

Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Výroční zpráva Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. k 31. 12. 2020

Publikováno dne 30. 4. 2021

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Profil společnosti Amundi Czech Republic, Asset Management, a.s.	4
Vrcholové orgány a organizační struktura představenstva	5
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2020	10
Čestné prohlášení	13
Účetní závěrka k 31. prosinci 2020	22

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

dovolte mi v úvodu ocenit své kolegyně a kolegy v Česku, na Slovensku a Bulharsku, pro které byl rok 2020 výzvou jak skloubit pracovní život s tím rodinným. Mají můj obdiv a patří jim upřímné poděkování za úsilí a odvedenou práci.

Uplynulý rok byl pro nás v mnohém netradiční a zároveň transformující. Posunul nás o několik kroků vpřed. Důkazem toho je nejen plynulý přechod na home office, pokud to vyžadovala situace, ale i zásadní pokrok v implementaci dvou elektronických nástrojů - aplikace FUNDOO a Amundi Suite. Zatímco aplikace FUNDOO umožňuje finančním poradcům skládat portfolia z více než 1200 fondů od různých investičních správců, Amundi Suite je investiční portál, který bankéřům Komerční banky shromažďuje veškeré informace k investování na jednom přehledném a interaktivním místě.

Velký posun je u nás viditelný nejen v digitalizaci, ale i optimalizaci procesů a důrazu na efektivitu naší práce. Tyto změny jsou nejvíce viditelné v obchodním oddělení, které jsme z části restrukturalizovali a přizpůsobili náplň práce mých kolegů aktuálním potřebám. Dílčí úspěchy na sebe nenechaly dlouho čekat. Obzvláště mě těší úspěšná spolupráce s naším klíčovým distribučním partnerem v Bulharsku - UniCredit Bulbank, která přináší velmi dobré výsledky.

Měl-li bych zmínit jedno klíčové téma, které bude rezonovat v Amundi stále výrazněji, je to strategie ESG, Environmental, Social a Governance. Její význam bude patrný nejen z naší komunikace, ale také z nabídky našich fondů - dochází k adaptaci stávajících produktů do podoby ESG i představení nových již plně odpovídajícím všem normám ESG. Vydáváme se na cestu zodpovědného a udržitelného investování, ve které leží budoucnost.

Signály, že jdeme správným směrem, jsme dostali už v roce 2020. Odborná porota ocenila fond CPR Invest - Global Disruptive Opportunities Zlatou korunou v kategorii Podílových fondů.

Uplynulých 365 dní mě přesvědčilo o tom, že naše role na cestě k ekonomické i celospolečenské transformaci je zcela zásadní. Uvědomuji si zodpovědnost Amundi jako firmy, ale i sám sebe coby jednotlivce. Přeji si pro nás všechny lepší budoucnost.



Franck du Plessix

*předseda představenstva
Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.*

A handwritten signature in blue ink, reading "F du Plessix".

Profil společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., společně se sesterskou společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., je součástí francouzské skupiny Amundi. Skupina Amundi je největším správcem investic v Evropě, pokud jde o výši spravovaného majetku. Prostřednictvím šesti hlavních investičních center nabízí svým klientům v Evropě, v oblasti Asie a Tichomoří, na Středním východě a v Severní i Jižní Americe bohaté zkušenosti s finančními trhy a široký rozsah odborných znalostí pro aktivní i pasivní investiční řešení a reálná aktiva. Amundi s centrálou v Paříži je od listopadu 2015 listována na burze.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále také „Společnost“), je právnická osoba, akciová společnost, založená podle právního řádu České republiky, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 31. 7. 1998, spis. zn. B 5483.

Společnost má sídlo v Praze 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00.

Předmětem podnikání společnosti je:

A. poskytování hlavních investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu v rozsahu:

- » písm. a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);
- » písm. b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c);
- » písm. c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c)
- » písm. d) obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d).

B. poskytování doplňkových investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v rozsahu:

- » správa investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);
- » úschova investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);
- » písm. d) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků;
- » písm. e) poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d).

IČ: 256 84 558

DIČ: CZ25684558

¹ Zdroj: IPE „Top 400 asset managers“, publikováno v červnu 2019, na základě dat ke konci roku 2018

² Investiční centra: Boston, Dublin, Londýn, Milán, Paříž a Tokio.

Vrcholové orgány a organizační struktura představenstva

Jediný akcionář

Jediným akcionářem Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. je AMUNDI ASSET MANAGEMENT se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 90, Francouzská republika, 75015 a registračním číslem 437574452.

Právní formou společnosti je zjednodušená akciová společnost (Société par actions simplifiée) podle francouzského práva.

Představenstvo (stav k 31. 12. 2020)

- » Franck du Plessix – předseda představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Roman Pospíšil – místopředseda představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Vendulka Klučková – člen představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Stefano Pregolato – člen představenstva (od 1. 9. 2019)

Dozorčí rada k 31. 12. 2020:

- » Michel Pelosoff – předseda dozorčí rady (od 16. 3. 2018, předseda od 3. 1. 2019)
- » Jean-Yves Glain – člen dozorčí rady (od 1. 1. 2019)
- » Tomáš Drábek – člen dozorčí rady (od 27. 3. 2020)
- » Gabrielle Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady (od 1. 5. 2020)
- » Miroslav Hiršl – člen dozorčí rady (od 1. 9. 2020)

Představenstvo

(stav k 31. 12. 2020)



Franck du Plessix
předseda představenstva

Zkušenosti získal Franck du Plessix po celém světě. Od roku 1993 pracoval v Asii pro společnost Sociétés Générales jako vedoucí pro měnové opce, do roku 2000 jako vedoucí oddělení treasury. Od roku 2000 působil tři roky jako výkonný ředitel pro oblast privátního bankovníctví Sociétés Générales a jeho obchodní rozvoj. Mezi lety 2003 a 2008 zastával pozici vedoucího globálního manažera prodeje strukturovaných produktů ve společnosti Sociétés Générales Asset Management a později od roku 2008 stejnou pozici ve společnosti Credit Agricole Asset Management. Po vzniku Amundi, v roce 2010, se přesunul na pozici vedoucího manažera rozvoje nových partnerství a v roce 2012 byl jmenován vedoucím mezinárodního prodeje, se zaměřením na retail. Od roku 2015 působil jako generální ředitel IKS KB a po spojení Amundi s Pioneer Investments v roce 2017 je i nadále ve vedení skupiny Amundi Czech Republic jako předseda představenstev obou společností. Od roku 2010 je členem asociace Ashoka Support Network v Ashoka France, která financuje a podporuje v rozvoji podnikatele se společenským přesahem.

Vystudoval univerzitu v Clermont-Ferrand ve Francii, kde získal titul Executive SG MBA Wealth Management, a na Kellogg Northwestern University v Chicagu mu byl udělen titul Executive MBA. Vystudoval obchodní školu NEOMA ve Francii se specializací na korporátní finance, bankovníctví a kapitálové trhy.



Roman Pospíšil
místopředseda představenstva a ředitel obchodu

Roman Pospíšil vedl od roku 2001 skupinu Pioneer Investments a patří k předním odborníkům v oblasti investování v České republice. Má rozsáhlé zkušenosti s expanzí a budováním aktivit Pioneer Investments na různých trzích. V předchozích letech řídil společnost IKS KB, a.s., a vedl trading Komerční banky. Po převzetí Pioneer Investments francouzskou skupinou Amundi v roce 2017 je místopředsedou představenstev společností skupiny Amundi Czech Republic.

Vystudoval obor matematika a fyzika na pedagogické fakultě v Českých Budějovicích a následně program MBA. Posléze absolvoval Graduate School of Banking Colorado v USA.



Stefano Pregolato

člen představenstva a ředitel úseku investic

Stefano Pregolato má mnohaleté zkušenosti v oblasti řízení investic. Zkušenosti začal nabývat již od roku 1991, kdy působil jako portfolio manažer v Gasticredi, Unicredit, CreditRolo Gestioni. Od roku 1999 nastoupil ve společnosti Pioneer Investments na pozici ředitele úseku globálních akcií. Od roku 2007 působil v jedné z rakouských poboček Pioneer Investments jako ředitel úseku investic pro Rakousko a střední Evropu a ředitel akcií EMEA.

Po převzetí Pioneer Investments francouzskou Amundi v roce 2017, nastoupil od roku 2018 jako ředitel správy investic a mezinárodního dohledu. Od roku 2019 působí jako ředitel úseku investic.

Stefano Pregolato vystudoval obor business a ekonomii na jedné z prestižních italských univerzit v Turíně.



Vendulka Klučková

členka představenstva a provozní ředitelka

Významné pracovní zkušenosti získala v Živnostenské bance, kde pracovala v oddělení investičního bankovníctví. V ŽB Trust pak do roku 2000 zastávala taktéž pozici pozici portfolio manažerky. Do Pioneer Investments nastoupila v roce 2004 na pozici provozní ředitelky. Od roku 2008 do roku 2017 pak působila jako provozní ředitelka pro region střední a východní Evropy. Po převzetí Pioneer Investments francouzskou skupinou Amundi je provozní ředitelkou Amundi Czech Republic.

Je absolventkou fakulty elektrotechnické ČVUT v Praze, Sacred Heart University (MBA) ve Fairfieldu, stát Connecticut, USA a Executive Development Program na IMI v Dublinu.

Dozorčí rada

(stav k 31. 12. 2020)

Michel Pelosoff

předseda dozorčí rady

Michel Pelosoff je výkonným ředitelem Société Générale Gestion od roku 2006. V předchozích letech pracoval na obdobných pozicích v CAAM Immobilier a Crédit Lyonnais Asset Management. Vzdělání získal na pařížské Hautes Études Commerciales.

Gabrielle Pietro Tavazzani

člen dozorčí rady

Gabriele Tavazzani je generální ředitelem společnosti Amundi Austria od května 2020. Ve stejné společnosti zastával pozici zástupce generálního ředitele od roku 2018. Před nástupem do společnosti Amundi Austria GmbH působil na pozici výkonného ředitele společnosti Amundi Polska TFI S.A. (2015--2018). Ve skupině Crédit Agricole pracuje od roku 1996 a má více než 20 let zkušeností ve finančním odvětví. Gabriele vystudovala ekonomii a finance na univerzitě „Luigi Bocconi“ v Miláně.

Tomáš Drábek

člen dozorčí rady

Tomáš Drábek je členem představenstva, ředitelem divize Retailové a privátní bankovníctví UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Na této pozici působí od roku 2018. Ve skupině UniCredit pracuje od roku 2003 a má více než 17 let zkušeností ve finančním odvětví. Tomáš vystudoval Fakultu tělesné výchovy a sportu Univerzity Karlovy a je držitelem titulem MBA z DePaul University v Chicagu ve Spojených státech amerických.

Miroslav Hiršl

člen dozorčí rady

Miroslav Hiršl je členem představenstva Komerční banky, a.s. zodpovědný za úsek Retailové bankovníctví a útvar Řízení úvěrového portfolia. Ve skupině Komerční banky pracuje od roku 1996 a má více než 25 let zkušeností ve finančním odvětví. Miroslav je absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze se zaměřením na zahraniční obchod a bankovníctví a postgraduálního studia na Graduate School of Banking v Boulder, Colorado ve Spojených státech amerických.

Jean-Yves Glain

člen dozorčí rady

Jean-Yves pracuje pro společnost Amundi od roku 1995, kde postupně zastával několik řídicích funkcí - Head of Institutional Sales (1995 - 1998) , Head of Institutional Marketing (1998 - 2000), Deputy Head of International Co-ordination and Sales (2000 -2001), Head of Amundi international development (2002 - 2007) Head of International Support and Marketing Intelligence Departments and JV supervisor (2007 - 2015) , Deputy Head of Partnership Department in charge of the Supervision of Amundi's Joint Ventures (současná pozice). Jean-Yves je absolventem obchodní školy ESSEC

Auditor společnosti

Ernst & Young Audit, s.r.o.

Na Florenci 2116/15

110 00 Praha 1 - Nove město

Česká republika

IČ: 26704153

DIČ: CZ26704153

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu roku 2020 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- » byla zapsána nová adresa u člena představenstva
- » zánik členství 3 členů dozorčí rady Společnosti - pana Paola Iannoneho (26.3.2020), pana Wernera Kretschmera (dne 30.4.2020) a pana Yanna Robina Dumontheile (dne 15. 7. 2020)
- » vznik členství 3 nových členů dozorčí rady Společnosti - pana Tomáše Drábka (k 27.3.2020), pana Gabrielle Pietro Tavazzaniho (k 1.5.2020) a pana Miroslava Hiršla (k 1.9.2020)

Významné události po rozvahovém dni

Společnost neevviduje po rozvahovém dni žádné významné události než ty uvedené v účetní závěrce k 31. 12. 2020.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje společnost v roce 2020 nevynaložila.

Aktivity v oblasti životního prostředí a pracovně právních vztazích

Výdaje na činnost v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů společnost v roce 2020 nevyňaložila.

Organizační složka v zahraničí

Společnost má na Slovensku zřízenou organizační složku – Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. - organizační složka, se sídlem Mýtna 7838/48, Bratislava 811 07, IČ 35919167, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, vložka číslo 1233/B.

Společnost má v Bulharsku zřízenou organizační složku – Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. – Bulgaria branch, se sídlem 1000 Sofia, Sofia District (Capital) Triaditsa Region, 6A, Tri Ushi Street, 6th floor, office 20, zapsaná v obchodním registru vedeném Registrační agenturou Ministerstva spravedlnosti pod číslem 200398944.

Cíle a metody řízení rizik

Majetek klientů svěřený společnosti do obhospodařování je vystaven jisté míře tržních rizik. Vzhledem ke struktuře aktiv, jež společnost do portfolií svých klientů nakupuje (dluhopisy, dluhopisové fondy a fondy dluhopisů s vyšším výnosem/rizikem, akciové fondy, a v omezené míře rovněž akcie a fondy zaměřené na investice do široké škály aktiv – tzv. multi-assets fondy), se jedná převážně o riziko změny úrokové sazby, riziko rozšíření kreditních marží (spreadů), riziko likvidity a riziko změny tržních cen akcií či komodit. Některé fondy, zakupované do obhospodařovaných portfolií, mohou být vystaveny tzv. pákovému efektu (násobnému zvyšování zisků či ztrát podkladových aktiv finančních derivátů), na část portfolií by rovněž mohla mít dopad změna měnových kurzů. Přímá rizika, jejichž monitoring probíhá prakticky na všech portfoliích, u kterých vykonává společnost obhospodařovatelskou činnost, společnost pravidelně sleduje a vyhodnocuje, rizikům přeneseným prostřednictvím investic do fondů se snaží společnost předcházet zodpovědným výběrem správců či samotných fondů. V případě překročení stanovených limitů jsou okamžitě informováni odpovědní zaměstnanci a k uvedení majetku do souladu se smluvními požadavky dochází bez zbytečného odkladu a s respektem k ochraně zájmů klienta. O porušení limitů je rovněž informováno představenstvo společnosti. Představenstvo společnosti se rovněž účastní pravidelných jednání Komise pro rizika, audit a compliance, která rovněž projednává dílčí rizika společnosti. Tato Komise je svolávána zpravidla jednou za čtvrtletí.

Riziko protistrany eliminuje společnost pečlivým výběrem kredibilních protistran a ročním přehodnocováním jejich finanční situace. Pro obchodování s majetkem obhospodařovaných portfolií používá společnost zpravidla princip vypořádání DVP nebo běžný standard trhu (nákup/odkup podílových listů), čímž výrazně snižuje riziko protistrany.

Společnost využívá k zajištění měnového rizika majetku svých klientů zajišťovací transakce typu FX Forward/FX Swap. Tyto transakce se uskutečňují rovněž pouze s kredibilní protistranou.

Společnost samotná je rovněž vzhledem k rozsahu probíhajících procesů náchylná k operačnímu riziku (vypořádání nákupu a odkupů akcií, dluhopisů či podílových listů podílových fondů, obchodování a vypořádání obchodů s investičními instrumenty apod.). I toto riziko je předmětem soustavného dohledu oddělení řízení rizik.

Požadavek na kapitál

Článek č. 438 nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky

Společnost pravidelně sleduje vývoj kapitálových expozic a tyto zrcadlí na očekávaný vývoj těchto expozic v předchozím roce. Odpovědní zaměstnanci rovněž vyhodnocují možné dopady případné změny strategie společnosti na dlouhodobý business plán a jeho možné promítnutí do kapitálových expozic – viz podrobnější informace uvedené dále.

Použití externích ratingových agentur

Článek 443 nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky

Společnost používá pro vážení pozic u svých úvěrových expozic dlouhodobý rating následující ratingové agentury:

- 1) Standard and Poor's
- 2) Moody's
- 3) Fitch

Informace o rizicích vyplývajících z použití investičních instrumentů jsou též obsahem přílohy účetní závěrky.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2020

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**ZOK**“) vypracovalo představenstvo společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „**ACRAM**“) následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Zpráva o vztazích**“) za uplynulé účetní období.

I.

ACRAM je součástí koncernu, přičemž je v postavení ovládané osoby. Vzhledem k tomu je představenstvo ACRAM povinno zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**propojené osoby**“), a to v průběhu roku končícího dne 31. prosince 2020 (dále jen „**Rozhodné období**“).

II.

Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Jediný akcionář ACRAM - ovládající osoba a způsob ovládání

Jediným akcionářem ACRAM je společnost Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika (dále jen „**Amundi AM**“).

Jediný akcionář ovládá ACRAM především prostřednictvím výkonu práv jediného akcionáře, zejména přijímá rozhodnutí v působnosti valné hromady dle stanov společnosti a ZOK, prostřednictvím dozorčí rady společnosti a dále prostřednictvím vnitroskupinového manažerského reportování.

Ovládaná společnost

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, PSČ: 186 00, IČO: 256 84 558, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483.

Ovládaná osoba poskytuje zákazníkům služby obchodníka s cennými papíry, působí jako distributor investičních produktů skupiny i třetích stran, poskytuje služby Transfer Agenta a zajišťuje služby související s administrací fondů.

Organizační struktura koncernu

Jediným akcionářem Amundi AM je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. přibližně 70,0 % podíl. Zbylá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRAM patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Amundi AM kromě jiných společností také ovládá společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „**ACRIS**“).

Organizační struktura skupiny Amundi k 31. 12. 2020 tvoří přílohu č. 1 této Zprávy o vztazích.

Představenstvo ACRAM prohlašuje, že v případě všech právních úkonů uskutečněných Amundi AM v Rozhodném období šlo o úkony v rámci běžného výkonu práv společnosti, jako jediného akcionáře ACRAM.

III.

Přehled jednání a přehled vzájemných smluv

V posledním účetním období nebyla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ACRAM zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Představenstvo ACRAM prohlašuje, že mezi ACRAM a s ní propojenými osobami ke dni 31. 12. 2020, ke kterému je vyhotovována tato zpráva za Rozhodné období, existovaly následující smluvní vztahy:

- » **Intra Group Transfer Pricing Agreement for Institutional Clients uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);**
- » **Intermediary Agreement uzavřená mezi Amundi AM a ACRAM;**
- » **Delegated Asset Management Services Agreement uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);**
- » **Master Agreement on the Determination of the Remuneration of certain Investment Management Functions uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);**
- » **Master Intra-Group Services Agreement uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);**

- » Master Agreement on the Determination of the Remuneration of Commercial Functions uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);
- » Performance Share Rebilling Agreement uzavřená mezi Amundi SA a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM);
- » Contract of Adhesion to the Contract signed between Amundi Asset Management S.A.S. and AMUNDI IT SERVICES;
- » Data Processing Agreement uzavřená mezi společností a Amundi IT Services;
- » Service Agreement uzavřená mezi ACRAM a Amundi Intermediation;
- » Mandate Agreement for Service uzavřená mezi Amundi AM ACRAM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRAM) pro zajištění smluv o službách souvisejících s collateral managementem a plněním Solvency II;
- » Kolektivní smlouva uzavřená mezi odborovou organizací, ACRIS a ACRAM;
- » Agreement among bank, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.), ACRAM, Pioneer Global Investments Limited and Pioneer Asset Management S.A. on deepening their commercial relationship;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi společností ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.), bankou a ACRAM;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.), obchodníkem s cennými papíry a ACRAM;
- » Smlouva o obhospodařování majetku fondu uzavřená mezi ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.);
- » Smlouva o podnájmu nebytových prostor uzavřená mezi ACRAM a ACRIS;
- » Dohoda o přístupu do systému zprostředkovatele uzavřená mezi zprostředkovatelem, ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.);
- » Investment Advisory Agreement for certain Austrian domiciled funds uzavřená mezi Amundi Austria GmbH a ACRAM;

- » Investment Advisory Agreement uzavřená mezi ACRAM a CPR Asset Management;
- » Distribution Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Investment Services Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Distribution Agreement uzavřená mezi Amundi Luxembourg S.A. a ACRAM;
- » Investment Advisory Agreement uzavřená mezi Amundi Ireland Ltd. a ACRAM;
- » Service Level Agreement for Threshold Crossing Monitoring Services (delegated Asset Management Services Agreement Amundi Ireland ACRAM);
- » Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Smlouva o založení a vedení emise v samostatné evidenci investičních nástrojů uzavřená mezi ACRIS a ACRAM.

Výše uvedené vztahy mezi propojenými osobami přinášejí ACRAM možnost využívat globální řešení, přístupy a know-how, což umožňuje společnosti optimalizovat své procesní postupy, stejně jako personální požadavky. Lze tak konstatovat, že z účasti ACRAM ve skupině a stejně tak i z uvedených vztahů převládají pro ACRAM výhody, zároveň však nejsou představenstvem ACRAM identifikována žádná významná rizika související s účastí ACRAM ve skupině.

Posouzení plnění a skutečnosti, zda vznikla újma

Představenstvo ACRAM prohlašuje, že plnění poskytnutá ACRAM v účetním období 2020 jí propojeným osobám, stejně jako protiplnění přijatá ACRAM za toto období, jsou uvedena v účetní závěrce. Představenstvo ACRAM dále prohlašuje, že veškerá výše uvedená plnění a protiplnění byla dle jeho názoru poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek, ACRAM tak nevznikla újma podle § 71 a § 72 ZOK.

Datum sestavení 29. března 2021

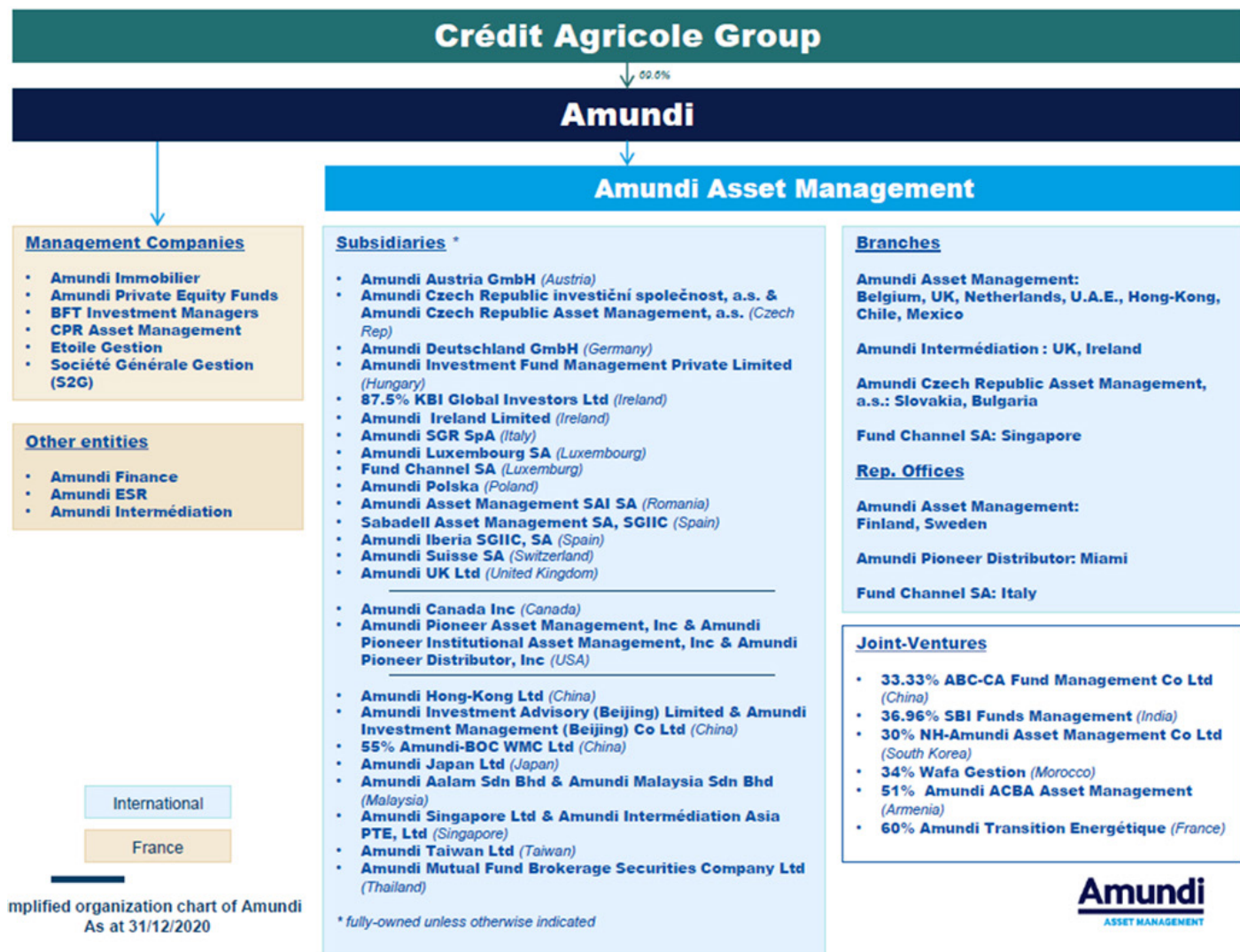
Franck du Plessix
předseda představenstva



Roman Pospíšil
místopředseda představenstva



Struktura Amundi Group k 31. 12. 2020



Čestné prohlášení

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s, prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

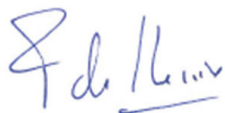
V Praze dne 29. 4. 2021

Jménem představenstva podepsal:

Franck du Plessix

předseda představenstva

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s



Mgr. Roman Pospíšil

místopředseda představenstva

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s



Informace podle PŘÍLOHY 14 Vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích za rok 2020

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích		Vyhláška č.163/2014 Sb., Příloha 14	
Informace platné k datu		31. 12. 2020	
Úplné sesouhlasení položek kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1, položek kapitálu tier 2 a filtrů a odpočtů uplatněných podle článků 32 až 35, 36, 56, 66 a 79 na kapitál instituce a rozvahu v rámci auditované účetní závěrky instituce (znázorní se níže)			čl. 437 odst. 1 písm. a)
Kmenový kapitál tier 1: nástroje a rezervy			
1	Kapitálové nástroje a související emisní ážio	27 000,00	Čl. 26 odst. 1, články 27, 28, 29
	z toho: typ nástroje č. 1		Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
	z toho: typ nástroje č. 2		Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
	z toho: typ nástroje č. 3		Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
2	Nerozdělený zisk	231 424,78	Čl. 26 odst. 1 písm. c)
3	Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (a jiné rezervy)		Čl. 26 odst. 1
6	Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	258 424,78	Součet řádků 1 až 5a
Kmenový kapitál tier 1: normativní úpravy			
8	Nehmotná aktiva (snížená o související daňové závazky) (záporná hodnota)	-26 707,84	Čl. 36 odst. 1 písm. b), článek 37
10	Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku kromě pohledávek vyplývajících z přechodných rozdílů (snížené o související daňové závazky, pokud jsou splněny podmínky čl. 38 odst. 3) (záporná hodnota)	-5 367,19	Čl. 36 odst. 1 písm. c), článek 38
28	Normativní úpravy kmenového kapitálu tier 1 celkem	-32 075,03	Součet řádků 7 až 20a, 21, 22 a 25a až 27
29	Kmenový kapitál tier 1	226 349,75	Řádek 6 minus řádek 28
Vedlejší kapitál tier 1: normativní úpravy			
45	Kapitál tier 1 = kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1	226 349,75	Součet řádků 29 a 44
Kapitál tier 2: normativní úpravy			
59	Celkový kapitál = kapitál tier 1 + kapitál tier 2	226 349,75	Součet řádků 45 a 58
60	Rizikově vážená aktiva celkem	1 235 326,02	

Informace podle PŘÍLOHY 14 Vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích za minulé období

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích		Vyhláška č.163/2014 Sb., Příloha 14	
Informace platné k datu		31. 12. 2019	
Úplné sesouhlasení položek kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1, položek kapitálu tier 2 a filtrů a odpočtů uplatněných podle článků 32 až 35, 36, 56, 66 a 79 na kapitál instituce a rozvahu v rámci auditované účetní závěrky instituce (znázorní se níže)		čl. 437 odst. 1 písm. a)	
Kmenový kapitál tier 1: nástroje a rezervy			
1	Kapitálové nástroje a související emisní ážio	27 000,00	Čl. 26 odst. 1, články 27, 28, 29
	z toho: typ nástroje č. 1		Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
	z toho: typ nástroje č. 2		Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
	z toho: typ nástroje č. 3		Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
2	Nerozdělený zisk	205 749,32	Čl. 26 odst. 1 písm. c)
3	Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (a jiné rezervy)		Čl. 26 odst. 1
6	Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	232 749,32	Součet řádků 1 až 5a
Kmenový kapitál tier 1: normativní úpravy			
8	Nehmotná aktiva (snížená o související daňové závazky) (záporná hodnota)	-25 431,87	Čl. 36 odst. 1 písm. b), článek 37
10	Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku kromě pohledávek vyplývajících z přechodných rozdílů (snížené o související daňové závazky, pokud jsou splněny podmínky čl. 38 odst. 3) (záporná hodnota)	-6 311,55	Čl. 36 odst. 1 písm. c), článek 38
28	Normativní úpravy kmenového kapitálu tier 1 celkem	-31 743,42	Součet řádků 7 až 20a, 21, 22 a 25a až 27
29	Kmenový kapitál tier 1	201 005,90	Řádek 6 minus řádek 28
Vedlejší kapitál tier 1: normativní úpravy			
45	Kapitál tier 1 = kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1	201 005,90	Součet řádků 29 a 44
Kapitál tier 2: normativní úpravy			
59	Celkový kapitál = kapitál tier 1 + kapitál tier 2	201 005,90	Součet řádků 45 a 58
60	Rizikově vážená aktiva celkem	1 350 404,08	

Informace podle písm. c) až f) článku 438 nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky za rok 2020

Instituce zpřístupňují níže uvedené informace týkající se splnění požadavků stanovených v článku 92 nařízení č. 575/2013/EU a v článku 73 směrnice 2013/36/EU nařízení č. 575/2013/EU

Informace platné k datu		31. 12. 2020		
		K ultimu vykazovaného období	Kapitálový požadavek	
		31. 12. 2020	31. 12. 2020	
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112	Expozice vůči institucím	101 613,75	8 129,10	čl. 438 písm. c)
	Expozice vůči podnikům	104 602,29	8 368,18	
	Retailové expozice	3 950,99	316,08	
	Ostatní položky	8 166,10	653,29	
kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c)	K měnovému riziku	28 559,46	2 284,76	čl. 438 písm. e)
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 nařízení 2013/575/EU	988 433,43	79 074,67	čl. 438 písm. f)

Informace podle písm. c) až f) článku 438 nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky za minulé období za minulé období

Instituce zpřístupňují níže uvedené informace týkající se splnění požadavků stanovených v článku 92 nařízení č. 575/2013/EU a v článku 73 směrnice 2013/36/EU nařízení č. 575/2013/EU

Informace platné k datu		31. 12. 2019		
		K ultimu vykazovaného období	Kapitálový požadavek	
		31. 12. 2019	31. 12. 2019	
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112	Expozice vůči institucím	111 161,90	8 892,95	čl. 438 písm. c)
	Expozice vůči podnikům	87 385,68	6 990,85	
	Retailové expozice	3 842,37	307,39	
	Ostatní položky	18 331,20	1 466,50	
kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c)	K měnovému riziku	141 244,88	11 299,59	čl. 438 písm. e)
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 nařízení 2013/575/EU	988 438,00	79 075,00	čl. 438 písm. f)

Kapitálové poměry a poměrové ukazatele společnosti dle přílohy 14 Vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Kapitálové poměry

	K ultimu vykazovaného období	
	2020	2019
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	18,32	14,89
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	18,32	14,89
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	18,32	14,89

Poměrové ukazatele

	K ultimu vykazovaného období	
	2020	2019
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	13,51	12,98
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	15,62	14,91
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	44,55	56,31
Návratnost aktiv (čistý zisk/aktiva)	35,89	37,19
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	80,98	127,73
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	34,25	40,69
Správní náklady na jednoho pracovníka	3 102,72	3 439,05

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

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 a peněžních toků za rok končící 31. prosince 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.

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 představenstvo Společnosti.

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 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.



Building a better
working world

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Eva Seifertová Schmidtová, statutární auditor
evidenční č. 2440

Douglas Burnham
jednatel

29. dubna 2021
Praha, Česká republika

Učetní závěrka k 31. 12. 2020

Název společnosti: Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
Sídlo: Rohanské nábřeží 693/10, 186 00 Praha 8
Právní forma: Akciová společnost
IČO: 256 84 558

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha
Výkaz zisku a ztráty
Přehled o změnách vlastního kapitálu
Přehled o peněžních tocích
Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 29. dubna 2021.

Statutární orgán účetní jednotky

Franck du Plessix - předseda představenstva
Ing. Vendulka Klučková - člen představenstva

Rozvaha k 31. 12. 2020			
tis. Kč		2020	2019
	Aktiva		
1	Pokladní hotovost	132	105
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	398 638	337 526
	v tom: a) splatné na požádání	398 638	337 380
	b) ostatní pohledávky	0	146
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	26 708	25 432
10	Dlouhodobý hmotný majetek	12 759	15 986
11	Ostatní aktiva	185 616	275 759
13	Náklady a příjmy příštích období	41 399	35 665
	Aktiva celkem	665 252	690 474

Rozvaha k 31. 12. 2020			
tis. Kč		2020	2019
	Pasiva		
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	154 603	128 039
	v tom: a) splatné na požádání	154 603	128 039
4	Ostatní pasiva	68 927	72 117
5	Výnosy a výdaje příštích období	0	814
8	Základní kapitál	27 000	27 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	27 000	27 000
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	231 425	205 749
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	183 297	256 755
	Pasiva celkem	665 252	690 474

Podrozvahové položky			
tis. Kč		2020	2019
	Hodnoty převzaté k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení	117 230 669	109 618 951

Výkaz zisku a ztráty za období 1. 1. - 31. 12. 2020			
tis. Kč		2020	2019
4	Výnosy z poplatků a provizí	535 226	630 973
5	Náklady na poplatky a provize	-73 545	-88 266
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 470	-1 043
7	Ostatní provozní výnosy	540	735
8	Ostatní provozní náklady	-32 778	-28 548
9	Správní náklady	-186 411	-184 436
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-118 686	-108 897
	z toho: aa) mzdy a odměny zaměstnanců	-89 672	-81 651
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	-23 090	-22 896
	z toho: ac) ostatní náklady na zaměstnance	-5 925	-4 350
	b) ostatní správní náklady	-67 725	-75 539
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-19 990	-12 658
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	227 511	316 757
23	Daň z příjmů	-44 214	-60 003
	v tom: a) daň splatná	-44 517	-62 734
	b) daň odložená	-586	336
	c) dodatečné odvody/přeplatky daně z příjmu	888	2 395
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	183 297	256 755

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu k 31. 12. 2020						
tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2019	27 000	0	0	182 811	229 379	439 190
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	256 755	256 755
Dividendy	0	0	0	-206 441	0	-206 441
Převod zisku	0	0	0	229 379	-229 379	0
Zůstatek k 31.12.2019	27 000	0	0	205 749	256 755	489 504
Zůstatek k 1.1.2020	27 000	0	0	205 749	256 755	489 504
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	183 297	183 297
Dividendy	0	0	0	-231 079	0	-231 079
Převod zisku	0	0	0	256 755	-256 755	0
Zůstatek k 31.12.2020	27 000	0	0	231 425	183 297	441 722

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2020

				2020	2019
			Peněžní toky z provozní činnosti		
Z			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	227 511	316 757
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	10 353	13 632
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	19 990	12 658
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek	0	0
A.	1.	3.	Změna stavu rezerv	0	0
A.	1.	4.	Kurzové rozdíly	-9 664	442
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	27	532
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	0	0
A.	1.	7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	0	0
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	237 864	330 389
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	106 910	-81 699
A.	2.	1.	Změna stavu zásob	0	0
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-27 580	244 844
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	106 791	-127 622
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	168	-5 713
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	27 531	-193 208
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	344 774	248 691
A.	3.	1.	Placené úroky	0	0
A.	4.	1.	Placené daně	-58 054	-32 810
A.	5.	1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	0	0
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	286 720	215 881
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-21 440	-28 877
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	374	642
B.	3.	1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	0	0
B.	4.	1.	Přijaté úroky	0	0
B.	5.	1.	Přijaté dividendy	0	0
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-21 066	-28 235

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2020				2020	2019
			Peněžní toky z finanční činnosti		
C.	1.		Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	0	0
C.	2.	1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky	0	0
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-231 079	-206 441
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	0
C	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-231 079	-206 441
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	34 575	-18 795
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	209 668	228 463
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	244 243	209 668

Přehled o peněžních tocích zobrazuje pohyby na provozních účtech společnosti. Do přehledu nejsou zahrnuty klient-
ské prostředky se zůstatkem k 31.12. 2020 ve výši 154 528 tis. Kč (k 31.12. 2019 ve výši 127 964 tis. Kč).

1. Obecné informace

Charakteristika finanční instituce

Vznik a charakteristika společnosti

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „Společnost“) je právnická osoba, která vznikla 3. července 1998 pod názvem ŽB – Asset Management, a.s. V roce 2005 změnila Společnost svůj název na Pioneer Asset Management, a.s. V roce 2017 společnost dále změnila svůj název na současný Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Do 3. 7.2017 byla jediným akcionářem společnost Pioneer Global Asset Management, S.p.A., se sídlem Piazza Gae Aulenti 1 – Tower B, 20154 Milan, Itálie, člen bankovní skupiny UniCredit „UCB“.

Od 4. 7.2017 je jediným akcionářem společnost AMUNDI ASSET MANAGEMENT SAS, se sídlem 75015 Paříž, boulevard Pasteur 90, Francouzská republika. Hlavním akcionářem společnosti Amundi je skupina Crédit Agricole SA, sídlící na adrese 12, place des Etats-Unis 92127 Montrouge, která ve společnosti Amundi drží podíl přibližně 70%. Zbýlá část akcií Amundi je volně obchodovatelná, nebo je držena minoritními akcionáři. Společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. patří do konsolidačního celku Crédit Agricole SA, jehož finanční výsledky jsou k dispozici na adrese <https://www.credit-agricole.com/>.

Předmětem podnikání je výkon činností obchodníka s cennými papíry v následujícím rozsahu:

a) poskytování hlavních investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu v rozsahu:

- » písm. a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);
- » písm. b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c);
- » písm. c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c);
- » písm. d) obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d).

b) poskytování doplňkových investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v rozsahu:

- » správa investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);
- » úschova investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d);
- » písm. d) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků;
- » písm. e) poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů, ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až d).

Příslušná povolení k poskytování investičních služeb byla Společnosti vydána Komisí pro cenné papíry, se sídlem Washingtonova 7, 111 21 Praha 1, dne 28. 6. 2000, právní moc 24. 7. 2000, č.j. 52/2004-b/00, resp. dne 14. 3. 2001, právní moc 21. 3. 2001, č.j. 43/N/4/2001/1, resp. dne 31. 10. 2003, právní moc 6. 11. 2003, č.j. 43/N/140/2003/1, resp. dne 30. 11. 2005, č.j. 43/N/121/2005/1. Ke dni 1. 4. 2006 Komise pro cenné papíry zanikla a její agendu převzala Česká národní banka.

Sídlo Společnosti:

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.
Rohanské nábřeží 693/10
186 00 Praha 8
Česká republika

Identifikační číslo: 25684558

Představenstvo (stav k 31. 12. 2020)

- » Franck du Plessix – předseda představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Roman Pospíšil – místopředseda představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Vendulka Klučková – člen představenstva (od 1. 2. 2018)
- » Stefano Pregolato – člen představenstva (od 1. 9. 2019)

Dozorčí rada k 31. 12. 2020:

- » Michel Pelosoff – předseda dozorčí rady (od 16. 3. 2018, předseda od 3. 1. 2019)
- » Jean-Yves Glain – člen dozorčí rady (od 1. 1. 2019)
- » Tomáš Drábek – člen dozorčí rady (od 27. 3. 2020)
- » Gabrielle Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady (od 1. 5. 2020)
- » Miroslav Hiršl – člen dozorčí rady (od 1. 9. 2020)

V průběhu roku 2020 proběhly následující změny v orgánech Společnosti:

- » byla zapsána nová adresa u člena představenstva
- » zaniklo členství 3 členů dozorčí rady Společnosti – pana Paola Iannoneho (26.3.2020), pana Wenera Kretschmera (dne 30.4.2020) a pana Yanna Robina Dumontheile (dne 15. 7. 2020)
- » vzniklo členství 3 nových členů dozorčí rady Společnosti

Společnost založila na konci roku 2006 organizační složku ve Slovenské republice. Na konci roku 2008 byla dále založena organizační složka Společnosti v Bulharsku, která převzala zaměstnance, majetek a aktivity organizační složky Pioneer česká finanční společnost, s.r.o. v likvidaci.

Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem 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. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a dospělo k závěru, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Výkaz o peněžních tocích obsahuje jen peněžní prostředky společnosti, bez klientských peněžních prostředků.

2. Důležité účetní metody

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků na bankovní účet, avízo banky, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, den převzetí hodnot do úschovy, den příchodu faktury od dodavatele.

(b) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté Společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky Společnosti vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi. Současně je tato hotovost sledovaná v aktivech Společnosti na bankovních účtech.

(c) Pohledávky

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

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

Nedobytné pohledávky se odpisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky za bankami tvoří běžné bankovní účty a termínované vklady u největších tuzemských bank.

(d) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Stroje a zařízení	4 roky
Motorová vozidla	5 let
Software	2-10 let
Budovy a stavby	30 let
Inventář	6 let

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odpisováno.

(e) 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 vyhlášeným ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiva pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(f) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Daňová povinnost organizačních složek na Slovensku a v Bulharsku je vypočtena v souladu s lokální daňovou legislativou.

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

Společnost je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“).

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

Položky z jiného účetního období, než kam účetně patří, a změny účetních metod 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, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Společnosti.

(h) Výnosy a náklady na poplatky a provize

Výnosy z poplatků a provizí vznikají při poskytování služeb spojených se zprostředkováním a administrací investic do podílových listů skupiny Amundi, s poskytováním služeb obhospodařování portfolií svěřených fondů, dále s obchodováním s cennými papíry na účet klienta a služeb spojených se správou cenných papírů včetně úschovy. Výnosy jsou účtovány v období, se kterým časově a věcně souvisí.

Náklady na poplatky a provize představují zejména provize třetím stranám za zprostředkování investic do produktů skupiny Amundi. Tyto provize jsou časově rozlišovány do období, se kterým časově a věcně souvisí, a to v souladu se smluvními podmínkami dohodnutými s klientem při podpisu smlouvy.

(i) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a ostatní sociální výdaje

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů. Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

(j) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou vymezeny takto:

- » členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci Společnosti a jejich příbuzní
- » společnosti, v nichž členové orgánů a vedoucí zaměstnanci Společnosti drží větší než 10 % majetkovou účast
- » akcionáři ovládající Společnost a společnosti jimi ovládané

(k) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3. Výnosy a náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
ze zprostředkovatelské činnosti	245 907	149 331
ze zpracování transakcí	56 106	236 963
z obhospodařování portfolií	181 037	167 361
prodejní, odkupní, výměnné poplatky	49 830	75 285
poradenství	2 346	2 033
Celkem	535 226	630 973

v tis. Kč	2020	2019
Náklady na poplatky a provize		
pro dealery	65 195	84 359
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	1 540	1 490
bankovní poplatky	6 810	2 418
Celkem	73 545	88 266

Meziroční nárůst výnosů ze zprostředkovatelské činnosti byl důsledkem rozšíření vnitroskupinové smlouvy o další, podpůrné služby.

Naopak pokles výnosů ze zpracování transakcí souvisí s ukončením spolupráce se společností SGBT ke konci března.

Geograficky pochází Výnosy z poplatků a provizí z následujících zemí:

v tis. Kč	2020	2019
země:		
Česká republika	286 330	285 051
Bulharsko	124	160
Francie	621	153
Lucembursko	246 781	343 920
Rumunsko	42	36
Slovensko	452	704
Irsko	0	0
Rakousko	876	949
Celkem	535 226	630 973

4. Zisk nebo ztráta z finančních operací

v tis. Kč	2020	2019
Zisk/ ztráta z kurzových rozdílů	4 470	-1 043
Celkem	4 470	-1 043

5. Ostatní provozní výnosy a náklady

v tis. Kč	2020	2019
Výnosy		
z prodeje hmotného a nehmotného majetku	374	642
ostatní	166	92
Celkem	540	735

v tis. Kč	2020	2019
Náklady		
na prodej hmotného a nehmotného majetku	401	1 175
neuplatněná DPH	19 756	13 294
ostatní	12 621	14 079
Celkem	32 778	28 548

Položka Ostatní náklady je tvořena zejména příspěvkem do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Celkový Výnos z poplatků a provizí za rok 2020 činil 535 226 tis Kč. Z toho vypočtená výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2020 ve výši 2% byla 10 704 tis Kč.

Celkový Výnos z poplatků a provizí za rok 2019 činil 630 973 tis Kč. Z toho vypočtená výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2019 ve výši 2% byla 12 619 tis Kč.

6. Správní náklady

v tis. Kč	2020	2019
Náklady na zaměstnance	118 686	108 897
Mzdy a odměny zaměstnanců	89 672	81 651
z toho mzdy a odměny vedení společnosti	16 102	14 352
Sociální a zdravotní pojištění	23 089	22 896
Ostatní osobní náklady	5 925	4 350
v tis. Kč	2019	2018
Ostatní správní náklady	67 725	75 539
z toho: marketingové a reklamní náklady	11 276	19 037
služby výpočetní techniky	12 371	12 825
audit	1 143	1 011
ostatní služby	42 935	42 666
Celkem	186 411	184 436

Meziroční nárůst celkových mzdových nákladů byl způsoben zejména reorganizací některých oddělení obou pražských společností Amundi.

Položka „Mzdy a odměny vedení společnosti“ obsahuje za rok 2020 mzdy a odměny členů statutární orgánů společnosti (srovnatelná položka za rok 2019 činí 14 352 tis).

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti byl následující:

	2020	2019
Zaměstnanci	57	60
z toho členové vedení společnosti	4	4
Členové představenstva společnosti	4	4
Členové dozorčí rady	5	5

7. Transakce se spřízněnými osobami

Vztahy se spřízněnými osobami ve skupině Amundi

v tis. Kč	2020	2019
Pohledávky	102 750	205 510
z toho: Ostatní pohledávky	102 750	205 510
Závazky	-4 999	226
z toho: Ostatní	-4 999	226
Výnosy	389 951	281 979
z toho: Provize za zprostředkovatelskou činnost	245 907	149 331
Služby TA	38 155	32 049
Služby Inv. Management a Inv. Advisory	105 889	100 599
Náklady	16 756	6 491
z toho: IT služby	9 456	6 043
Ostatní služby	7 300	448

Všechny transakce se spřízněnými stranami skupiny Amundi v roce 2020 a 2019 byly realizovány za obvyklých tržních podmínek, případně na úrovni nákladových cen a přiměřeného zisku u běžně neobchodovaných plnění.

8. Pohledávky za bankami

v tis. Kč	2020	2019
Pohledávky za bankami:		
stavy běžných účtů	398 638	337 380
- z toho: klientské účty	154 310	127 964
stavy na termínovaných vkladech	0	146
Celkem	398 638	337 526

Peníze a peněžní ekvivalenty představují hotovost (31. 12. 2020: 132 tis. Kč; 31. 12. 2019: 105 tis. Kč), termínované vklady (31. 12. 2020: 0 tis. Kč; 31. 12. 2019: Kč 146 tis.) A zůstatky na běžných účtech bez účtů klientů (31.12.2020: 244 110 tis. Kč; 31.12.2019: 209 416 tis. Kč).

9. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

V roce 2020 ani 2019 Společnost neměla žádné akcie, podílové listy ani ostatní podíly.

10. Dlouhodobý nehmotný majetek

v tis. Kč		2020	v tis. Kč		2019
Software			Software		
Pořizovací cena			Pořizovací cena		
k 1. lednu 2020		105 785	k 1. lednu 2019		82 456
Přírůstky		18 183	Roční odpisy		23 329
Úbytky		0	Úbytky		0
k 31. prosinci 2020		123 968	k 31. prosinci 2019		105 785
Oprávky			Oprávky		
k 1. lednu 2020		80 353	k 1. lednu 2019		70 627
Roční odpisy		16 907	Přírůstky		9 726
Úbytky		0	Úbytky		0
k 31. prosinci 2020		97 260	k 31. prosinci 2019		80 353

Zůstatková cena dlouhodobého nehmotného majetku

k 31. prosinci 2020	26 708
k 31. prosinci 2019	25 432

V průběhu roku 2020 Společnost investovala do dalšího rozvoje svého softwaru na vedení clientských účtů a vypořádání objednávek, a to jak do běžné údržby, tak do rozvoje nových funkcionalit.

11. Dlouhodobý hmotný majetek

v tis. Kč	Inventář	Přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
2020				
Pořizovací cena				
k 1. lednu 2020	9 900	9 671	13 132	32 703
Přírůstky	0	6 403	0	6 403
Úbytky	-6 145	0	-1 392	-7 537
k 31. prosinci 2020	3 755	16 074	11 740	31 569
Oprávký				
k 1. lednu 2020	2 267	8 754	5 697	16 718
Přírůstky	0	763	2 721	3 484
Úbytky	0	0	-1 392	-1 392
k 31. prosinci 2020	2 267	9 517	7 026	18 810
2019				
Pořizovací cena				
k 1. lednu 2019	8 014	8 575	10 846	27 435
Přírůstky	1 886	1 096	5 550	8 532
Úbytky	0	0	-3 264	-3 264
k 31. prosinci 2019	9 900	9 671	13 132	32 703
Oprávký				
k 1. lednu 2019	2 114	8 501	5 261	15 876
Roční odpisy	153	253	2 525	2 931
Úbytky	0	0	-2 089	-2 089
k 31. prosinci 2019	2 267	8 754	5 697	16 718
Zůstatková cena dlouhodobého hmotného majetku				
k 31. prosinci 2020	1 488	6 557	4 714	12 759
k 31. prosinci 2019	7 633	917	7 435	15 986

Technické zhodnocení budovy, ve které jsou umístěny kanceláře slovenské pobočky, je zahrnuto částkou 6 403 tis v rámci přírůstků k pořizovací ceně.

12. Ostatní aktiva

v tis. Kč	2020	2019
Poskytnuté zálohy	14 317	14 347
Pohledávky z obchodního styku	11 017	11 393
Odložená daňová pohledávka	5 367	6 312
Dohadné položky aktivní	154 915	243 707
Celkem	185 616	275 759

Vysoké částky na účtu Dohadné položky aktivní souvisí s rozšířením portfolia služeb, které Společnost začala během roku 2019 v rámci skupiny poskytovat. Odměna za tyto vnitroskupinové služby zůstala do konce roku 2019 z velké části nevyfakturovaná, naopak v roce 2020 již fakturace za služby probíhala průběžně během celého roku.

13. Náklady a příjmy příštích období

v tis. Kč	2020	2019
Náklady příštích období	41 399	35 665
Celkem	41 399	35 665

14. Analýza závazků vůči klientům

v tis. Kč	2020	2019
Termínované závazky se splatností		
obyvatelstvo (rezidenti)	154 603	128 039
Celkem	154 603	128 039

15. Ostatní pasiva

v tis. Kč	2020	2019
Splatný daňový závazek	0	1 632
Odložený daňový závazek	0	359
Ostatní (např. dohadné položky)	68 660	62 319
Závazky vůči dodavatelům	40	260
Přijaté zálohy	0	0
Závazky vůči zaměstnancům	227	7 548
Celkem	68 927	72 117

Všechny závazky jsou do data splatnosti a nejsou zajištěny žádným majetkem Společnosti. Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2020 (ani k 31. prosinci 2019) žádné závazky po splatnosti vůči institucím sociálního zabezpečení. Mzdy za poslední měsíc roku jsou odhadnuté podle měsíce listopadu a nacházejí se na dohadných položkách v kategorii „Ostatní“ společně s dohadnou položkou na příspěvek do Garančního fondu, Trial fee za 4Q (provize dealerům), dohady na poskytnuté, ale nevyfakturované služby na konci roku a předplacené provize. Závazky vůči zaměstnancům vyplývají zejména z dlouhodobých pobídkových plánů.

16. Základní kapitál

Upsaný a plně splacený základní kapitál k 31. prosinci 2020 představuje 54 ks akcií v nominální hodnotě 500 tis. Kč.

17. Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Zisk roku 2019, ve výši 256 755 tis. Kč, byl rozhodnutím Valné hromady dne 27. 5. 2020 převeden do nerozděleného zisku minulých let.

Dne 18. 6. 2020 na základě stejného rozhodnutí Valné hromady ze dne 27.5. 2020 vyplatila Společnost podíl na zisku formou dividendy jedinému akcionáři ve výši 90% celkového zisku Společnosti za rok 2019 v celkové výši 231 079 tis. Kč.

O rozdělení výsledku hospodaření za rok 2020 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

18. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	227 511	316 757
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitatelné položky	6 735	13 422
Dary	0	0
Mezisoučet	234 246	330 179
Daň vypočtená při použití sazby 19%	44 517	62 734
Slevy na dani	0	0
Úprava daň. povinnosti minulých let	-888	-2 395
Celkem	43 629	60 339

Položka Úprava daňové povinnosti minulých let vzniká z rozdílů mezi kalkulací daňové povinnosti v rámci ročních závěrkových operací a kalkulací vlastní daňové povinnosti při přípravě daňového přiznání.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 19 % pro rok 2020 (2019: 19%). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	2020	2019
Základ pro odložené daňové pohledávky		
SP a ZP z bonusů a nevyčerpané dovolené a nevyčerpaná dovolená, bonusy	26 948	25 634
Základ pro odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	1 809	1 888
Základ pro odloženou daň. pohledávku/závazek (-)	25 139	23 746
Odložená daň z pobídkových plánů	591	1 441
Odložená daňová pohledávka / závazek (-)	5 367	5 953

V roce 2020 a 2019 byla zúčtována daňová pohledávka z titulu tvorby bonusů a sociálního a zdravotního pojištění bonusů, rozdílu mezi účetní a zůstatkovou cenou majetku, a z titulu dohadů na nevyčerpanou dovolenou.

19. Spravovaný majetek

Objem majetku v portfoliích klientů Společnosti meziročně vzrostl z 109 618 951 tis (souhrnná hodnota k 31. prosinci 2019) na 117 230 669 tis.

Ke konci roku 2020 se hodnoty převzaté Společností k obhospodařování, do úschovy, do správy a k uložení skládaly z těchto významných položek.

	Hodnota spravovaného majetku k 31.12.2020 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31.12.2019 (v tis. Kč)
KB Penzijní společnost a.s.	67 769 579	62 065 746
Komerční pojišťovna	40 321 888	38 404 026
Obhospodařování, správa, úschova a uložení klient- ských aktiv	9 139 202	9 149 179
	117 230 669	109 618 951

20. Finanční nástroje – finanční rizika

Společnost je vystavena finančním rizikům v důsledku své všeobecné investiční strategie prováděné v souladu se svými Stanovami.

a) Úvěrové riziko

Za úvěrové riziko je považováno riziko vyplývající ze selhání protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle smluvních podmínek.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

Společnost má obchodní vztahy zejména se subjekty v České republice, prostřednictvím svých organizačních složek na Slovensku a v Bulharsku. V rámci podpory prodeje a správy individuálních portfolií Společnost spolupracuje se subjekty v Lucembursku.

K 31. prosinci 2020				
Aktiva tis. Kč	Pokladní hoto- vost	Pohledávky za bankami	Jiná aktiva	Celkem
Česká republika	132	369 691	188 701	558 524
Slovenská republika	0	14 493	898	15 391
Bulharsko	0	8 281	60	8 341
Lucembursko	0	0	64 609	64 609
Slovinsko	0	1 949	0	1 949
Rumunsko	0	125	39	164
Irsko	0	0	0	0
Belgie	0	4 095	9 633	13 729
Německo	0	0	284	284
Francie	0	0	2 325	2 325
Rakousko	0	3	218	221
Celkem	132	398 638	266 482	665 252

K 31. prosinci 2019				
Aktiva tis. Kč	Pokladní hoto- vost	Pohledávky za bankami	Jiná aktiva	Celkem
Česká republika	105	317 340	236 033	553 478
Slovenská republika	0	13 444	1 044	14 488
Bulharsko	0	394	32	426
Lucembursko	0	0	104 697	104 697
Slovinsko	0	6 065	0	6 065
Rumunsko	0	273	36	309
Irsko	0	0	7	7
Belgie	0	5	9814	9819
Německo	0	0	284	284
Francie	0	0	640	640
Rakousko	0	4	257	261
Celkem	105	337 526	352 844	690 474

20. Finanční nástroje – finanční rizika

b) Měnové riziko

Finanční aktiva a pasiva, která Společnost vlastnila k 31. prosinci 2020, byla evidována v českých korunách, euru, dolarech, librách a bulharských levách.

K 31. prosinci 2020						
Aktiva tis. Kč	CZK	BGN	EUR	GBP	USD	Celkem
Pokladní hotovost	10	0	122	0	0	132
Pohledávky za bankami	337 170	8 281	38 775	509	13 903	398 638
Jiná aktiva	183 387	57	73 279	9 632	126	266 482
Celkem	520 567	8 338	112 176	10 141	14 029	665 252

Pasiva tis. Kč						
Závazky vůči klientům a ost. pasiva	171 228	284	37 795	509	13 714	223 530
Celkem	171 228	284	37 795	509	13 714	223 530

K 31. prosinci 2019						
Aktiva tis. Kč	CZK	BGN	EUR	GBP	USD	Celkem
Pokladní hotovost	28	0	77	0	0	105
Pohledávky za bankami	291 037	232	32 366	1 813	12 079	337 526
Jiná aktiva	230 338	105	112 562	9 837	0	352 844
Celkem	521 403	337	145 005	11 650	12 079	690 474

Pasiva tis. Kč						
Závazky vůči klientům a ost. pasiva	148 715	464	37 898	1 812	12 080	200 970
Celkem	148 715	464	37 898	1 812	12 080	200 970

20. Finanční nástroje – finanční rizika

c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku pohybů běžných úrovní tržních úrokových sazeb. Úrokové výnosy a náklady mohou v důsledku takových změn růst i klesat a vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

K 31. 12. 2020					
Aktiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	132	0	0	0	132
Pohledávky za bankami	398 638	0	0	0	398 638
Jiná aktiva	0	0	0	266 482	266 482
CELKEM	398 771	0	0	266 482	665 252
Pasiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči klientům	154 603	0	0	0	154 603
Ostatní pasiva	0	68 502	0	425	68 927
CELKEM	154 603	68 502	0	425	223 530
Čistá výše aktiv	244 167	-68 502	0	266 057	441 722

K 31. 12. 2019					
Aktiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	105	0	0	0	105
Pohledávky za bankami	337 379	0	146	0	337 526
Jiná aktiva	0	0	0	352 844	352 844
CELKEM	337 484	0	146	352 844	690 474
Pasiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči klientům	128 039	0	0	0	128 039
Ostatní pasiva	0	63 133	1 632	8 166	72 931
CELKEM	128 039	63 133	1 632	8 166	200 970
Čistá výše aktiv	209 445	-63 133	-1 486	344 678	489 504

20. Finanční nástroje – finanční rizika

d) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni. Klientské prostředky jsou zařazeny do sloupce „Na požádání“.

K 31. 12. 2020					
Aktiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	132	0	0	0	132
Pohledávky za bankami	398 638	0	0	0	398 638
Jiná aktiva	0	0	0	266 482	266 482
CELKEM	398 771	0	0	266 482	665 252
Pasiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči klientům	154 603	0	0	0	154 603
Ostatní pasiva	0	68 502	0	425	68 927
CELKEM	154 603	68 502	0	425	223 530
Čistá výše aktiv	244 167	-68 502	0	266 057	441 722

K 31. 12. 2019					
Aktiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	105	0	0	0	105
Pohledávky za bankami	337 379	0	146	0	337 526
Jiná aktiva	0	0	0	352 844	352 844
CELKEM	337 484	0	146	352 844	690 474
Pasiva v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči klientům	128 039	0	0	0	128 039
Ostatní pasiva	0	63 133	1 632	8 166	72 931
CELKEM	128 039	63 133	1 632	8 166	200 970
Čistá výše aktiv	209 445	-63 133	-1 486	344 678	489 504

21. Významné události po datu účetní závěrky

Změna účetních pravidel pro finanční nástroje od 1. 1. 2021

Od 1. 1. 2021 vstoupila pro investiční společnosti a investiční fondy nebo pobočky zahraniční osoby, které jsou oprávněny obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy podle zákona upravujícího činnost investičních společností a investičních fondů, v platnost novela vyhlášky 501/2002 Sb., která mění vykazování a oceňování finančních nástrojů podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V účetní závěrce Společnosti se implementace nových pravidel bude týkat následujících kategorií finančních nástrojů:

- » **Pohledávky za bankami a družstevním záložnami splatné na požádání**
- » **Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen splatné na požádání**
- » **Nájemní smlouvy**

Pohledávky za bankami a družstevním záložnami splatné na požádání

Pohledávky za bankami splatné na požádání představují zůstatek na běžném účtu a termínované vklady. Tyto pohledávky jsou oceňovány v naběhlé hodnotě. Toto ocenění je v souladu s oceněním peněžních prostředků v IFRS. Pohledávky mohou být předmětem účtování o očekávaných ztrátách (Expected Credit Loss), ale dopad se očekává nemateriální.

Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen splatné na požádání

Závazky vůči klientům představují zůstatek na klientských účtech. Tyto závazky jsou oceňovány v naběhlé hodnotě. Toto ocenění je v souladu s oceněním peněžních prostředků v IFRS.

Nájemní smlouvy

Společnost má uzavřené nájemní smlouvy, u kterých bude nutné účtovat o právu užívání a souvisejícím závazku.

Na základě posouzení učiněných ke dni sestavení účetní závěrky za rok 2020 je celkový odhadovaný dopad změn vyhlášky 501/2002 Sb. na počáteční stav práva užívání CZK 47 702 tis. a souvisejícího závazku CZK 48 001 tis.

29. dubna 2021

Razítko a podpis
statutárního orgánu:

Franck du Plessix
předseda představenstva

Ing. Vendulka Klučková
člen představenstva

