tom: úsporné		0	0
	b) ostatní závazky		70	0
3	Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4	Ostatní pasiva	18	12	35
5	Výnosy a výdaje příštích období	19	0	0
6	Rezervy		0	0
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		0	0
	c) ostatní		0	0
7	Podřízené závazky		0	0
8	Základní kapitál	20	5 000	5 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		5 000	5 000
9	Emisní ážio		0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		0	0
	v tom: a) povinné rezervní fondy		0	0
	b) ostatní rezervní fondy		0	0
	c) ostatní fondy ze zisku		0	0
	d) rizikové fondy		0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12	Kapitálové fondy		0	0
13	Oceňovací rozdíly		0	0
	z toho: a) z majetku a závazků		0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
	c) z přepočtu účasti		0	0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	21	-435	-482
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	21	5	47
16	Vlastní kapitál		4 570	4 565
Pasiva celkem			4 652	4 600

Sestavil: Ing. Heřmánek

Statutární zástupce: Ing. Holubec, Ing. Vlach,



tis. Kč		Poznámka	2012	2011
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
1	Poskytnuté přísliby a záruky		0	0
2	Poskytnuté zástavy		0	0
3	Pohledávky ze spotových operací		0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací		0	0
5	Pohledávky z opcí		0	0
6	Odepsané pohledávky		0	0
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	23	0	2 000
10	Přijaté zástavy a zajištění		0	0
11	Závazky ze spotových operací		0	0
12	Závazky z pevných termínových operací		0	0
13	Závazky z opcí		0	0
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	23	79 184	52 160

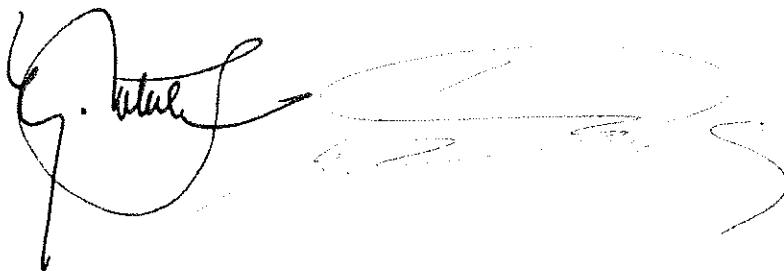
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok 2012

tis. Kč	Poznámka	2012	2011
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	141	176
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	0	0
2	Náklady na úroky a podobné náklady	0	0
	náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
3	Výnosy z akcií a podílů	0	0
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	0	0
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	0	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	240	282
5	Náklady na poplatky a provize	-3	-3
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0
7	Ostatní provozní výnosy	4 220	0
8	Ostatní provozní náklady	-4 228	0
9	Správní náklady	-365	-408
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-36	0
	z toho: aa) mzdy a platy	-27	0
	ab) sociální a zdravotní pojištění	-9	0
	b) ostatní správní náklady	-329	-408
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
	v tom: a) použití rezerv k dlouhodobému hmotnému majetku	0	0
	b) použití opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku	0	0
	c) použití opravných položek k dlouhodobému nehmotnému majetku	0	0
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
	v tom: a) odpisy dlouhodobého hmotného majetku	0	0
	b) tvorba rezerv k dlouhodobému hmotnému majetku	0	0
	c) tvorba opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku	0	0
	d) odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	0	0
	e) tvorba opravných položek k dlouhodobému nehmotnému majetku	0	0
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	0	0
	v tom: a) použití rezerv k pohledávkám a zárukám	0	0
	b) použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	0	0
	c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	0	0
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	0	0
	v tom: a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	0	0
	b) tvorba rezerv za záruky	0	0
	c) odpisy pohledávek a pohledávek ze záruk, ztráty z post. Pohledávek	0	0
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0

15	Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16	Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	0	0
17	Tvorba a použití ostatních opravných položek	0	0
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	5	47
20	Mimořádné výnosy	0	0
21	Mimořádné náklady	0	0
22	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</i>	0	0
23	Daň z příjmů	0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5	47

Zpracoval: Ing. Heřmánek

Statutární zástupce: Ing. Holubec, Ing. Vlach,



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok 2012

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2011	5 000	0	0	0	0	0	-482	4 518
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly								
nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	47	47
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2011	5 000	0	0	0	0	0	-435	4 565
Zůstatek k 1.1.2012	5 000	0	0	0	0	0	-435	4 565
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly								
nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	5	5
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2012	5 000	0	0	0	0	0	-430	4 570

VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity

Safety invest funds, investiční společnost, a.s. („společnost“) byla založena Ing. Michalem Vlachem a Ing. Bohumilem Holubcem, podle zakladatelské listiny a rozhodnutí ze dne 5.11.2008, v souladu se zákonem č. 513/1992 Sb., obchodním zákoníkem a se zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 3. prosince 2008.

Povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu ustanovení § 61 odst. 5 zákona o kolektivním investování obdržela společnost od České národní banky dne 29.1.2010 a právní moci nabylo dne 29.1.2010.

Předmět podnikání společnosti

- činnost podle ust. § 14 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky čj. 2010/878/570 Sp. 2009/811/571 ze dne 29.1.2010

K 31.12.2012 společnost obhospodařovala Safety Real uzavřený investiční fond, a.s.

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

V průběhu roku 2010 - 2012 společnost podnikala v oblasti kolektivního investování v České republice.

Struktura vlastníků společnosti

Ing. Michal Vlach	95%
Ing. Bohumil Holubec	5%

Sídlo společnosti

Revoluční 3
Praha 1
PSČ 110 00
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2012

Představenstvo: Ing. Bohumil Holubec - předseda (od 3.12.2008)
Ing. Michal Vlach – místopředseda (od 3.12.2008)
Mgr. Filip Směja – člen (od 3.12.2008)

Dozorčí rada: Ing. Richard Harazim - předseda (od 3.12.2008)
Ing. Klára Matuszková – místopředseda (od 3.12.2008)
Monika Fuková – člen (od 3.12.2008)

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a Českými účetními standardy a vyhláškami platnými v České republice (s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce). Závěrka byla zpracována za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky a na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy, den podání návrhu na změnu zápisu vlastnického práva do Katastru nemovitostí. Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

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

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

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

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
 - b) realizovatelných cenných papírů,
 - c) cenných papírů držených do splatnosti,
 - d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.
- Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

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

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

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

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

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

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

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

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

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

(d) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

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

(e) Tvorba rezerv

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

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

(f) Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti. Vzhledem ke změně zákona o daních z příjmů č. 586/1992 Sb. v § 30 až § 32a týkající se změny doby odepisování a výpočtu odpisů jsou jednotlivé kategorie majetku odepisovány následovně:

Nábytek	5 let
Zařízení kanceláře /hardware/	3 roky
Dopravní prostředky	4 roky
Software	3 roky

Goodwill vzniká při nákupu majetku a rozumí se jím rozdíl pořizovací ceny akvizice nad podílem na reálné hodnotě nabývaných identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice. Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší. Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Zdanění

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

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

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

Opravy chyb minulých let a změny účetních metod jsou účtovány v běžném účetním období proti výsledku minulých let. K 31.12.2012 nebylo účtováno o opravách chyb minulých let.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období 2012 nezměnily.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2011	2012
Výnosy z úroků z vkladů	2	1
Výnosy z úroků z půjček	174	140
Náklady na úroky z úvěrů	0	0
Čistý úrokový výnos	176	141

Výnosy z úroků jsou z představovány úroky ve výši 12% p.a. z půjčky společnosti Czech Project Management, a.s. (dále viz bod 11.) a úroky ve výši 5% p.a. společnosti Treaslewort, a.s. (dále viz bod 11.) Společnost neuplatnila ani neprominula úroky z prodlení.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2011	2012
Výnosy z poplatků a provizí	282	240
Náklady na poplatky a provize	(3)	(3)
Celkem	279	(237)

Položka Výnosy z poplatků a provizí je představuje poplatek za obhospodařování fondu Safety Real uzavřený investiční fond, a.s. za rok 2012.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2011	2012
Zisk (ztráta) z operací s cennými papíry	0	0
Zisk (ztráta) z devizových operací	0	0
Celkem	0	0

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2011	2012
Ostatní provozní výnosy	0	4 220
Ostatní provozní náklady	0	(4 228)

Ostatní provozní provozní výnosy jsou představovány výnosy z postoupení pohledávek (4 220 tis. Kč), ostatní provozní náklady obsahují především náklady na postoupené pohledávky (4 224 tis. Kč).

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2011	2012
Náklady na zaměstnance		
Mzdy a odměny zaměstnanců	0	36
Z toho: mzdy členům statutárních orgánů a vedení	0	27
Sociální a zdravotní pojištění	0	9
	0	0
Ostatní správní náklady	408	329
z toho		
náklady na vedení účetnictví	180	275
náklady na obhospodařování investičního fondu	200	0
náklady na audit, právní a daňové poradenství	17	24
ostatní	11	30
celkem	408	365

Investiční společnost nemá žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Společnost v roce 2011 a 2012 nehradila žádné poplatky za provedení statutárního auditu a daňového poradenství pro fond, jehož majetek obhospodařuje

Průměrný počet zaměstnanců investiční společnosti (včetně členů statutárních orgánů) byl následující:

tis. Kč	2011	2012
Zaměstnanci	0	1
v tom statutárních orgánů	0	0

Členům statutárních orgánů nebyly v roce 2011 a 2012 vyplaceny odměny z titulu jejich funkce.

9. POKLADNÍ HOTOVOST

tis. Kč	2011	2012
Zůstatky v pokladně	2	1
Celkem	2	1

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2011	2012
Zůstatky na běžných účtech	281	127
Termínované vklady	0	0
Celkem	281	127

11. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2011	2012
Pohledávka za investičním fondem	142	300
Pohledávky ostatní	0	4 220
Půjčky	2 000	0
Úrok z půjčky	174	0
Celkem	2 316	4 520

Společnost poskytla v dubnu 2011 půjčku společnosti Czech Project Management, a.s. Úrok je stanoven ve výši 12 % p.a. a činí za rok 2011 celkem 174tis. Kč. Plnění závazků dlužníka je zajištěno vlastní směnkou. Pohledávka je splatná do dubna 2013.

Pohledávka za investičním fondem je k 31.12.2012 představována částkou 240 tis. Kč za obhospodařování a 60 tis. Kč za služby notáře.

Pohledávky ostatní jsou k 31.12.2012 tvořeny pohledávkami z titulu postoupení pohledávek. Splatnost byla sjednána k 30.6.2013.

12. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY - REALIZOVATELNÉ

tis. Kč	2011	2012
Akcie s rozhodujícím vlivem v ostatních subjektech	0	0
Ostatní podíly	-	-
Celkem	0	0

13. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK
ROZPIS DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO MAJETKU

Pořizovací cena

	Stav k 31.12.2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2012
Zřizovací výdaje	0	0	0	0
Neh. výsl. výzk. a výv.	0	0	0	0
Software	0	0	0	0
Ocenitelná práva	0	0	0	0
Jiný DNM	0	0	0	0
Pořízení DNM	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

Oprávký

	Stav k 31.12.2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2012
Zřizovací výdaje	0	0	0	0
Neh. výsl. výzk. a výv.	0	0	0	0
Software	0	0	0	0
Ocenitelná práva	0	0	0	0
Jiný DNM	0	0	0	0
Pořízení DNM	0	0	0	0
Zálohy na DNM	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

Zůstatková hodnota

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2012
Zřizovací výdaje	0	0
Neh. výsl. výzk. a výv.	0	0
Software	0	0
Ocenitelná práva	0	0
Jiný DNM	0	0
Pořízení DNM	0	0
Zálohy na DNM	0	0
Celkem	0	0

14. ROZPIS DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU

Pořizovací cena

	Stav k 31.12.2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2012
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0
Samostatné movité věci	0	0	0	0
Komunikace	0	0	0	0
Jiný DHM	0	0	0	0
Pořízení DHM	0	0	0	0
Zálohy na DHM	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

Oprávky

	Stav k 31.12.2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2012
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0
Samostatné movité věci	0	0	0	0
Komunikace	0	0	0	0
Jiný DHM	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

Zůstatková hodnota

	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2012
Pozemky	0	0
Stavby	0	0
Samostatné movité věci	0	0
Komunikace	0	0
Jiný DHM	0	0
Pořízení DHM	0	0
Zálohy na DHM	0	0
Celkem	0	0

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2011	2012
Pohledávky z faktur	0	0
Záloha na nákup akcií investičního fondu	0	0
Pohledávka z prodeje akcií investičního fondu	2 000	0
Ostatní aktiva	1	4
celkem	2 001	4

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2011	2012
Leasing automobilů	0	0
Ostatní (pojištění majetku, předplatné)	0	0
	0	0

17. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2011	2012
Závazky k bankám	0	0
	0	0

18. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2011	2012
Závazky z faktur	35	70
Ostatní pasiva	0	12
Dohadné účty pasivní	0	0
	35	82

19. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2011	2012
Výdaje příštích období	0	0
Výnosy příštích období	0	0
	0	0

20. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Investiční společnost nevydala ani neupsala v průběhu let 2010-2012 žádné akcie. Společnost eviduje 100 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 50 tis. Kč. Základní kapitál je plně splacen.

Složení akcionářů investiční společnosti k 31.12.2012:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu %
Ing. Michal Vlach	Praha, ČR	95	95
Ing. Bohumil Holubec	Praha, ČR	5	5
		100	100

Složení akcionářů investiční společnosti k 31.12.2011:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu %
Ing. Michal Vlach	Praha, ČR	95	95
Ing. Bohumil Holubec	Praha, ČR	5	5
		100	100

21. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Vývoj vlastního kapitálu za období 31.12.2011 – 31.12.2012

[tis. Kč]	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálový fond	Hospodářský výsledek	Neroz. zisk	Neuhraz. ztráta	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31.12.2011	5 000	-	-	47	0	-482	4 565
<i>Fúze</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Zvýšení</i>	0	0	0	5	47	0	0
<i>Snížení</i>	0	0	0	47	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2012	5 000	0	0	5	47	-482	4 570

Společnost dosáhla za rok 2012 účetního zisku ve výši 5 tis. Kč. K datu sestavení účetní závěrky akcionáři investiční společnosti nerozhodli o způsobu rozdělení hospodářského výsledku.

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/ POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2011	2012
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	47	5
Výnosy nepodléhající zdanění		

Daňově neodčitatelné náklady	0	(4)
Odečet daňové ztráty	(47)	(9)
Další položky	x	x
Mezisoučet	0	0
Daň vypočtená při použití sazby 19%	0	0

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální daňové sazby. Společnost neúčtuje o odložené daňové pohledávce, společnosti nevzniká k 31.12.2012 (ani k 31.12.2011) žádný odložený daňový závazek.

23. PODROZVAHOVÁ PASIVA

tis. Kč	2011	2012
Přijaté přísliby a záruky	2 000	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	52 160	79 184
Celkem	52 160	79 184

V roce 2012 společnost obhospodařovala Safety Real uzavřený investiční fond, a.s. (od 2/2011).

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

Společnost ukládá své dočasně volné prostředky na termínovaná depozita, případně je investuje do podílových listů. V roce 2012 byly peněžní prostředky společnosti uloženy na bankovních účtech a na hotovosti (provozní účely).

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je společnost vystavena.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit společnosti a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Společnost má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Společnost drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako jsou pokladní hotovost (jen pro provozní potřeby), zůstatky bankovních účtů, podílové listy a úložky na termínovaných vkladech.

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 més. do 1 roku	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2011:						
Pokladní hotovost	2	-	-	-	-	2
Pohledávky za bankami	281	-	-	-	-	281
Pohledávky za nebank. subjekty	142	-	2174	--	2 316	
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	2 001	-	-	-	-	2 001
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	-	-
Celkem	2426	-	2174	-	-	4600
Ostatní pasiva	35	-	-	-	-	-
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Celkem	35	-	-	-	-	-
Gap	2391	-	2174	-	-	4565
Kumulativní gap	2391	2391	4565	4565	4565	-

tis. Kč	Do 3 més. do 1 roku	Od 3 més. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2012:						
Pokladní hotovost	1	-	-	-	-	1
Pohledávky za bankami	127	-	-	-	-	127
Pohledávky za nebank. subjekty	4 520	-	-	-	-	4 520
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	4	-	-	-	-	4
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	-	-
Celkem	4 652	-	-	-	-	4 652
Ostatní pasiva	12	-	-	-	-	12
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Celkem	12	-	-	-	-	-
Gap	4 640	-	-	-	-	4 640
Kumulativní gap	4 640	4 640	4640	4 640	4 640	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

Společnost ve výše uvedených tabulkách nevykazuje údaje týkající se základního kapitálu, rezervních fondů a nerozděleného zisku/ ztráty vzhledem k tomu, že u nich nelze určit zbytkovou splatnost.

Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je společnost vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos společnosti v souladu se strategií společnosti.

Účetní hodnota úročených aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby a to v tom období, které nastane dříve.

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let.	Celkem
K 31. prosinci 2011					
Pohledávky za bankami	281	-	-	-	281
Pohledávky za nebankovními Subjekty	-	-	2 174	-	2 174
Celkem	281	-	2 174	-	2 455
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-
Gap	281	-	2 174	-	2 455
Kumulativní gap	281	-	2 174	-	-

Společnost ve výše uvedených tabulkách vykazuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva. Společnost neměla v roce 2011 ani 2010 žádná úrokově citlivá pasiva.

Úroková citlivost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let.	Celkem
K 31. prosinci 2012					
Pohledávky za bankami	127	-	-	-	127
Celkem	127	-	-	-	127
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-
Gap	127	-	-	-	127
Kumulativní gap	127	127	127	127	-

Společnost ve výše uvedených tabulkách vykazuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva. Společnost neměla v roce 2012 žádná úrokově citlivá pasiva.

Devizová pozice společnosti

Měnové riziko

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2011					
Pokladní hotovost	-	-	-	2	2
Zůstatky na běžných účtech	-	-	-	281	281
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	2 316	2 316
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	2 001	2 001
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	4 600	4 600
Ostatní pasiva	-	-	-	35	35
Výdaje příštích období	-	-	-	-	-
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	4 565	4 565
Čistá devizová pozice	-	-	-	4 565	4 565

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2012					
Pokladní hotovost	-	-	-	1	1
Zůstatky na běžných účtech	-	-	-	127	127
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	4 524	4 524
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	4 652	4 652
Ostatní pasiva	-	-	-	12	12
Výdaje příštích období	-	-	-	-	-
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	4 640	4 640
Čistá devizová pozice	-	-	-	4 640	4 640

25. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

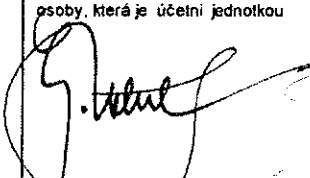
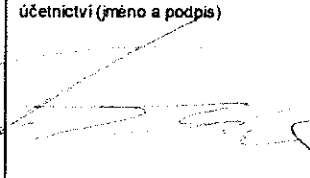
Za spřízněné osoby jsou v podmínkách společnosti považovány

- Ing. Michal Vlach a Ing. Bohumil Holubec (akcionáři),
- členové statutárního orgánu.

V období od 1.1.2012 do 31.12.2012 nedošlo k významným či neobvyklým transakcím mezi společností a spřízněnými osobami.

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na účetní závěrku za účetní období roku 2012.

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis)
			tel.: linka:

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Představenstvo společnosti **Safety invest funds, investiční společnost, a.s.**

Se sídlem Revoluční 3, Praha 1

1. Úvod

Tato zpráva byla vypracována na základě povinnosti dle §66a(9) obchodního zákoníku (dále jen OZ). Popisuje vztahy s propojenými osobami, tj. podle OZ vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Vztahy jsou popsány způsobem přihlížejícím k nutnosti vyhovět § 17-§20 OZ, týkající se obchodního tajemství.

2. Propojené osoby

2.1 Ovládající osoby

Přímou ovládající osobou je podle struktury vlastníků společnosti je Ing. Michal Vlach, vlastník 95 % akcií investiční společnosti. Ing. Bohumil Holubec vlastní 5% akcií investiční společnosti.

Ze všech dalších osob, které dále mohly nepřímo ovládat Safety invest funds, investiční společnost, a.s. a ke kterým investiční společnost měla vztah v účetním období 2012 ve smyslu § 66a odst. (9) OZ nejsou představenstvu známy takové společnosti.

2.2 Další osoby, které ovládá naše ovládající osoba resp. ovládající osoby současně s naší společností

Ze všech společností, které pravděpodobně dále přímo či nepřímo ovládá naše ovládající osoba resp. ovládají ovládající osoby a ke kterým měl Safety invest funds, investiční společnost, a.s. účetním období 2012 vztah ve smyslu § 66a odst (9) OZ je znám představenstvu společnosti

Safety Real uzavřený investiční fond, a.s..

Představenstvu není známo, že by v některém z období roku 2012 byly mezi propojenými osobami ještě další osoby.

3. Smlouvy uzavřené mezi propojenými osobami v posledním účetním období a poskytnuté plnění.

Investiční společnost na základě Smlouvy o obhospodařování obhospodařovala v účetním období 2012 investiční fond Safety real uzavřený investiční společnost, a.s. za obvyklých obchodních podmínek.

4. Jiné právní úkony, které byly učiněny v zájmu těchto osob

Žádné další právní úkony v zájmu propojených osob nebyly učiněny.

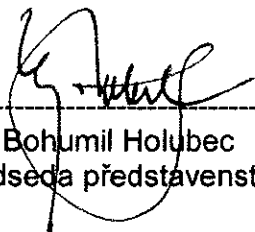
5. Ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou

Žádná opatření (která již nejsou v této zprávě popsána), která byla v zájmu nebo na popud osob dle § 66a (9) přijata nebo uskutečněna ve smyslu Obchodního zákoníku nebyla učiněna.

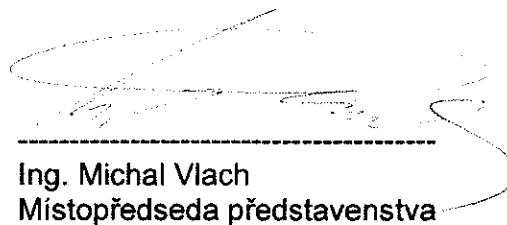
6. Prohlášení představenstva

Prohlášení představenstva (jednatelů) o tom, že údaje uvedené ve zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 31. 3. 2013



Ing. Bohumil Holubec
Předseda představenstva



Ing. Michal Vlach
Místopředseda představenstva