

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA SPOLEČNOST S NÁZVEM:

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	7
■ Zpráva o vztazích	9
■ Výrok nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	12
■ Účetní závěrka Fondu	15

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O FONDU

Název fondu

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze zapsáno 5. března 2015, oddíl B, vložka 20449

IČO

038 27 089

Sídlo

Jungmannova 22/9, Nové Město, 110 00 Praha 1

Podfond

Podfond ČCE (B) (dále jen „Podfond“)

Další údaje

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Fond může v souladu se stanovami vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých podfondů. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti. Fond je nesamosprávným investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním ředitelem Fondu byla v rozhodném období QI investiční společnost, a.s.

Vedoucími osobami byli Jan Vedral, Lukáš Vácha, Vladan Kubovec a od 3. srpna 2020 rovněž Petr Nemerád jako pověřeni zmocněnci.

Od 1.1.2021 došlo ke změně monistické vnitřní struktury Fondu na dualistickou, jediným členem představenstva je QI investiční společnost, a.s. Vedoucí osobou a pověřeným zmocněncem statutárního orgánu je Petr Nemerád.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

v daném účetním období

Název společnosti

QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

IČ

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce byla uzavřena 11. 6. 2015 ve znění dodatku č.1 ze dne 29.11. 2016.

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která vyčlenila veškerou investiční činnost do podfondu. Tímto podfondem je **Podfond ČCE(B)** (dále jen „Podfond“). Činnost spočívající ve správě majetku Fondu tedy směřovala především k majetku vyčleněnému k investicím v podfondu. V rámci činnosti obhospodařování Fondu Investiční společnost zajišťovala obhospodařování majetku Podfondu ve formě nákupů a prodejů investičních nástrojů a jiných aktiv v souladu s investičním procesem upraveným ve Smlouvě o výkonu funkce. V rámci své administrativní činnosti Investiční společnost zajišťovala výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví, zajišťování právních služeb, compliance, interního auditu, oceňování majetku, výpočtu aktuálních hodnot investičních akcií podfondu, přípravy dokumentů Fondu i podfondu, komunikace s akcionáři a dalšími oprávněnými osobami včetně České národní banky.

Fond nemá s výjimkou prostředků umístěných na běžném účtu (prostředky ze složeného základního kapitálu) žádné prostředky. Fond nemá žádné příjmy ani výdaje. Fond slouží pouze jako nástroj pro vytvoření Podfondu. Cílem Fondu bylo v roce 2020 zhodnocením svěřených prostředků v majetku Podfondu měřeným v českých korunách překonávat výkonnost benchmarku, který je blíže specifikován ve statutu Fondu, v čemž hodlá fond pokračovat i v roce 2021.

Bližší informace o podnikatelské činnosti Fondu ve vztahu k majetku Podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě podfondu **Podfond ČCE(B)**.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU

v rozhodném období, a době, po kterou činnost portfolio manažera vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

Název společnosti

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

IČ

264 42 671

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1 – Staré Město, PSČ 110 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o svěřeni obhospodařování byla uzavřena dne 2. 12. 2013. Tato smlouva je uzavřena ve vztahu ke správě majetku umístěného v podfondu. Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry, poskytující mimo jiné od roku 2001 i investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ke změně statutu Fondu. K významné změně statutu došlo 8.1.2021. Změna spočívá v přechodu na dualistickou strukturu orgánů. Statutárním orgánem se stává představenstvo a kontrolním orgánem dozorčí rada.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

F. ÚDAJE O OSOBE POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. IDENTIFIKACE MAJETKU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek:	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2020:
Zůstatky na běžných účtech	200	200

I. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

Vzhledem k tomu, že investiční činnost Fondu byla vyčleněna do Podfondu, vývoj hodnoty investiční akcie není u Fondu sledován.

J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

Fond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

K. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

L. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Úplata za obhospodařování Fondu je hrazena z majetku Podfondu neboť většina činností, které obhospodařovatel vykonává, je prováděna vůči Podfondu. Fond existuje pouze za účelem existence Podfondu a nemá žádné příjmy ze své činnosti, neboť se jedná o nesamosprávný fond. Z toho důvodu není z majetku Fondu hrazena obhospodařovateli žádná odměna. Informace o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli z majetku Podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě Podfondu.

M. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,

které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance. Vykázané náklady na zaměstnance představují vyplacené odměny členům správní rady.

Mzdové a obdobné náklady Investiční společnosti za rok 2020 činily 5 082 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 1 564 tis. Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob Investiční společnosti. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob Investiční společnosti v roce 2020, kterým byla odměna vyplacena, byl osm.

Investiční společnost z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

N. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB,

kteřé mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti a Fondu činily v roce 2020 celkem 1 436 tis. Kč, z toho 573 tis. Kč činila pohyblivá složka.

L. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2020 Aktiva v celkové výši 200 tis. Kč. Ta jsou tvořena pohledávkami za bankami ve výši 200 tis. Kč.

Pasiva

Celková Pasiva fondu k 31. prosinci 2020 ve výši 200 tis. Kč jsou tvořena vlastním kapitálem fondu ve výši 200 tis. Kč.

Výsledek hospodaření

Výsledek hospodaření fondu je k 31. prosinci 2020 ve výši 0 tis. Kč.

O. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

S výjimkou změn v obchodním rejstříku, o kterých pojedává část 11 (Následné události) přílohy účetní závěrky, žádné významné informace tohoto druhu nejsou známe a žádné předmětné skutečnosti nenastaly.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond bude pokračovat v investiční činnosti a umísťování aktiv v souladu s investiční strategií definovanou statutem fondu a s ohledem na aktuální vývoj na finančních trzích.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Fond vyčlenil veškerou svojí činnost do Podfondu. Na úrovni Fondu tudíž neprobíhá žádná investiční činnost, se kterou by byla spojena rizika. Informace o rizicích vyplývajících z investice do Podfondu jsou uvedena v části III. výroční zprávy Podfondu.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Fond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

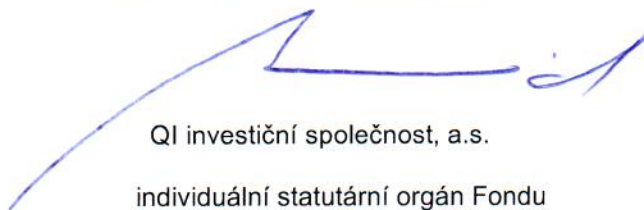
Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci fondu, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Mgr. Ing. Petrem Nemerádem

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která má monistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada, statutární ředitel, správní rada a investiční výbor. Statutárním orgánem je statutární ředitel, do jehož působnosti patří obchodní vedení Fondu. Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Individuálním statutárním orgánem fondu je Investiční společnost, která je zároveň administrátorem, resp. obhospodařovatelem Fondu. Správní rada je kontrolním orgánem a z její působnosti je stanovami vyloučeno obchodní vedení.

Od 1.1.2021 došlo ke změně vnitřní struktury Fondu z monistické na dualistickou, statutárním orgánem Fondu – jediným členem představenstva zůstala nadále Investiční společnost. Členové správní rady se stali nově členy dozorčí rady Fondu a nadále plní funkci kontrolního orgánu.

A. STRUKTURA VZTAHŮ

Ovládající společnost:

Fond je osobou přímo ovládanou svým jediným akcionářem církví Českobratrská církev evangelická, IČ 00445223, se sídlem Jungmannova 22/9, 110 00, Praha 1 – Nové Město.

Fond jako ovládaná společnost:

Obchodní jméno:	ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Sídlo:	Jungmannova 22/9, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO:	038 27 089
DIČ:	CZ 038 27 089
Právní forma:	Akciová společnost
Hlavní předmět podnikání:	shromažďování peněžních prostředků nebo peněží ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími akcionáři, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo peněží ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch kvalifikovaných investorů a dále správa tohoto majetku
Registrace v obchodním rejstříku:	B 20449 vedená u Městského soudu v Praze
Statutární orgán Fondu – statutární ředitel:	QI investiční společnost, a.s., IČ 279 11 497, se sídlem Rybná 682/14, 110 05, Praha 1

Osoby ovládané stejnou ovládající společností:

- **ČCE (A)**, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ: 037 88 130, Jungmannova 22/9, 110 00 Praha 1,
- **ČCE Reality a.s.**, IČ: 044 71 431, Jungmannova 22/9, 110 00 Praha 1,
- **KALICH, nakladatelství a knihkupectví, s.r.o.**, IČ: 496 79 791, Jungmannova 22/9, 110 00 Praha 1,

B. ÚLOHA FONDU

Fond je investičním fondem s proměnným základním kapitálem podle ustanovení § 154 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Úlohou společnosti je investovat prostřednictvím podfondů do aktiv definovaných ve Statutu Fondu a získávat na tyto investice prostředky od dalších investorů.

C. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Akcionář Českobratrská církev evangelická uplatňuje rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře Fondu prostřednictvím svého podílu na hlasovacích právech ve výši 100 % všech hlasů ve Fondu, zejména rozhoduje v otázkách vyhrazených valné hromadě Fondu jako jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady Fondu.

D. PŘEHLED JEDNÁNÍ

učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky

V účetním období končícím dne 31. prosince 2020 nebyla učiněna na popud či ve prospěch akcionáře Českobratrská církev evangelická nebo dalších jí ovládaných osob právní a faktická jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

mezi Fondem a osobou ovládající nebo mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V účetním období končícím 31. prosince 2020 nedošlo k uzavření smluv mezi Fondem a společnostmi ovládanými stejnými osobami jednajícími ve shodě.

F. POSOUZENÍ, zda vznikla Fondu újma, a posouzení jejího vyrovnání

Fondu nevznikla v důsledku jednání a smluv uvedených shora v bodech D a E této zprávy o vztazích žádná újma. Ceny použité v transakcích mezi spojenými osobami odpovídají cenám, které by byly sjednány mezi nezávislými subjekty za stejných či obdobných podmínek. U služeb u nichž není možné zjistit obvyklé tržní podmínky, stanovily společnosti cenu transakce metodou relevantních nákladů a přiměřené ziskové přírážky.

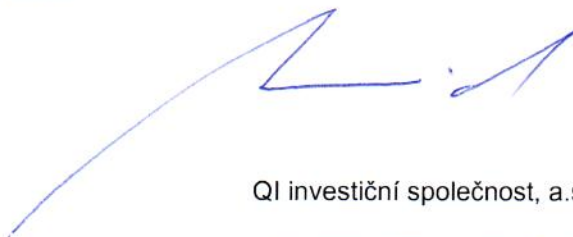
G. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

ze vztahů mezi ovládající osobou a Fondem a mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Začlenění Fondu do podnikatelského uskupení, jehož struktura je uvedena výše v této zprávě o vztazích, nepřináší Fondu žádné významné výhody ani nevýhody.

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle §82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

V Praze dne 31. března 2021



QI investiční společnost, a.s.

individuální statutární orgán Fondu

zastoupená Mgr. Ing. Petrem Nemerádem



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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 Fondu 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

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech



významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpořevdnost statutárního orgánu a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada.

Odpořevdnost 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 Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

**ČCE (B), investiční fond s proměnným základním
kapitálem, a.s.**

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2020**

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Praha 1, Jungmannova 22/9, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 038 27 089

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2020**

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3	200	200
v tom: a) splatné na požádání		200	200
Aktiva celkem		200	200
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál	4	200	200
z toho: a) splacený základní kapitál	4	200	200
Vlastní kapitál/Čistá aktiva		200	200
Pasiva celkem		200	200

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Praha 1, Jungmannova 22/9, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 038 27 089

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	Rok 2020	Rok 2019
Ostatní provozní výnosy	5	101	101
Správní náklady	6	-101	-101
v tom: a) náklady na zaměstnance		-101	-101
z toho: aa) mzdy a platy		-75	-75
ab) social. a zdrav. pojištění		-26	-26
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění		0	0

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Sídlo: Praha 1, Jungmannova 22/9, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 038 27 089

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Investiční fond kvalifikovaných investorů

Datum sestavení: 30. dubna 2021

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020		200	0	200
Čistý zisk/ztráta za účetní období	4	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020		200	0	200

tis. Kč	Poznámka	Základní kapitál	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019		200	0	200
Čistý zisk/ztráta za účetní období	4	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2019		200	0	200

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“) vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 5. března 2015 na základě zápisu do Obchodního rejstříku ke stejnému datu. Fond je nesamosprávným investičním fondem.

V souladu se Statutem vytváří Fond podfondy. Podfond Fondu je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu §95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Jediným podfondem Fondu k datu účetní závěrky je Podfond ČCE (B) (dále jen „Podfond“). Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 2. července 2015 s přiděleným kódem ISIN CZ0008041589.

Základní kapitál je tvořen 20 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) ve jmenovité hodnotě 10 tis. Kč (v roce 2019: 10 tis. Kč).

Cílem Fondu je zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje v rámci investiční činnosti vyčleněné do Podfondu zejména do dluhopisů a cenných papírů vydávaných dluhopisovými fondy a fondy peněžního trhu a v nižší míře do cenných papírů vydávaných fondy kvalifikovaných investorů, akciovými fondy a jiných aktiv.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond svěřil obhospodařování svého majetku společnosti QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). Společnost také provádí administraci Fondu. Sídlo společnosti je na adrese Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČ 279 11 497.

Společnost byla v rozhodném období statutárním ředitelem Fondu a při výkonu funkce ji zastupovali během celého roku Ing. Jan Vedral, Ing. Lukáš Vácha, do 3. srpna 2020 Mgr. Vladan Kubovec a od 3. srpna 2020 rovněž Mgr. Ing Petr Nemerád.

V rozhodném období měl Fond správní radu, která měla k 31. prosinci 2020 následující členy:

Jméno	Funkce	Vznik funkce
Jan Matějka	Předseda	5. března 2015
David Kuboň	Místopředseda	5. března 2015
Daniel Fojtů	Člen	5. března 2015
Radek Čtvrtlík	Člen	5. března 2015
Tomáš Turnský	Člen	5. března 2015

Počínaje dnem 1. ledna 2021 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

- společnost je jediným členem představenstva Fondu a při výkonu funkce ji zastupuje Mgr. Ing. Petr Nemerád;
- správní rada Fondu byla zrušena;
- byla založena dozorčí rada Fondu, která pracuje ve složení Jan Matějka (předseda), David Kuboň (místopředseda), Radek Čtvrtlík (člen), Tomáš Turnský (člen), Daniel Fojtů (člen).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí 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.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

Fond byl založen 5. března 2015. Srovnávacím obdobím pro rok 2020 jsou výsledky roku 2019.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Fondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odráží současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

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

(b) Okamžik 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, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

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

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

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

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

(e) Pohledávky (pokračování)

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

(g) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako “Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přečteny na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(i) Dlouhodobý hmotný majetek

V souladu s českými účetními předpisy Fond klasifikuje investice do dlouhodobého hmotného majetku jako dlouhodobý hmotný neprovozní majetek. V rozvaze je zachycen hmotný majetek neprovozní v hodnotě přesahující 40 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný neprovozní majetek je nejprve oceňován pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně je oceňován reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty dlouhodobého hmotného neprovozního majetku se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(j) Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem

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

Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny v souladu s platnými právními předpisy reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(k) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Daň z příjmu

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

(l) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(m) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 8.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(n) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

(o) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období

Společnost za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

(p) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodních modelů „Držet a Inkasovat“ a „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Finanční nástroje které budou řízeny obchodním modelem „Držet a Inkasovat“ a splní SPPI test budou oceňovány naběhlou hodnotou (AC), testovány na snížení hodnoty („impairment“) a v případě provozních pohledávek a závazků amortizovány prostřednictvím Efektivní úrokové míry (EIR). Finanční nástroje které nesplní SPPI test budou řízeny obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“ a oceňovány reálnou hodnotou (FVTPL) proti účtům nákladů a výnosů. V případě nájmu aktiv dojde k posouzení, zda Fond nebude muset aplikovat požadavky IFRS 16 Leasing. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů i aktiv a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020

(q) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu.

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	200	200
Celkem	200	200

4 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	200	200
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	20	20

Rozdělení zisku/uhrazení ztráty

Fond v roce 2020 (i za rok 2019) vykázal nulový hospodářský výsledek.

5 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Přefakturace nákladů na odměnu správní rady na Podfond	101	101
Celkem	101	101

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

6 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond vyplatil v souladu se smlouvami o výkonu funkce členům správní rady odměny ve výši 75 tis. Kč (2019: 75 tis. tis. Kč) a související náklady na zdravotní a sociální pojištění ve výši 26 tis. Kč (2019: 26 tis. Kč). Fond nevyplatil za změny v obchodním rejstříku v roce 2020 žádné náklady (2019: 0 tis. Kč).

7 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní provozní výnosy	101	101
v tom: a) Přefakturace nákladů na odměnu správní rady na Podfond	101	101

8 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

tis. Kč	Česká republika 2020
Ostatní provozní výnosy	101
Správní náklady	-101

tis. Kč	Česká republika 2019
Ostatní provozní výnosy	101
Správní náklady	-101

9 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií Fondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Fondu a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Fond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Fondu. Společnost řídí úvěrové riziko Fondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Fond investuje výhradně do instrumentů s kreditním ratingem stanoveným ve statutu Fondu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko
Pohledávky za bankami	200
Celkem	200

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko
Pohledávky za bankami	200
Celkem	200

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů. Z důvodů investic do zahraničních cenných papírů mohou v důsledku takových pohybů kolísat výsledky Fondu.

Fond má veškerá aktiva i závazky denominovány v české koruně.

9 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Fondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Fondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Fondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, změny kuponové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	200	0	0	0	0	200
Celkem aktiva	200	0	0	0	0	200
Vlastní kapitál	0	0	0	0	200	200
Celkem pasiva	0	0	0	0	200	200
Gap	200	0	0	0	-200	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	200	0	0	0	0	200
Celkem aktiva	200	0	0	0	0	200
Vlastní kapitál	0	0	0	0	200	200
Celkem pasiva	0	0	0	0	200	200
Gap	200	0	0	0	-200	0

9 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Riziko likvidity

Fond není vystaven přílišnému riziku likvidity, neboť jediným zdrojem investic je Základní kapitál. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu. V následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	200	0	0	0	0	200
Celkem aktiva	200	0	0	0	0	200
Vlastní kapitál	0	0	0	0	200	200
Celkem pasiva	0	0	0	0	200	200
Gap	200	0	0	0	-200	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	200	0	0	0	0	200
Celkem aktiva	200	0	0	0	0	200
Vlastní kapitál	0	0	0	0	200	200
Celkem pasiva	0	0	0	0	200	200
Gap	200	0	0	0	-200	0

10 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA FOND A SPOLEČNOST

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by Fond omezovala nebo mu zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

11 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 1. ledna 2021 došlo ke změnám v obchodním rejstříku. Tyto změny jsou popsány v bodě 1.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

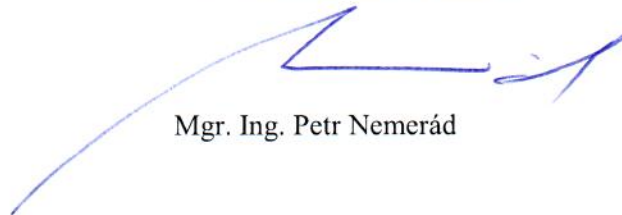
Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce

Mgr. Ing. Petr Nemerád



VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI ČCE (B), INVESTIČNÍ FOND S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM KAPITÁLEM, A.S., S NÁZVEM:

Podfond ČCE (B)

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	9
■ Výrok nezávislého auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	12
■ Účetní závěrka Podfondu	15

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O PODFONDU

Název podfondu

Podfond ČCE (B), (dále jen „Podfond“)
ISIN: CZ0008041589
zapsaný v seznamu podfondů vedeném ČNB dne 16. 3. 2015

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OSOBÁCH PROVÁDĚJÍCÍCH SPRÁVU MAJETKU PODFONDU

Název společnosti

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“)
zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze
zapsáno 5. března 2015, oddíl B, vložka 20449

IČO

038 27 089

Sídlo

Jungmannova 22/9, Nové Město, 110 00 Praha 1

Název společnosti

QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

IČO

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce byla uzavřena 11. 6. 2015 ve znění dodatku č.1 ze dne 29.11. 2016

Údaje o činnosti obhospodařovatele ve vztahu k Podfondu v daném účetním období

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která vyčlenila veškerou investiční činnost do podfondu. Tímto podfondem je Podfond. Společnost obhospodařovala Podfond v souladu se stanovenou investiční strategií danou statutem Fondu.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI PODFONDU

v rozhodném období, a době, po kterou činnost portfolio manažera vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

Název společnosti

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

IČO

264 42 671

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 00

Uzavřené smlouvy

Smlouva o svěřeni obhospodařování byla uzavřena dne 2. 12. 2013 ve znění pozdějších dodatků. Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry poskytující mimo jiné od roku 2001 i investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ke změně statutu Podfondu. K významné změně statutu došlo 8.1.2021. Změna spočívá v přechodu na dualistickou strukturu orgánů. Statutárním orgánem se stává představenstvo a kontrolním orgánem dozorčí rada.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Podfondu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

F. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU PODFONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář Podfondu.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

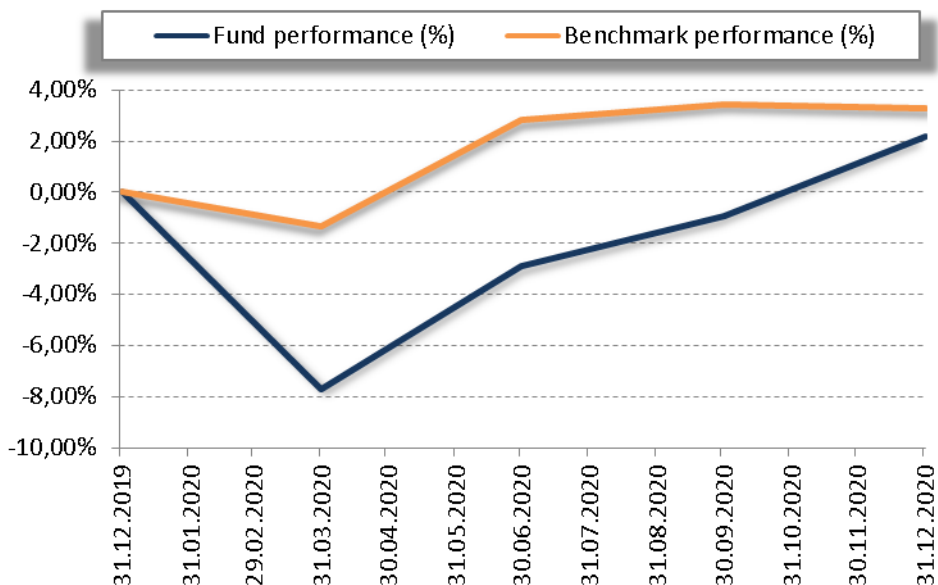
H. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek:	ISIN	Podíl k 31.12.2020	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12. 2020
ACCOLADEb0/21	CZ0003526212	1,39%	2 396	2 449
AccoladeIFBEUR	MT7000014940	1,32%	53	2 330
BondFundB	IE0031282886	5,87%	9 747	10 335
CeFoPudyBCZK	MT7000011102	1,20%	1 500	2 111
ConseqCorpBondA	CZ0008473873	4,42%	7 254	7 777
ConseqOpportunity	CZ0008473790	3,54%	5 182	6 235
ConseqPriDynCZK	CZ0008474160	15,02%	21 737	26 460
ConseqReality	CZ0008472859	3,51%	4 994	6 184
ConservativeBFA	IE0034074827	5,93%	10 235	10 450
CSQFKvEkoEnergCZK	CZ0008044849	4,47%	7 347	7 871
EnernTech3CZK	CZ0008475456	3,86%	6 000	6 794
EPHFInf/22	CZ0003519407	1,65%	3 022	2 907
EQUAb4.4/27	CZ0003704595	1,46%	2 500	2 570
EquityFundB	IE0031283520	3,88%	6 611	6 841
FERTIBERIAf/25	NO0010912801	1,51%	2 630	2 661
FINEPb4.80/22	CZ0003518565	1,73%	3 000	3 055
GESREALb0/22	CZ0003513921	2,56%	3 589	4 505
IDAVANGf/25	DK0030472618	1,51%	2 645	2 657
JET_I_IF	770003976971	1,01%	4 608	1 786
JET2IFFCZK	CZ0008475597	2,10%	3 000	3 702
MOMOXf/25	NO0010886369	1,53%	2 637	2 691
MONETAb3.79/30	CZ0003705188	1,82%	3 000	3 208
MSIb0/21	CZ0003515108	1,64%	2 295	2 889
MUTARESf/24	NO0010872864	1,49%	2 483	2 619
NewEuropeBF_A	IE00B0SY6161	4,27%	7 490	7 515
OrCaCqVenDebCZK	CZ0008044328	2,86%	5 000	5 036
PPFFHf/27	CZ0000001011	1,63%	3 028	2 874
SAXAGSb7/26	IT0005418436	1,86%	3 466	3 281
SSGfe/24	SE0013234325	1,36%	2 550	2 393
Tcentrumf/24	CZ0003520181	1,25%	2 505	2 201
TEMPTONf/23	NO0010861792	1,50%	2 599	2 648
ZDRb0/21	CZ0003526147	1,39%	2 370	2 452

I. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

pokud investiční strategie investičního fondu sleduje nebo kopíruje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), uveďte se i vývoj tohoto indexu v rozhodném období v grafické podobě



J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY

kteří se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období

Podfond nebyl v roce 2020 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu.

K. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

L. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období vznikly Podfondu náklady na činnost depozitáře ve výši 321 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 309 tis. Kč. Dále v rozhodném období vznikly Podfondu náklady na činnost obhospodařovatele a administrátora a náklad z titulu výkonnostní odměny ve výši 317 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 109 tis. Kč. Náklady na audit v rozhodném období 2020 vznikly ve výši 97 tis. Kč, z čehož bylo k 31. 12. 2020 vyplaceno 12 tis. Kč.

M. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,

kteře mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Mzdové a obdobné náklady Investiční společnosti za rok 2020 činily 5 082 tis. Kč. Z celkové částky mzdových a obdobných nákladů byla částka ve výši 1 564 tis. Kč pohyblivou složkou. Uvedené částky se vztahují k celkové odměně všech pracovníků a vedoucích osob Investiční společnosti. Průměrný počet pracovníků a vedoucích osob Investiční společnosti v roce 2020, kterým byla odměna vyplacena, byl osm.

Investiční společnost z majetku Fondu nevyplatila žádné odměny pracovníkům nebo vedoucím osobám za zhodnocení kapitálu Fondu.

N. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB,

kteře mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

Mzdové náklady a náklady na odměny vedoucích osob a dalších pracovníků majících vliv na rizikový profil Společnosti a Fondu činily v roce 2020 celkem 1 436 tis. Kč, z toho 573 tis. Kč činila pohyblivá složka.

O. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Objem zapůjčených cenných papírů a komodit,

vyjádřený jako podíl na celkových zapůjčitelných aktivech vymezených bez zahrnutí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Z majetku Fondu nedošlo v rozhodném období k zapůjčení žádných cenných papírů nebo komodit.

Objem aktiv využitých v jednotlivých druzích SFT a swapech veškerých výnosů, vyjádřený v absolutní výši (v měně Fondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Fondem

Fond dále uzavírá sell-buy operace a to v průměrné hrubé výši 3 274 236,89 Kč za rok 2020 (za rok 2019: 0 Kč), které tvoří 1,86 % objemu aktiv Fondu k 31.12.2020.

Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,

v rámci všech SFT a swapů veškerých výnosů (členění objemů obdrženého kolaterálu cenných papírů a komodit podle názvu emitenta):

Emitenty kolaterálu byly v rozhodném období GES REAL, a.s. a MONETA Money Bank, a.s.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran

u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů)

Pro uzavírání sell-buy operací na účet Fondu byla využívána tato protistrana: Conseq Invest Management, a.s.

Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně,

v členění podle druhu a kvality kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřená splatnost;

v členění podle měny kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřené obchody

v členění podle země, v níž jsou smluvní strany usazeny;

v členění podle vypořádání a clearingů (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné);

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Sell-buy	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit,

ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům

Kolaterál není opětovně použit.

Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků

poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu

Fond v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

Úschova kolaterálu obdrženého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Počet a názvy uschovatelů a objem aktiv kolaterálu uschovaných u každého z nich

Pro úschovu Kolaterálů využívá Podfond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. K 31. prosinci 2020 Fond neviduje uschovaný kolaterál u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s..

Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech

Pro úschovu Kolaterálů využívá Fond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. K 31. prosinci 2020 Fond neviduje uschovaný kolaterál u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s..

Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů

v členění podle Fondu, Společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům a nákladům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné sell-buy operace shrnuje následující tabulka:

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Conseq Invest Management, a.s.	0	0 %	1 091,41	100%

P. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONDU

STAV MAJETKU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 31. prosinci 2020 aktiva v celkové výši 176 030 tis. Kč. Ta jsou tvořena především pohledávkami za bankami ve výši 13 798 tis. Kč, investicemi do Cenných papírů ve výši 161 860 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 372 tis. Kč.

Pasiva

Celková Pasiva fondu k 31. prosinci 2020 ve výši 176 030 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem fondu ve výši 175 713 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 317 tis. Kč.

Výsledek hospodaření

Celkový zisk fondu k 31. prosinci 2020 činí 4 219 tis. Kč.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Od rozvahového dne do data sestavení výroční zprávy nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily výroční zprávu k 31. prosinci 2020.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONDU

Fond bude pokračovat v investiční činnosti a umísťování aktiv v souladu s investiční strategií definovanou statutem Fondu a s ohledem na aktuální vývoj na finančních trzích.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

Investici do Podfondu doprovází jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

a) Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu. Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.

b) Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

c) Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

d) Riziko nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu investičních akcií Podfondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní či v pravidelném objemu odprodávané, resp. obchodované na příslušných trzích. Dalším opatřením je mimo jiné udržování potřebného objemu majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

e) Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

f) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele.

g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

h) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů, například z důvodů ekonomických či restrukturalizačních.

i) Riziko plynoucí z investování do cílových fondů způsobené nevhodným výběrem cílových fondů nedosahujících očekávaných výnosností nebo jiných žádoucích charakteristik.

j) Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv a s tím spojené možnosti ekonomické, politické či právní nestability.

- k) Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast.
- l) Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.
- m) Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva.
- n) Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií až na dva roky.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Podfond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

Podfond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Podfond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci Fondu, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu.

V Praze dne 30. dubna 2021



QI investiční společnost, a.s.
individuální statutární orgán Fondu
zastoupená Mgr. Ing. Petrem Nemerádem



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře podfondu Podfond ČCE (B)

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu Podfond ČCE (B) (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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 Fondu 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

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky



právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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 osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu Podfond ČCE (B) k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ondřej R.

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**Účetní závěrka
k 31. prosinci 2020**

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2020

Aktiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky za bankami	3	13 798	686
v tom: a) splatné na požádání		10 762	572
b) ostatní pohledávky		3 036	114
Dluhové cenné papíry	4	50 432	41 790
v tom: b) ostatních subjektů		50 432	41 790
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	111 428	119 992
Ostatní aktiva	6	372	213
v tom: a) deriváty		169	74
b) zúčtování se státním rozpočtem		70	0
d) ostatní aktiva		133	139
Aktiva celkem		176 030	162 681

Pasiva

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní pasiva	7	317	602
Rezerva na daň	19	0	585
Kapitálové fondy	8	156 444	146 444
Nerozdělený zisk z předchozích období	8	15 050	3 933
Zisk za účetní období	8	4 219	11 117
Vlastní kapitál/Čistá aktiva celkem		175 713	161 494
Pasiva celkem		176 030	162 681

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2020

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z pevných termínových operací	21	24 961	13 674
v tom: b) s měnovými nástroji		24 961	13 674
Hodnoty předané k obhospodařování	9	175 713	161 494
Podrozvahová aktiva celkem		200 674	175 168

tis. Kč	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z pevných termínových operací	21	24 804	13 594
v tom: b) s měnovými nástroji		24 804	13 594
Podrozvahová pasiva celkem		24 804	13 594

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

tis. Kč	Poznámka	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10	2 073	1 125
z toho: úroky z dluhových cen. papírů		2 073	1 125
Náklady na úroky a podobné náklady	11	-1	0
Výnosy z akcií a podílů	12	1 573	0
Výnosy z poplatků a provizí	13	524	619
Náklady na poplatky a provize	14	-24	-26
Zisk nebo ztráta z finančních operací	15	1 157	11 149
z toho: realizované		3 913	1 450
: nerealizované		-2 756	9 699
Ostatní provozní výnosy	16	5	0
Ostatní provozní náklady	17	-101	-101
Správní náklady	18	-765	-1 062
v tom: b) ostatní správní náklady		-765	-1 062
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		4 441	11 704
Daň z příjmů	19	-222	-587
Zisk za účetní období po zdanění		4 219	11 117

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

tis. Kč	Poznámka	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020					
		146 444	3 933	11 117	161 494
Rozdělení výsledku hospodaření	8	0	11 117	-11 117	0
Emise investičních akcií	8	10 000	0	0	10 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	8	0	0	4 219	4 219
Zůstatek k 31. prosinci 2020					
		156 444	15 050	4 219	175 713

tis. Kč	Poznámka	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk /neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019					
		146 444	3 674	259	150 377
Rozdělení výsledku hospodaření	8	0	259	-259	0
Emise investičních akcií	8	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	8	0	0	11 117	11 117
Zůstatek k 31. prosinci 2019					
		146 444	3 933	11 117	161 494

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Podfond ČCE (B) (dále jen „Podfond“) je podfondem fondu ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále jen „Fond“).

Podfond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 16. března 2015.

Fond je nesamosprávným investičním fondem, který byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 5. března 2015 na základě zápisu do obchodního rejstříku.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu §95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Podfond zahájil vydávání investičních akcií dne 2. července 2015 s přiděleným kódem ISIN CZ0008041589. Ke dni 31. prosince 2020 Podfond eviduje 155 591 171 ks vydaných investičních akcií Podfondu (k 31. prosinci 2019: 146 122 167 ks).

Investiční akcie jsou zaknihovanými cennými papíry a nemají jmenovitou hodnotu.

Cílem Fondu je zhodnocení svěřených prostředků. Za účelem dosažení tohoto cíle Fond investuje v rámci investiční činnosti vyčleněné do Podfondu zejména do dluhopisů a cenných papírů vydávaných Dluhopisovými fondy a Fondy peněžního trhu a v nižší míře do cenných papírů vydávaných fondy kvalifikovaných investorů, Akciovými fondy a jiných aktiv.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond svěřil obhospodařování svého majetku společnosti QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). Společnost také provádí administraci Fondu. Sídlo společnosti je na adrese Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČ 279 11 497.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí 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.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 16. března 2015.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Podfondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

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

(b) Okamžik 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, den zúčtování příkazů Podfondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

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

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Podfond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

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

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případech, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

(g) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Podfondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(i) Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem

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

Účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem jsou oceněny v souladu s platnými právními předpisy reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(j) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Daň z příjmu

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát - daňové pohledávky.

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Podfond očekává její realizaci.

(k) Daň z přidané hodnoty

Podfond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 20.

(m) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změn účetních metod, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

(n) Změny účetních metod platné pro běžné účetní období

Společnost za rok 2020 a za rok 2019 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

(o) Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Podfond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Podfond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Podfond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

2 ÚČETNÍ POSTUPY (POKRAČOVÁNÍ)

(p) Prostředky investované do PodFondu

Finanční prostředky získané vydáním investičních akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Podfondu. Společnost (Podfond) je povinna odkoupit investiční akcii Podfondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie. Vklady akcionářů jsou vykázány jako zvýšení kapitálových fondů.

(q) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Běžné účty u bank	10 762	572
Ostatní pohledávky	3 036	114
Celkem	13 798	686

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

Všechny dluhové cenné papíry jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Vydané finančními institucemi		
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	14 011	0
Vydané nefinančními institucemi		
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	36 421	41 790
Celkem	50 432	41 790

5 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Všechny podílové listy a akcie jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Podílové listy ostatních fondů kvalifikovaných investorů tvoří nejvýznamnější položku aktiv Podfondu:

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Podílové listy		
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	111 428	119 992
Celkem	111 428	119 992

Převážná většina podílových listů v portfoliu Podfondu je upisována a odprodávána za aktuální hodnotu fondového kapitálu na podílový list a vykupována prostřednictvím Společnosti, nebo jí pověřenou osobou, která vede primární evidenci těchto cenných papírů a zveřejňuje hodnotu podílového listu.

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Akcie		
Obchodované na jiném trhu cenných papírů	111 428	3 352
Celkem	111 428	3 352

Podrobnější členění podílových listů je uvedeno v části 23. Tržní riziko.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

6 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Udržovací provize	133	139
Daňové pohledávky	70	0
Kladná reálná hodnota derivátů	169	74
Celkem	372	213

7 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dohadné účty pasivní	292	602
Dodavatelé	12	0
Záporná reálná hodnota derivátů	13	0
Celkem	317	602

Dohadné účty pasivní k 31. prosinci 2020 zahrnují především dohad na provedení auditu účetní závěrky Podfondu ve výši 85 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 85 tis. Kč) a odměnu za obhospodařování Podfondu vč. výkonnostní odměny ve výši 177 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 505 tis. Kč). Závazek k dodavateli zahrnuje odměnu depozitáře ve výši 30 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 12 tis. Kč).

Ostatní pasiva k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 neobsahují žádné závazky po splatnosti.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

8 VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	175 713	161 494
Počet vydaných investičních akcií (kusy)	155 591 171	146 122 167
Vlastní kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	1,1293	1,1052

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Podfondu připadající na jednu investiční akcii.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 1. lednu 2019	146 122 167	146 444
Prodané investiční akcie	0	0
Odkoupené inv. akcie	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2019	146 122 167	146 444

tis. Kč	Počet investičních akcií (ks)	Hodnota emitovaných investičních akcií
Zůstatek k 1. lednu 2020	146 122 167	146 444
Prodané investiční akcie	0	0
Odkoupené inv. akcie	9 469 004	10 000
Zůstatek k 31. prosinci 2020	155 591 171	156 444

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Čistý zisk za rok 2019 ve výši 11 117 tis. Kč byl převeden do nerozdělených zisků předchozích období a k převodu do nerozdělených zisků z předchozích let.

Čistý zisk za rok 2020 ve výši 4 219 tis. Kč bude navržen k převodu do nerozdělených zisků z předchozích let.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

9 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu v celkové výši 175 713 tis. Kč k 31. prosinci 2020 obhospodařuje Společnost (k 31. prosinci 2019: 161 494 tis. Kč). Výše poplatku za obhospodařování Podfondu je uvedena v poznámce 18.

10 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Úroky z dluhových cenných papírů	2 073	1 125
Celkem	2 073	1 125

11 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Úroky z repo úvěru	1	0
Celkem	1	0

12 VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2020	2019
Dividendy	1 573	0
Celkem	1 573	0

13 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2020	2019
Udržovací provize	524	619
Celkem	524	619

14 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Bankovní poplatky	24	26
Celkem	24	26

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

15 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	1 733	11 078
Zisk/ztráta z měnových operací	-361	-27
Zisk/ztráta z derivátových operací	-215	98
Celkem zisk	1 157	11 149

16 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Výplata odměny za hlasování	5	0
Celkem	5	0

17 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Přefakturace SICAV	101	101
Celkem	101	101

18 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019
Náklady na obhospodařování Fondu	393	385
Výkonnostní odměna	-76	288
Náklady na služby Depozitáře	321	290
Náklady na odměnu auditorské společnosti	97	97
Ostatní správní náklady	30	2
Celkem	765	1 062

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se statutem.

Náklady na obhospodařování Podfondu činily v souladu se statutem Fondu max. 0,3 % průměrné hodnoty fondového kapitálu za účetní období. Pokud je průměrná hodnota fondového kapitálu vyšší, než 100 mil. Kč, náleží Společnosti za obhospodařování 300 tis. Kč + 0,15 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu nad 100 mil. Kč za účetní období.

Náklady na služby Depozitáře činí v souladu se smlouvou s Depozitářem Podfondu 0,07 % p.a. + DPH z hodnoty vlastního kapitálu Podfondu.

Záporná hodnota výkonnostní odměny je z důvodu vyššího dohadu v roce 2019, než bylo skutečně fakturováno v roce 2020.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

19 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Daň splatná za běžné účetní období	222	587
Celkem	222	587

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta před zdaněním	4 441	11 704
Příjmy nezahrnované do základu daně (dividendy)	1 573	0
Daňový základ	4 441	11 704
Použití daňových ztrát předchozích období	0	0
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	222	587
Daň celkem	222	587

(c) Rezerva na daň

Podfond v roce 2020 tvořil rezervu na daň z příjmu ve výši očekávané daňové povinnosti, tj. 222 tis. Kč (2019: 587 tis. Kč). Vytvořená rezerva snížila hodnotu zaplacených záloh ve výši 293 tis Kč (2019: 0 tis. Kč). Výsledná částka je vykázána v položce Ostatní aktiva.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

20 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2020	2019
Závazky		
Dohadné účty pasivní	177	505
Pohledávky		
Dohadné účty aktivní	133	0

tis. Kč	2020	2019
Výnosy		
Výnosy z poplatků a provizí	524	619
Náklady		
Poplatky za obhospodařování a výkonnostní odměna	317	673
Ostatní provozní náklady – přefakturace SICAV	101	101

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

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

V roce 2020 realizoval Podfond náklady na obhospodařování a výkonnostní odměnu v celkové výši 317 tis. Kč (za rok 2019: 673 tis. Kč), hrazené Společností.

21 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ S MĚNOVÝMI NÁSTROJI

tis. Kč	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Podrozvah. položky		RH	Podrozvah. položky		RH
	Pohl.	Záv.		Pohl.	Záv.	
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	24 961	-24 804	156	13 674	13 594	75
Celkem	24 961	-24 804	156	13 674	13 594	75

Podfond uzavřel měnový swap na výměnu EUR za CZK.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

22 VÝNOSY/NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÝCH OBLASTÍ

tis. Kč	Česká republika 2020	Evropská unie 2020	Ostatní 2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	737	1 254	82
Náklady na úroky a podobné náklady	1	0	0
Výnosy z akcií a podílů	1 573	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	524	0	0
Náklady na poplatky a provize	24	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	592	276	289
Ostatní provozní výnosy	0	5	0
Ostatní provozní náklady	101	0	0
Správní náklady	765	0	0
Daň z příjmů	222	0	0

tis. Kč	Česká republika 2019	Evropská unie 2019	Ostatní 2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	769	349	7
Výnosy z poplatků a provizí	619	0	0
Náklady na poplatky a provize	26	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10 757	392	0
Ostatní provozní náklady	101	0	0
Správní náklady	1 062	0	0

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Podfond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií podfondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Podfondu a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(a) Úvěrové riziko

Podfond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Podfondu. Společnost řídí úvěrové riziko Podfondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Podfond investuje výhradně do instrumentů s kreditním ratingem stanoveným ve statutu Podfondu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	13 798	0	0	13 798
Dluhové cenné papíry	27 253	23 159	20	50 432
Podílové listy a akcie	71 846	39 581	0	111 428
Ostatní aktiva	372	0	0	372
Celkem	113 269	62 740	20	176 030

31. prosince 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	686	0	0	686
Dluhové cenné papíry	22 085	14 438	5 267	41 790
Podílové listy a akcie	72 018	47 974	0	119 992
Ostatní aktiva	213	0	0	213
Celkem	95 002	62 412	5 267	162 681

Členění cenných papírů podle sektorů cenného papíru

Sektor	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Korporace	4 848	5 136
Cyklická spotřeba	5 349	0
Finanční sektor	111 428	5 564
Reality	16 367	10 979
Těžba a hutnictví	20	3 070
Zpracovatelský průmysl	10 183	6 178
Informační technologie	0	5 661
Banky	8 652	0
Ostatní	5 013	5 202
Celkem	161 860	41 790

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů měnových kurzů. Z důvodů investic do zahraničních cenných papírů mohou v důsledku takových pohybů kolísat výsledky Podfondu.

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči měnovému riziku k 31. prosinci 2020

31. prosince 2020

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	88	156	13 554	13 798
Dluhové cenné papíry	20	20 285	30 127	50 432
Podílové listy a akcie	0	2 330	109 098	111 428
Ostatní aktiva	0	0	372	372
Celkem aktiva	108	22 771	153 151	176 030
Ostatní pasiva	0	0	317	317
Vlastní kapitál	0	0	175 713	175 713
Celkem pasiva	0	0	176 030	176 030
Podrozvahová aktiva	0	0	200 674	200 674
Podrozvahová pasiva	0	24 804	0	24 804
Čistá devizová pozice	108	22 771	-22 879	0

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)**31. prosince 2019**

tis. Kč	USD	EUR	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami	3	112	571	686
Dluhové cenné papíry	21	13 601	28 168	41 790
Podílové listy a akcie	2 935	2 062	114 995	119 992
Ostatní aktiva	0	0	213	213
Celkem aktiva	2 959	15 775	143 947	162 681
Závazky vůči bankám	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	0	602	602
Rezervy	0	0	585	585
Vlastní kapitál	0	0	161 494	161 494
Celkem pasiva	0	0	162 681	162 681
Podrozvahová aktiva	0	0	13 674	13 674
Podrozvahová pasiva	0	13 594	0	13 594
Čistá devizová pozice	2 959	15 775	-18 734	0

(c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Podfondu jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn výrazně růst i klesat především v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

Následující tabulka shrnuje expozici Podfondu vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje finanční aktiva a pasiva Podfondu v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, změny kuponové sazby nebo splatnosti.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	13 798	0	0	0	0	13 798
Dluhové cenné papíry	19 911	12 864	8 598	9 059	0	50 432
Podílové listy a akcie	0	0	0	0	111 428	111 428
Ostatní aktiva	0	0	0	0	372	372
Celkem aktiva	33 709	12 864	8 598	9 059	111 800	176 030
Ostatní pasiva	317	0	0	0	0	317
Vlastní kapitál	0	0	0	0	175 713	175 713
Celkem pasiva	317	0	0	0	175 713	176 030
Gap	33 392	12 864	8 598	9 059	-63 913	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	686	0	0	0	0	686
Dluhové cenné papíry	16 472	5 577	14 176	5 564	0	41 790
Podílové listy a akcie	0	0	0	0	119 992	119 992
Ostatní aktiva	0	0	0	0	213	213
Celkem aktiva	17 158	5 577	14 176	5 564	120 205	162 681
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	602	0	0	0	0	602
Rezervy	0	585	0	0	0	585
Vlastní kapitál	0	0	0	0	161 494	161 494
Celkem pasiva	602	585	0	0	161 494	162 681
Gap	16 556	4 992	14 176	5 564	-41 289	0

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

23 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Riziko likvidity

Podfond je vystaven čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním investičních akcií svých akcionářů. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně statut Podfondu umožňuje zpětný odkup investičních akcií, což představuje největší riziko likvidity Podfondu. Výsledný úbytek peněžních prostředků tak nelze spolehlivě odhadnout, a proto není vykázán v následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	13 798	0	0	0	0	13 798
Dluhové cenné papíry	0	7 789	30 710	11 933	0	50 432
Podílové listy a akcie	0	0	0	0	111 428	111 428
Ostatní aktiva	0	372	0	0	0	372
Celkem aktiva	13 798	8 161	30 710	11 933	111 428	176 030
Ostatní pasiva	317	0	0	0	0	317
Vlastní kapitál	0	0	0	0	175 713	175 713
Celkem pasiva	317	0	0	0	175 713	176 030
Gap	13 481	8 161	30 710	11 933	-64 285	0

31. prosince 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	686	0	0	0	0	686
Dluhové cenné papíry	0	0	36 226	5 564	0	41 790
Podílové listy a akcie	0	0	0	0	119 992	119 992
Ostatní aktiva	0	213	0	0	0	213
Celkem aktiva	686	213	36 226	5 564	119 992	162 681
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	602	0	0	0	0	602
Rezervy	0	585	0	0	0	585
Vlastní kapitál	0	0	0	0	161 494	161 494
Celkem pasiva	602	585	0	0	161 494	162 681
Gap	84	-372	36 226	5 564	-41 502	0

Podfond ČCE (B)

ČCE (B), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2020

24 VYHODNOCENÍ DOPADU PANDEMIE COVID-19 NA PODFOND A SPOLEČNOST

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala pokračovat ve své činnosti i v dohledné budoucnosti.

Pandemie Covid-19 neměla na Podfond negativní dopad a s růstem globálních finančních trhů po propadu z března 2020 zakončila rok ziskem. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále podfond obhospodařovat v plném rozsahu.

Vedení Společnosti se i přes přetrvávající nejistotu související s pandemií Covid-19 domnívá, že přijatá opatření a její kapitálová přiměřenost jsou dostatečné na to, aby skupina Conseq včetně Společnosti překonala i případné velmi nepříznivé ekonomické scénáře a mohla nadále obhospodařovat Podfond v plném rozsahu.

25 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K 8. lednu 2021 došlo k významné změně statutu spočívající v přechodu na dualistickou strukturu orgánů. Statutárním orgánem se stává představenstvo a kontrolním orgánem dozorčí rada.

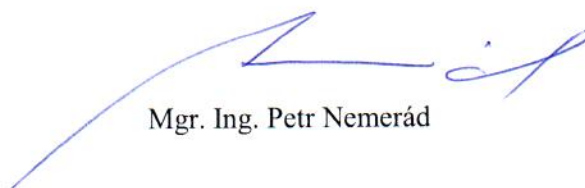
Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti.

Datum sestavení

30. dubna 2021

Podpis statutárního zástupce



Mgr. Ing. Petr Nemerád