



2020

VÝROČNÍ ZPRÁVA



**ČMZRB
INVESTIČNÍ, a.s.**

Obsah Výroční zprávy 2020

► Prezentační část

Základní charakteristika ČIAS	2
Akcie a akcionáři ČIAS	3
Orgány ČIAS	4
Informace o činnosti ČIAS v roce 2020	5
Výsledky hospodaření ČIAS v roce 2020	6
Návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok ČIAS	7
Zpráva dozorců rady ČIAS	8
Zpráva představenstva ČIAS o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2020	9
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře ČIAS.	12

► Finanční část

Účetní závěrka dle českých předpisů k 31. 12. 2020.	15
Příloha účetní závěrky dle českých předpisů k 31. 12. 2020	19

Základní charakteristika ČIAS

Společnost ČMZRB investiční, a.s. (dále jen „ČIAS“) byla založena dne 29. srpna 2019 jako dceřiná společnost Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. (dále jen „ČMZRB“). Hlavním cílem společnosti je podpora veřejných a soukromých investic prostřednictvím kapitálových a kvazikapitálových finančních nástrojů, které jsou založeny na principu návratnosti. Společnost tento cíl naplňuje prostřednictvím správy finančních nástrojů a tzv. fondu fondů, přičemž investorem jsou příslušné řídicí orgány státní správy. ČIAS úzce spolupracuje s ČMZRB, která na základě smlouvy o spolupráci mezi oběma subjekty zajišťuje pro ČIAS vybrané odborné a administrativní činnosti.

ČIAS je od roku 2020 registrovaná v seznamu osob provádějících správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním podle § 15 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

ČIAS v roce 2020 zahájila správu dvou finančních nástrojů – finančního nástroje pro kapitálové investice do malých a středních podniků (dále též jen „IPO Fond“) a finančního nástroje zaměřeného na regeneraci brownfields v ostravské aglomeraci (dále též jen „BF Fond“), obojí pro Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR.

ČIAS nemá žádné organizační složky v tuzemsku ani v zahraničí a nemá ani vlastní zaměstnance.

Akcie a akcionáři ČIAS

Akcionáři ČIAS	Podíl na základním kapitálu	Počet akcií – kusů	Jmenovitá hodnota k 31. 12. 2020
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s. Jeruzalémská 964/4, Praha 1	100 %	1	2 000 000,-

Základní kapitál je rozdělen na 1 kus kmenové akcie jmenovité hodnoty akcie 2 000 000,- Kč. Akcie společnosti je vydána v zaknihované podobě, zní na jméno, je nedělitelná a není přijata k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Jediným akcionářem ČIAS je Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., ČIAS je tedy tzv. jednočlennou akciovou společností.

Orgány ČIAS

Složení řídicích orgánů ČIAS bylo k 31. 12. 2020 následující:

Představenstvo

Předseda představenstva

- Mgr. Martin Potůček

Členové představenstva

- Mgr. Jan Barta

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

- Mgr. Petr Kratochvíl

Členové dozorčí rady

- Ing. Milan Hruban
- Ing. Luděk Šrein

Změny ve složení orgánů společnosti v průběhu roku 2020

Ondřej Ptáček ke dni 30. 11. 2020 odstoupil z funkce člena představenstva. Tímto ke stejnému datu přestal vykonávat funkci předsedy představenstva. Představenstvo s účinností od 1. 12. 2020 zvolilo Martina Potůčka novým předsedou představenstva.

Členům a předsedům orgánů ČIAS jsou v souvislosti s výkonem jejich funkcí poskytovány finanční odměny, a to na základě smlouvy o výkonu funkce.

Informace o činnosti ČIAS v roce 2020

V březnu 2020 byly s Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR podepsány Dohody o financování pro IPO Fond a BF Fond.

V případě BF Fondu se jedná o správu tzv. fondu fondů. Podpora bude konečným příjemcům poskytována prostřednictvím Rozvojových fondů ve formě zvýhodněného juniorního financování pro projekty regenerace brownfields. ČIAS realizovala ve veřejné zakázce výběr správce Rozvojového fondu. V říjnu 2020 byla podepsána Operační dohoda s vítězným uchazečem, společností Urban Development Fund MS s.r.o. Vyhlášení výzvy pro konečné příjemce proběhne v první polovině roku 2021.

V případě IPO Fondu se jedná o správu finančního nástroje, tj. přímé investice do podpořených podniků. Podpora bude poskytována formou kapitálových vstupů do konečných příjemců, kteří plánují získat kapitál na svůj další rozvoj formou emise akcií a jejich akcie budou přijaty k obchodování na spolupracujícím mnohostranném obchodním systému. V září 2020 byla vyhlášena výzva pro spolupracující mnohostranné obchodní systémy. Na základě této výzvy byl vybrán pro spolupráci trh START, jehož provozovatelem je Burza cenných papírů Praha, a.s. Dohoda o spolupráci byla podepsána v říjnu 2020. Výzva pro konečné příjemce byla vyhlášena 26. ledna 2021.

ČIAS v roce 2020 úspěšně dokončila registraci a zápis do seznamu osob provádějících správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním podle § 15 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění. Jako registrovaný subjekt může nyní spravovat prostředky až do výše 500 mil. EUR za podmínek stanovených zákonem.

Výsledky hospodaření ČIAS v roce 2020

ČIAS v roce 2020 prováděla správu IPO Fondu a BF Fondu. Na základě Dohody o financování s Ministerstvem průmyslu a obchodu zaúčtovala poplatky za správu finančních nástrojů ve výši 6 663 tis. Kč pro IPO Fond a 2 552 tis. Kč pro BF Fond.

Objem prostředků ve správě činil ke dni 31. 12. 2020 78 463 tis. Kč (IPO Fond) a 122 405 tis. Kč (BF Fond). Tyto prostředky náleží Ministerstvu průmyslu a obchodu a nejsou vykazovány v rozvaze ČIAS.

Nejvýznamnějšími provozními náklady byly služby poskytované ze strany ČMZRB v celkové výši 3 429 tis. Kč a právní a poradenské služby od externích dodavatelů ve výši 2 462 tis. Kč.

Členům a předsedům orgánů společnosti jsou v souvislosti s výkonem jejich funkcí poskytovány finanční odměny. V roce 2020 osobní náklady činily 3 132 tis. Kč.

Výsledek hospodaření ČIAS byl v roce 2020 záporný, ztráta dosáhla výše 117 tis. Kč.

Návrh na vypořádání výsledku hospodaření za rok 2020

Hospodářským výsledkem roku 2020 byla ztráta ve výši 117 tis. Kč.

Představenstvo společnosti navrhuje převést ztrátu na výsledek hospodaření minulých let.

Návrh na vypořádání jiného výsledku hospodaření za 2020

V položce jiný výsledek hospodaření jsou vykázány náklady za služby časově a věcně související s rokem 2019 ve výši 954 tis. Kč.

Představenstvo společnosti navrhuje převést jiný výsledek hospodaření na výsledek hospodaření minulých let.

V Praze dne 8. dubna 2021



Mgr. Martin Potůček
předseda představenstva
ČMZRB investiční, a.s.



Mgr. Jan Barta
člen představenstva
ČMZRB investiční, a.s.

Zpráva dozorčí rady ČIAS

Dozorčí rada v průběhu roku 2020 zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a Stanov ČIAS. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti a uskutečňování podnikatelských činností, způsob hospodaření společnosti a naplňování její strategie. Dozorčí rada byla představenstvem ČIAS pravidelně informována o činnosti společnosti, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

Dozorčí rada po přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2020 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy a také v souladu se Stanovami ČIAS.

Audit účetní závěrky provedla společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., která potvrdila, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice ČIAS k 31. 12. 2020 a jejího hospodaření za rok 2020 v souladu s českými účetními předpisy. Dozorčí rada vzala vyjádření auditora na vědomí.

Dozorčí rada projednala účetní závěrku a návrh na úhradu ztráty za účetní rok 2020. Na základě uvedeného a v souladu s platnými Stanovami společnosti dozorčí rada doporučuje jedinému akcionáři v působnosti valné hromady ČIAS schválit řádnou účetní závěrku a návrh na úhradu ztráty za rok 2020 tak, jak je navrhuje představenstvo společnosti.

Dozorčí rada dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2020 a projednala Výroční zprávu společnosti za rok 2020 s tím, že doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady společnosti schválit tyto dokumenty.

V Praze dne 8. dubna 2021



Mgr. Petr Kratochvíl
předseda dozorčí rady
ČMZRB investiční, a.s.

Zpráva představenstva ČIAS o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2020

Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanoveními § 82 a následujících zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění. Ve zprávě jsou uvedeny všechny smluvní vztahy mezi ČMZRB investiční, a.s. a ovládající osobou, tj. Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s., v účetním období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

I. OVLÁDANÁ A OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Ovládaná osoba:

ČMZRB investiční, a.s. se sídlem Na Florenci 1496/5, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 08465797, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24613 (dále jen „ČIAS“)

Ovládající osoba:

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s. se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ 44848943, s podílem hlasovacích práv 100 % (dále též „ČMZRB“) – **sama ovládaná Českou republikou**, jejíž akcionářská práva vykonávají tato ministerstva:

- Ministerstvo průmyslu a obchodu se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 47609109,
- Ministerstvo pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 66002222,
- Ministerstvo financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947,

Základní kapitál ČIAS činí 2 mil. Kč a je rozdělen na 1 kus kmenové akcie. Akcie společnosti je v zaknihované podobě, zní na jméno, je nedělitelná a není přijata k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Jediným akcionářem ČIAS je Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., ČIAS je tedy tzv. jednočlennou akciovou společností.

Způsob a prostředky ovládnání ČIAS ovládající osobou:

Dle Stanov společnosti ČIAS ustanovuje členy dozorčí rady jediný akcionář rozhodnutím v působnosti valné hromady.

Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada na návrh akcionáře.

V posledním účetním období, tj. od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, nebyly realizovány na popud nebo v zájmu žádné z ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob změny, které by se týkaly majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČIAS zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Společnosti ČIAS ze vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a ze vztahů s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou nevznikly žádné výhody ani nevýhody a nevyplynula z nich žádná rizika.

II. VZTAHY MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU

Smluvní vztahy mezi **ČIAS a ČMZRB** jako ovládající osobou a současně osobou ovládanou Českou republikou byly v rozhodném období upraveny takto:

Poskytování bankovních služeb pro ČIAS

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 03/2019/U.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČIAS
- Datum uzavření: 03. 09. 2019
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK, účet pro dceřinou společnost.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 02/2019/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČIAS
- Datum uzavření: 03. 09. 2019
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 03/2019/T.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČIAS
- Datum uzavření: 03. 09. 2019
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 02/2020/U.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČIAS
- Datum uzavření: 26. 03. 2020
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK za účelem realizace programu IPO Fond.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 03/2020/U.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČIAS
- Datum uzavření: 26. 03. 2020
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních účtů v CZK za účelem realizace programu BF Fond.

Další smluvní dokumenty uzavřené mezi ČIAS a ČMZRB

Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČIAS
- Datum uzavření: 18. 12. 2019
- Předmět ujednání: Poskytnutí dobrovolného příplatku, mimo základní kapitál, pro krytí provozních nákladů ČIAS

Smlouva o spolupráci a poskytování služeb

- Smluvní strany: ČMZRB a ČIAS
- Datum uzavření: 6. 5. 2020
- Předmět ujednání: Sjednání bližších podmínek a povahy služeb poskytovaných ČMZRB pro ČIAS za účelem provádění finančních nástrojů.

Dohoda o úplatě za poskytování služeb dle Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb ze dne 6. května 2020

- Smluvní strany: ČMZRB a ČIAS
- Datum uzavření: 29. 5. 2020
- Předmět ujednání: Stanovení výše úplaty za poskytování služeb pro rok 2020, vyplývající ze smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi ČMZRB a ČIAS.

III. VZTAHY MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDAJÍCÍMI OVLÁDAJÍCÍ OSOBU

Smluvní vztahy mezi **ČIAS a Českou republikou**, jejíž akcionářská práva vykonávají Ministerstvo průmyslu a obchodu, Ministerstvo pro místní rozvoj a Ministerstvo financí, jako osobou ovládající ČMZRB byly v rozhodném období upraveny takto:

Správa finančních nástrojů

Dohoda o financování mezi ČMZRB investiční, a.s. a Českou republikou – Ministerstvem průmyslu a obchodu (IPO Fond)

- Smluvní strany: ČIAS a Česká republika – Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 18. 3. 2020
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek, práv a povinností smluvních stran při správě a alokaci peněžních prostředků z OP PIK řízeného Ministerstvem za účelem jejich využití k provádění finančních nástrojů prostřednictvím IPO Fondu spravovaného ČIAS.

Správa fondu fondů

Dohoda o financování mezi ČMZRB investiční, a.s. a Českou republikou – Ministerstvem průmyslu a obchodu (Brownfield fond)

- Smluvní strany: ČIAS a Česká republika – Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 18. 3. 2020
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek, práv a povinností smluvních stran při správě a alokaci peněžních prostředků z OP PIK řízeného Ministerstvem za účelem jejich využití k provádění finančních nástrojů prostřednictvím fondu fondů spravovaného ČIAS.

IV. VZTAHY MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

Smluvní vztahy mezi ČIAS a ostatními osobami ovládanými Českou republikou byly v rozhodném období upraveny smluvními dokumenty uvedenými v části II. - jde o ČMZRB, která je ovládající osobou ČIAS a současně osobou ovládanou Českou republikou. V zájmu jiných ovládaných osob nebyly učiněny žádné právní úkony ani jiná opatření.

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné majetkové újmy v důsledku vztahů k ostatním ovládaným osobám, nevznikly dodatečné náklady ani rizika.

V Praze dne 8. dubna 2021



Mgr. Martin Potůček
předseda představenstva
ČMZRB investiční, a.s.



Mgr. Jan Barta
člen představenstva
ČMZRB investiční, a.s.



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 společnosti ČMZRB investiční, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČMZRB investiční, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího 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 Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiné skutečnosti

Srovnávací údaje uvedené v přiložené účetní závěrce nebyly auditovány.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., společnost s ručením omezeným a člen globální sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Limited, anglické privátní společnosti s ručením omezeným zárukou.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ699001996
ID datové schránky: 8h3gtr4



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.

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

Odpovědnost 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 Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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.

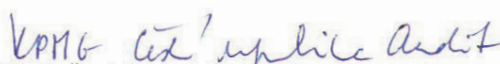
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat 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. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ČMZRB investiční, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 8. dubna 2021


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


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
DLE ČESKÝCH PŘEDPISŮ
K 31. 12. 2020



ČMZRB
INVESTIČNÍ, a.s.

Rozvaha (v tisících) v plném rozsahu k 31. 12. 2020

Účetní období 2020

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

Označ. a	AKTIVA	b	Řád. č. c	Běžné účetní období			Minulé úč.období	
				Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	
	AKTIVA CELKEM	(ř. 02+03 +37+78)	1	001	3 910	0	3 910	3 193
C.	Oběžná aktiva	(ř. 38+46 +72+75)	37	037	838	0	838	3 193
C.IV.	Peněžní prostředky	(ř. 76+77)	71	075	838	0	838	3 193
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech		73	077	838	0	838	3 193
D.	Časové rozlišení aktiv	(ř. 79 až 81)	74	078	3 072	0	3 072	0
D.3.	Příjmy příštích období		77	081	3 072	0	3 072	0

Označ.	a	PASIVA	b	Řád. č.	c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
		PASIVA CELKEM	(ř. 83+104+147)	1	082	3 910	3 193
A.		Vlastní kapitál	(ř. 84+88+96+99+102+103)	2	083	1 856	2 927
A.I.		Základní kapitál	(ř. 85 až 87)	3	084	2 000	2 000
	A.I.1.	Základní kapitál		4	085	2 000	2 000
A.II.		Ážio a kapitálové fondy	(ř. 89 až 90)	7	088	2 000	2 000
	A.II.2.	Kapitálové fondy	(ř. 91 až 95)	9	090	2 000	2 000
	A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy		10	091	2 000	2 000
A.IV.		Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	(ř. 100 až 101)	18	099	-2 027	0
	A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)		19	100	-1 073	0
	A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		21	101	-954	0
A.V.		Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)		22	102	-117	-1 073
B. + C.		Cizí zdroje	(ř. 105+110)	24	104	2 019	266
C.		Závazky	(ř. 111+126+144)	30	110	2 019	266
C.II.		Krátkodobé závazky	(ř. 130 až 136 včetně 127)	46	126	2 019	266
	C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů		52	132	1 625	1
	C.II.8.	Závazky – ostatní	(ř. 137 až 143)	56	136	394	265
	C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění		60	140	74	89
	C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace		61	141	33	40
	C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní		62	142	175	0
	C.II.8.7.	Jiné závazky		63	143	112	136
D.		Časové rozlišení pasiv	(ř. 148 až 149)	64	147	35	0
	D.1.	Výdaje příštích období		65	148	35	0

Právní forma účetní jednotky:

akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

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

Výkaz zisků a ztrát v druhovém členění (v tisících) v plném rozsahu k 31. 12. 2020

Účetní období 2020

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb.

Označ. a	TEXT	b	Řád. č. c	Skutečnost v účetním období	
				sledovaném 1	minulém 2
A.	Výkonová spotřeba	(ř. 04 až 06)	03	6 192	1
A.2.	Spotřeba materiálu a energie		05	1	0
A.3.	Služby		06	6 191	1
D.	Osobní náklady	(ř. 10 až 11)	09	3 132	1 060
D.1.	Mzdové náklady		10	2 341	792
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	(ř. 12 až 13)	11	791	268
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		12	791	268
F.	Ostatní provozní náklady	(ř. 25 až 29)	24	8	12
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti		27	8	12
*	Provozní výsledek hospodaření	(ř. 01+02-03-07-08-09-14+20-24)	30	-9 332	-1 073
VII.	Ostatní finanční výnosy		46	9 215	0
K.	Ostatní finanční náklady		47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	(ř. 31-34+35-38+39-42-43+46-47)	48	9 215	0
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	(ř. 30+48)	49	-117	-1 073
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	(ř. 49-50)	53	-117	-1 073
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	(ř. 53-54)	55	-117	-1 073
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	(ř. 01+02+20+31+35+39+46)	56	9 215	0

Právní forma účetní jednotky:

akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky:

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

PŘÍLOHA
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
DLE ČESKÝCH PŘEDPISŮ
K 31. 12. 2020



ČMZRB
INVESTIČNÍ, a.s.

1. Obecné údaje

1.1 Založení a charakteristika společnosti

ČMZRB investiční, a.s. (dále jen „společnost“) vznikla na základě sepsání stanov jediným zakladatelem, kterým je společnost Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., sepsaných ve formě notářského zápisu v souladu s § 122 a násl. občanského zákoníku. Datum vzniku a zápisu společnosti do obchodního rejstříku je 29. srpna 2019. Předmětem podnikání společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách číslo 1 až 3 živnostenského zákona. Předmětem činnosti společnosti je správa fondu fondů.

Jediným akcionářem společnosti je Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

1.2 Představenstvo a dozorčí rada k rozvahovému dni

Představenstvo

Předseda představenstva

- Mgr. Martin Potůček

Členové představenstva

- Mgr. Jan Barta

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

- Mgr. Petr Kratochvíl

Členové dozorčí rady

- Ing. Milan Hruban
- Ing. Luděk Šrein

1.3 Změny a dodatky v obchodním rejstříku v účetním období

Představenstvo: Ing. Ondřej Ptáček odstoupil z funkce člena představenstva dne 30. 11. 2020 a ke stejnému datu přestal vykonávat funkci předsedy představenstva. S účinností od 1. 12. 2020 byl předsedou představenstva zvolen Mgr. Martin Potůček.

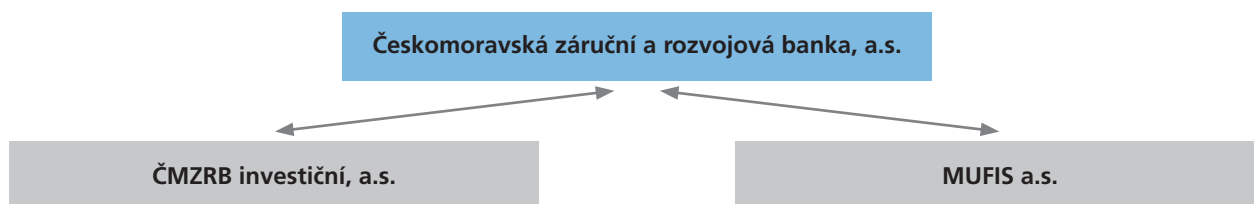
Dozorčí rada: v roce 2020 nedošlo ve složení dozorčí rady k žádným změnám

1.4 Identifikace skupiny

Společnost je součástí konsolidovaného celku tvořeného společnostmi:

- Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.,
- MUFIS a.s. (společnost pod podstatným vlivem – podíl 49%),
- ČMZRB investiční, a.s.

Ovládající osobou skupiny je Českomoravská záruční rozvojová banka, a.s. Vzhledem k tomu, že konsolidované účetní jednotky jsou v souhrnu nevýznamné, není v souladu s § 22a (3) zákona č. 563/1991Sb., o účetnictví sestavována konsolidovaná účetní závěrka



2. Účetní metody

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání společnosti.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (tis. Kč).

Během účetního období nedošlo ke změně účetních metod.

2.1 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

V roce 2020 ani 2019 společnost neúčtovala o dlouhodobém hmotném a nehmotném majetku.

2.2 Finanční majetek

V roce 2020 ani 2019 společnost neúčtovala o cenných papírech a derivátech.

2.3 Pohledávky

Pohledávky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě snížené o opravné položky, že skutečná hodnota pohledávky je nižší než účetní hodnota.

2.4 Opravné položky a rezervy

Pohledávky

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek. Tvorba a zúčtování opravných položek je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úpravy hodnot pohledávek“.

Rezervy

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 "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

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.

2.5 Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

2.6 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Pro přepočet cizích měn používá Společnost v průběhu účetního období aktuální kurz ČNB platný ke dni uskutečnění účetního případu.

Při uzavírání účetních knih jsou otevřené položky přepočteny oficiálním kurzem ČNB k poslednímu dni účetního období. Tyto kurzové rozdíly jsou zaúčtovány ve výkazu zisku a ztráty.

2.7 Náklady a výnosy

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

2.8 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů a předpokladů, které ovlivní vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných informací.

2.9 Splatná daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, případně započtením ztráty z minulých období.

2.10 Odložená daň

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

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

3. Opravy chyb minulých let

V položce jiný výsledek hospodaření jsou vykázány náklady za služby časově a věcně související s rokem 2019 ve výši 954 tis. Kč, které byly fakturovány až po uzavření účetních knih roku 2019. Vzhledem k významnosti částky byly zaúčtovány rozvahově, aby nedošlo ke zkreslení výsledku hospodaření roku 2020.

4. Příjmy příštích období

v tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Příjmy příštích období	3 072	0

Příjmy příštích období v souvislosti se správou finančních nástrojů k 31. 12. 2020:

Neuhrazená základní odměna za 10–12/2020 IPO Fond 2 121 tis. Kč.

Neuhrazená základní odměna za 10-12/2020 BF Fond 951 tis. Kč.

5. Vlastní kapitál**a) Základní kapitál:**

v tis. Kč	Nominální hodnota 1 akcie (tis. Kč)	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
		Počet akcií (ks)	Hodnota (tis. Kč)	Počet akcií (ks)	Hodnota (tis. Kč)
Splacený základní kapitál	2 000	1	2 000	1	2 000
Základní kapitál			2 000		2 000

Základní kapitál je tvořen 1 kusem kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě.

b) Ostatní kapitálové fondy:

v tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Příplatek mimo základní kapitál	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	2 000	2 000

Na základě Smlouvy o poskytnutí dobrovolného příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti uzavřené dne 18. 12. 2019 poskytla Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 2 000 tis. Kč. Příplatek byl splacen na účet společnosti dne 27. 12. 2019.

c) Výsledek hospodaření:

v tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Hospodářský výsledek	-117	-1 073

Hospodářským výsledkem r. 2019 byla ztráta ve výši 1 073 tis. Kč, která byla v plné výši převedena do výsledku hospodaření minulých let.

Hospodářským výsledkem r. 2020 byla ztráta ve výši 117 tis. Kč. Představenstvo společnosti navrhuje převést ztrátu na výsledek hospodaření minulých let.

d) Jiný výsledek hospodaření:

v tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Jiný výsledek hospodaření minulých let	-954	0

Představenstvo společnosti navrhuje přenést jiný výsledek hospodaření na výsledek hospodaření minulých let.

6. Závazky

v tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Krátkodobé závazky	2 019	266
Dlouhodobé závazky	0	0
Závazky celkem	2 019	266

Žádné krátkodobé závazky nebyly po lhůtě splatnosti.

7. Náklady

Služby

v tis. Kč	2020	2019
Odměna dle Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené mezi společností a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s.	3 429	0
Náklady na právní a poradenské služby od externích dodavatelů	2 462	0
Ostatní služby	300	1
Celkem	6 191	1

Na základě Smlouvy o spolupráci a poskytování služeb uzavřené dne 6. 5. 2020 mezi společností a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. zaúčtovala společnost odměnu za poskytnuté služby v celkové výši 3 429 tis. Kč.

Další náklady na právní a poradenské služby od externích dodavatelů v roce 2020 činily 2 462 tis. Kč. Ostatní služby obsahují zejména náklad na auditní služby.

Osobní náklady

v tis. Kč	2020	2019
Mzdové náklady	2 341	792
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	791	268
Celkem	3 132	1 060

Členům a předsedům orgánů společnosti jsou v souvislosti s výkonem jejich funkcí poskytovány finanční odměny od 1. 9. 2019. V roce 2020 byly členům a předsedům orgánů přiznány odměny v hrubé výši 2 341 tis. Kč. Kromě členů a předsedů orgánů nemá společnost žádné zaměstnance.

8. Výnosy

Společnost účtovala o základní odměně v souvislosti se správou dvou finančních nástrojů – IPO Fond a BF Fond pro Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR.

v tis. Kč	2020	2019
Základní odměna IPO Fond	6 663	0
Základní odměna BF Fond	2 552	0
Celkem	9 215	0

9. Daň z příjmů

9.1 Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2020	2019
Výsledek hospodaření před zdaněním	-117	-1 073
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neuznatelné náklady	175	0
Naznačované náklady související s běžným obdobím	0	-954
Daňový základ	59	-2 027
Odečet daňové ztráty	-59	0
Splatná daň z příjmů právnických osob (19%)	0	0

9.2 Odložená daň

Společnost vykázala v roce 2019 daňovou ztrátu ve výši 2 027 tis. Kč. O část z této daňové ztráty ve výši 59 tis. Kč je snížen daňový základ daně z příjmů roku 2020. K 31. 12. 2020 tak zůstává neuplatněná daňová ztráta ve výši 1 968 tis. Kč. Z daňové ztráty lze vykázat odloženou daňovou pohledávku, o které společnost z důvodu opatrnosti neúčtovala.

v tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Odložená daňová pohledávka z neuplatněné daňové ztráty	374	385
Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka	374	385

10. Spravované prostředky nevykázané v rozvaze

Na základě Dohod o financování uzavřených mezi společností a Ministerstvem průmyslu a obchodu spravuje společnost prostředky Ministerstva průmyslu a obchodu na účtech účelově vázaných vkladů vedených u Českomoravské záruční a rozvojové banky.

v tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Spravované prostředky IPO Fond	78 463	0
Spravované prostředky BF Fond	122 405	0
Celkem	200 868	0

11. Spřízněné strany

Veškeré transakce se spřízněnými stranami byly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

12. Následné události

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

V Praze 8. dubna 2021

Za ČMZRB investiční, a.s.:



Mgr. Martin Potůček
předseda představenstva



Mgr. Jan Barta
člen představenstva