



Výroční zpráva 2019

**Erste Asset Management GmbH,
pobočka Česká republika**

Výroční zpráva za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

(dle ustanovení § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví)

Základní údaje

Označení odštěpného závodu:

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 77100 (dále jen „Erste AM, pobočka ČR“)

Sídlo:

Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4

Právní forma:

Odštěpný závod zahraniční právnické osoby

Identifikační číslo:

041 07 128

DIČ:

CZ683730793

Zřizovatel – zahraniční osoba:

Erste Asset Management GmbH

1100 Vídeň, Am Belvedere 1, Rakouská republika

Registrační číslo: 102018 b

(dále jen „Zřizovatel“)

Předmět podnikání:

- činnosti podle článku 6 a přílohy I směrnice o správcích alternativních investičních fondů (AIFM) (tj. správa portfolií, řízení rizik, správa a marketing)
- správa portfolií investic podle článku 6 odst. 4 písm. a) směrnice AIFM
- investiční poradenství podle článku 6 odst. 4 písm. b) bod i) směrnice AIFM
- činnosti podle článku 6 odst. 2 a přílohy II směrnice o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (tj. kolektivní správa portfolií, správa investic, správa a marketing)
- správa portfolií investic podle článku 6 odst. 3 písm. a) směrnice SKIPCP
- investiční poradenství podle článku 6 odst. 3 písm. b) bod i) směrnice SKIPCP

Erste AM, pobočka ČR vznikla vymezením části závodu ze strany Zřizovatele a dne 26. května 2015 byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze. Její Zřizovatel je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným dle rakouské legislativy a je subjektem rakouského práva. Dle notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je Zřizovatel prostřednictvím svého odštěpného závodu oprávněn na území České republiky vykonávat činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů.

Společnost i pobočka jsou zapsány v seznamu investičních společností a poboček investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Erste AM, pobočka ČR obhospodařovala k datu 31. prosince 2019 třicetdevět podílových fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, o celkovém objemu fondového kapitálu 131 mld. Kč.

Erste AM, pobočka ČR kromě podílových fondů spravuje také prostředky institucionálních a privátních klientů České spořitelny, a.s., a to na základě smlouvy o poskytování outsourcingových služeb pro oblast obhospodařování majetku klientů České spořitelny. V rámci této služby – správa přímo řízených portfolií pro institucionální a privátní klienty – byl k datu 31. prosince 2019 spravován majetek v hodnotě 133 mld. Kč.

V účetním období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 skončilo hospodaření Erste AM, pobočky ČR se ziskem 100 814 tis. Kč, jak je podrobněji uvedeno v auditované roční účetní závěrce.

Aktiva Erste AM, pobočky ČR byla k 31. prosinci 2019 evidována ve výši 230 982 tis. Kč.

V období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 obdržela Erste AM, pobočka ČR výnosy z poplatků a provizí ve výši 1 081 734 tis. Kč.

Předpokládaný vývoj a strategické cíle

Doufáme, že na začátku roku 2020 budeme profitovat z příznivé historické výkonnosti z minulého roku a absence dodatečných negativních překvapení v oblasti regulace. Výhled na kapitálové trhy zůstává opatrný, kdy rozumný fundament bude zjevně konfrontován s ad-hoc riziky a politickým vývojem ve světě. Navzdory vyšším úrokovým sazbám a maturujícímu ekonomickému cyklu jsme přesvědčeni, že investice do podílových fondů jsou jediným legitimním nástrojem jako uchovat reálnou kupní sílu finančních prostředků, zvláště pak v prostředí inflace oscilující kolem tří procent. Náš obchodní model zůstává beze změn: tj. Česká spořitelna zůstává nadále primárním distribučním kanálem. Obchodní plán počítá s čistými prodeji minimálně na úrovni 6 mld. Kč i díky pokračující podpoře konceptu pravidelných investic.

Pevné ukotvení investic v konceptu investičního poradenství pod značkou „Moje zdravé finance“ by společně s dalšími produkty portfolia finanční skupiny ČS měly fungovat jako komplementy pro plnění potřeb našich klientů. Rádi bychom se vydali i cestou digitalizace a vyššího uživatelského komfortu pro stávající klienty, či pro tzv.

prvo-investory. Celkově jsme pro rok 2020 mírnými optimisty, když nečekáme nástup ekonomické krize a naopak spoléháme na další posílení role investic v boji s inflací.

Přehled podílových fondů obhospodařovaných k 31. prosinci 2019

Druh fondu	Typ fondu dle AKAT ČR	Zkrácený název podílového fondu	Fondový kapitál k 31. 12. 2019, tis. Kč ¹⁾
standardní	dluhopisový fond velmi krátkodobých investic	SPOROINVEST	12 146 171
standardní	dluhopisový	SPOROBOND	16 149 653
standardní	dluhopisový	TREND BOND	471 730
standardní	dluhopisový	ČS korporátní dluhopisový	6 850 793
standardní	dluhopisový	High Yield dluhopisový	4 188 928
standardní	akciový	SPOROTREND	1 592 459
standardní	akciový fond fondů	GLOBAL STOCKS FF	917 482
standardní	akciový	TOP STOCKS	16 458 712
standardní	smíšený fond fondů	KONZERVATIVNÍ MIX FF	16 271 696
standardní	smíšený fond fondů	VYVÁŽENÝ MIX FF	3 371 590
standardní	smíšený fond fondů	DYNAMICKÝ MIX FF	752 882
standardní	smíšený fond fondů	AKCIOVÝ MIX FF	801 348
standardní	smíšený	Smíšený fond	3 742 811
standardní	smíšený	FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ	288 841
standardní	fond životního cyklu	ČS fond životního cyklu 2020 FF	176 436
standardní	fond životního cyklu	ČS fond životního cyklu 2030 FF	212 648
standardní	dluhopisový fond velmi krátkodobých investic	LIKVIDITNÍ FOND	2 716 995
speciální fond fondů	smíšený	Privátní portfolio AR AKCIE	849 525
speciální fond fondů	smíšený	Privátní portfolio AR REALITY	575 412
speciální fond fondů	smíšený	Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INV.	477 975
speciální	dluhopisový	DLUHOPISOVÝ FOND	1 546 198
standardní	smíšený fond fondů	YOU INVEST solid	265 531

standardní	smíšený fond fondů	YOU INVEST balanced	1 328 133
standardní	smíšený fond fondů	YOU INVEST active	193 213
speciální fond fondů	akciový	Globální akciový FF	116 531
speciální	smíšený	MPF 10	898 373
speciální	smíšený	MPF 30	2 505 962
standardní	dluhopisový fond fondů	Privátní portfolio konzervativní dluhopisy	1 022 491
standardní	dluhopisový fond fondů	Privátní portfolio dynamické dluhopisy	277 952
speciální fond fondů	smíšený	OPTIMUM	14 156 252
speciální	dluhopisový	FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ	3 303 503
speciální fond fondů	smíšený	FOND FIREMNÍCH VÝNOSŮ	79 912
standardní	akciový	STOCK SMALL CAPS	6 842 509
fond kvalifikovaných investorů	smíšený	IPF 10	3 175 127
fond kvalifikovaných investorů	smíšený	IPF 35	3 005 448
fond kvalifikovaných investorů	akciový	Fond 2005	548 457
fond kvalifikovaných investorů	smíšený	IPF 25	665 616
speciální fond fondů	smíšený	UNIVERSUM	1 314 744
fond kvalifikovaných investorů	smíšený	ČS PRIVATE EQUITY I – uzavřený PF	294 753

*) k datu vydání výroční zprávy pobočky neauditováno

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2019 Erste AM, pobočka ČR nevydávala žádné finanční prostředky na výzkum a vývoj a nevyvíjela aktivity v této oblasti.

Nabytí vlastních podílů

Erste AM, pobočka ČR s ohledem na právní formu nemůže nabývat vlastní podíly.

Ochrana životního prostředí

Veškeré aktivity Erste AM, pobočky ČR jsou prováděny v souladu s právními předpisy na ochranu životního prostředí.

Pracovněprávní vztahy

Zřizovatel se společně s Erste AM, pobočkou ČR snaží vytvářet pracovní podmínky, které dávají možnost zaměstnancům plně využívat jejich schopnosti, umožňují jim profesní a osobní rozvoj, a zároveň dodržuje veškeré předpisy týkající se pracovněprávních vztahů.

Informace o organizační složce v zahraničí

Erste AM, pobočka ČR s ohledem na právní formu nemůže zakládat organizační složky v zahraničí.

Řízení rizik

V rámci Erste AM, pobočky ČR je implementován řídicí a kontrolní systém popsáný ve vnitřních předpisech. Rizika Erste AM, pobočky ČR jsou řízena v souladu s předpisy řízení rizik Zřizovatele. Metody řízení rizik jsou popsány v příloze k účetní závěrce.

Ostatní informace

Ke dni 31. prosince 2019 se Erste AM, pobočka ČR neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na hospodaření a neměla žádné dlouhodobé závazky. Erste AM, pobočka ČR neposkytla v období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 žádný úvěr a ani žádný úvěr nečerpala.

Údaje o důležitých skutečnostech, které nastaly po 31. prosinci 2019

Mezi rozvahovým dnem a datem vypracování této výroční zprávy nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2019.

V Praze dne 6. března 2020

Erste Asset Management GmbH
jednající prostřednictvím odštěpného závodu
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika



.....
Ing. Martin Řezáč, CFA
vedoucí odštěpného závodu

Přílohy:

Příloha 1: Účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2019

za účetní období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 (včetně přílohy k účetní závěrce)

Příloha 2: Zpráva nezávislého auditora

ROZVAHA

ke dni 31.12.2019
(v celých tisících Kč)

Jméno a sídlo účetní jednotky

**Erste Asset Management GmbH,
pobočka Česká republika**

Budějovická 1518/13a
Praha 4

číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO
01	801095	2019	12	4107128

a	b	c	Běžné účetní období			Konečný stav k 31.12.2018
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
3	Pohledávky za bankami	005	82 769	-	82 769	70 075
a	v tom: splatné na požádání	006	82 769	-	82 769	70 075
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	019	2 685	-2 629	56	75
10	Dlouhodobý hmotný majetek	022	3 337	-1 574	1 763	1 259
11	Ostatní aktiva	024	143 417	-	143 417	145 646
a	v tom: pohledávky z obchodního styku	025	788	-	788	678
c	stát - daňové pohledávky	027	483	-	483	572
d	odložená daňová pohledávka	028	7 192	-	7 192	6 793
e	ostatní	029	134 954	-	134 954	137 603
13	Náklady a příjmy příštích období	031	2 977	-	2 977	2 043
	AKTIVA CELKEM	032	235 185	-4 203	230 982	219 098

	PASIVA	Řádka	Běžné úč. období	Konečný stav k 31.12.2018
a	b	c	5	6
4	Ostatní pasiva	042	130 168	121 319
a	V tom: závazky z obchodního styku	043	1 897	1 538
c	stát - daňový závazek	045	2 915	3 897
e	závazky ze sociálního a zdravotního zabezpečení	047	770	733
f	závazky vůči pracovníkům	048	9 218	8 060
g	ostatní závazky	049	115 368	107 091
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	071	100 814	97 779
	PASIVA CELKEM	072	230 982	219 098

Sestaveno dne:	Podpis vedoucího pobočky:
06.03.2020	 Ing. Martin Řezáč, CFA

Výkaz zisku a ztráty

ke dni 31.12.2019

(v celých tisících Kč)

Číslo	IKF	Rok	Měsíc	ICO
01	803095	2019	12	4107128

Název a sídlo účetní jednotky

**Erste Asset Management GmbH,
pobočka Česká republika**

Budějovická 1518/13a

Praha 4

	TEXT	Řádek	Účetní období	
			běžné 1	minulé 2
	b	c		
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy		703	127
4	Výnosy z poplatků a provizí	09	1 081 734	1 019 534
a	Poplatek za obhospodařování	10	1 081 554	1 019 354
c	Ostatní finanční výnosy	12	180	180
5	Náklady na poplatky a provize	13	847 245	796 588
a	Poplatek za zprostředkování prodeje podílových listů	14	834 931	785 056
c	Poplatky spojené s obhospodařováním majetku fondů	16	12 129	10 472
d	Provize z obchodů s CP	17	56	59
e	Ostatní finanční náklady	18	129	1 001
6	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-139	-163
7	Ostatní provozní výnosy	20	235	298
a	Tržby z prodeje majetku a materiálu	21	230	243
b	Ostatní	22	5	55
8	Ostatní provozní náklady	23	247	291
9	Správní náklady	26	106 142	104 415
a	Náklady na zaměstnance	27	68 956	63 977
aa	Mzdy a platy	28	53 424	49 743
ab	Sociální a zdravotní pojištění	29	13 441	12 558
ac	Ostatní náklady na zaměstnance	30	2 091	1 676
b	Ostatní správní náklady	31	37 186	40 438
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	33	319	193
a	Odpisy hmotného majetku	34	300	191
b	Odpisy nehmotného majetku	35	19	2
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	43	128 580	118 309
23	Daň z příjmů	47	27 766	20 530
a	Daň z příjmů - splatná	48	28 165	22 246
b	Daň z příjmů - odložená	49	-399	-1 716
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	100 814	97 779

Sestaveno dne:

06.03.2020

Podpis vedoucího pobočky:



Ing. Martin Řezáč, CFA

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

sestavená k 31. 12. 2019

Označení odštěpného závodu:	Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika
Sídlo:	Budějovická 1518/13a, Michle 140 00 Praha 4
Právní forma:	Odštěpný závod zahraniční právnické osoby
Identifikační číslo:	041 07 128
Rozvahový den:	31. 12. 2019
Datum sestavení účetní závěrky:	6. 3. 2020

OBSAH

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY	4
2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	8
3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY	9
3.1. OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU	9
3.2. ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A ZÁVAZKŮ	9
3.2.1. <i>Hmotný a nehmotný majetek</i>	9
3.2.2. <i>Opravné položky</i>	10
3.2.3. <i>Rezervy</i>	10
3.2.4. <i>Daň z příjmů</i>	10
3.2.5. <i>Přepočty cizích měn</i>	11
3.2.6. <i>Použití odhadů</i>	11
3.3. POSTUPY ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	11
3.3.1. <i>Úrokové výnosy</i>	11
3.3.2. <i>Úrokové náklady</i>	11
3.3.3. <i>Poplatky a provize</i>	11
3.3.4. <i>Následné události</i>	12
3.4. ÚČTOVÁNÍ O VLASTNÍM KAPITÁLU	12
4. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE	12
4.1. ŘÍZENÍ RIZIK	12
5. DOPLŇJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	13
5.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	13
5.2. NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK	14
5.2.1. <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	14
5.2.2. <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	14
5.2.3. <i>Hmotný majetek pořízený formou finančního pronájmu</i>	15
5.3. OSTATNÍ AKTIVA	15
5.3.1. <i>Pohledávky z obchodního styku</i>	15
5.3.2. <i>Pohledávky za spřízněnými osobami</i>	15
5.4. DAŇOVÉ POHLEDÁVKY	15
5.5. OSTATNÍ AKTIVA – OSTATNÍ	15
5.5.1. <i>Dohadné účty aktivní</i>	16
5.6. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	17
5.7. OSTATNÍ PASIVA	17
5.7.1. <i>Závazky z obchodního styku</i>	17
5.8. DAŇOVÉ ZÁVAZKY A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK	17
5.9. ZÁVAZKY VŮČI PRACOVNÍKŮM	17
5.10. OSTATNÍ ZÁVAZKY	17
5.11. REZERVY	18
5.12. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU	18
5.13. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	18
5.14. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	18
5.15. OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY	19
5.16. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	19
5.17. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	19
5.18. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	19
5.19. SPRÁVNÍ NÁKLADY	20
5.20. ZAMĚSTNANCI A VEDOUcí PRACOVNÍCI	20

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

5.21. ODMĚNY A PŮJČKY VEDOUCÍM ZAMĚSTNANCŮM	21
5.22. DAŇ Z PŘÍJMŮ	21
5.23. STÁT – DAŇOVÁ POHLEDÁVKA	21
5.24. STÁT – DAŇOVÝ ZÁVAZEK	21
5.25. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / ZÁVAZEK	21
6. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	22
7. MAJETEK A ZÁVAZKY V PODROZVAHOVÉ EVIDENCI	22
8. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	22

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

Založení a charakteristika pobočky

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (dále jen „pobočka“) byla zapsána dne 26. května 2015 do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 77100, IČO 041 07 128. Jejím zřizovatelem je zahraniční společnost Erste Asset Management GmbH, reg. č. 102018 b, se sídlem 1100 Vídeň, Am Belvedere 1, Rakouská republika. Erste Asset Management GmbH (dále také jen „Společnost“) je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným podle rakouského zákona a je subjektem rakouského práva. Dle notifikačního sdělení ČNB č. j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č. j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je na základě rozsahu oznámených činností investiční společnost Erste Asset Management GmbH oprávněna na území České republiky vykonávat na základě volného pohybu služeb činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů, obhospodařování majetku zákazníků a investiční poradenství. Společnost i pobočka jsou zapsány v seznamu investičních společností a poboček investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Obhospodařování i administraci investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, provádí prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika. Pobočka zahájila činnost obhospodařovatele a administrátora podílových fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, dne 19. listopadu 2015, když na základě projektu přeshraniční fúze došlo dne 18. listopadu 2015 zápisem do rakouského obchodního rejstříku u Obchodního soudu ve Vídni ke sloučení Investiční společnosti České spořitelny, a.s. (coby společnosti zanikající) a její mateřské společnosti Erste Asset Management GmbH (coby společnosti nástupnické).

Na základě povolení k poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníků, poskytuje Pobočka dílčí outsourcované činnosti pro Českou spořitelnu, a.s. při správě portfolií jejich klientů.

Veškerá práva a povinnosti zaniklé společnosti přešly právním nástupnictvím na nástupnickou společnost. Od data zápisu přeshraniční fúze do rakouského obchodního rejstříku vykonává Společnost prostřednictvím pobočky v České republice veškeré činnosti dříve vykonávané zaniklou společností. Pobočka je českým daňovým subjektem s vlastními identifikačními údaji.

Identifikační údaje pobočky

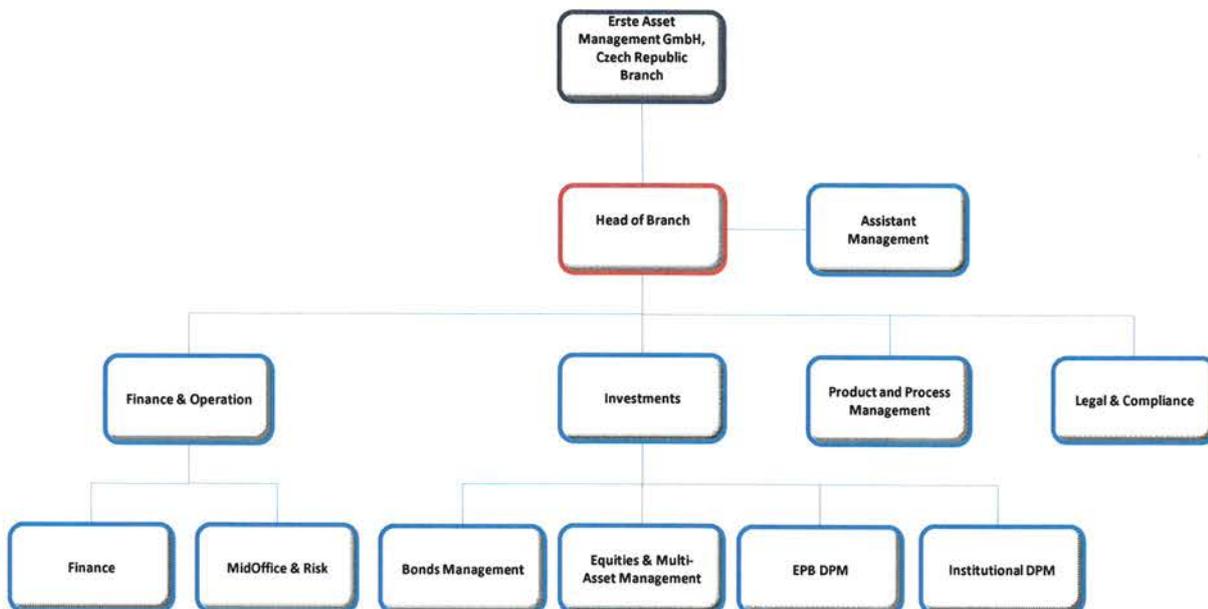
Sídlo: Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4
IČO: 041 07 128
DIČ: CZ683730793

Vedoucím pobočky oprávněným jednat za Společnost ve všech věcech týkajících se pobočky je k 31. prosinci 2019 Ing. Martin Řezáč, CFA.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

Organizační struktura pobočky



Organizační struktura pobočky je vymezena organizačním řádem, obsahujícím povinnosti, oprávnění a zodpovědnost jednotlivých útvarů pobočky.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

K 31. prosinci 2019 pobočka zajišťovala činnosti obhospodařovatele a administrátora pro následující podílové fondy:

FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ - otevřený podílový fond
AKCIOVÝ MIX FF - otevřený podílový fond
DYNAMICKÝ MIX FF - otevřený podílový fond
VYVÁŽENÝ MIX FF - otevřený podílový fond
SPOROINVEST - otevřený podílový fond
SPOROBOND - otevřený podílový fond
SPOROTREND - otevřený podílový fond
GLOBAL STOCKS FF - otevřený podílový fond
TREND BOND - otevřený dluhopisový podílový fond
ČS korporátní dluhopisový - otevřený podílový fond
KONZERVATIVNÍ MIX FF - otevřený podílový fond
High Yield dluhopisový – otevřený podílový fond
TOP STOCKS – otevřený podílový fond
Fond 2005 – otevřený podílový fond
ČS fond životního cyklu 2020 FF - otevřený podílový fond
ČS fond životního cyklu 2030 FF - otevřený podílový fond
LIKVIDITNÍ FOND – otevřený podílový fond
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE – otevřený podílový fond
Privátní portfolio AR REALITY – otevřený podílový fond
Privátní portfolio AR AKCIE – otevřený podílový fond
Smíšený fond – otevřený podílový fond
DLUHOPISOVÝ FOND – otevřený podílový fond
YOU INVEST solid – otevřený podílový fond
YOU INVEST balanced – otevřený podílový fond
YOU INVEST active – otevřený podílový fond
Globální akciový FF – otevřený podílový fond
MPF 10 – otevřený podílový fond
MPF 30 – otevřený podílový fond
IPF 10 – otevřený podílový fond
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy - otevřený podílový fond
Privátní portfolio dynamické dluhopisy - otevřený podílový fond
IPF 35 - otevřený podílový fond
OPTIMUM - otevřený podílový fond
FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ - otevřený podílový fond
Fond firemních výnosů – otevřený podílový fond
ČS PRIVATE EQUITY I – uzavřený podílový fond
STOCK SMALL CAPS – otevřený podílový fond
IPF25 – otevřený podílový fond
UNIVERSUM - otevřený podílový fond

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

Rozhodující předmět činnosti Společnosti zajišťovaný prostřednictvím pobočky

Na základě povolení FMA a notifikace ČNB jsou předmětem podnikání Erste Asset Management GmbH, prováděného na území České republiky prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika:

- a) činnosti podle článku 6 a přílohy I směrnice o správcích alternativních investičních fondů (AIFM) (tj. správa portfolií, řízení rizik, správa a marketing)
- b) správa portfolií investic podle článku 6 odst. 4 písm. a) směrnice AIFM
- c) investiční poradenství podle článku 6 odst. 4 písm. b) bod i) směrnice AIFM
- d) činnosti podle článku 6 odst. 2 a přílohy II směrnice o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (tj. kolektivní správa portfolií, správa investic, správa a marketing)
- e) správa portfolií investic podle článku 6 odst. 3 písm. a) směrnice SKIPCP
- f) investiční poradenství podle článku 6 odst. 3 písm. b) bod i) směrnice SKIPCP

Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit objemu obhospodařovaných aktiv podle § 16 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., v platném znění a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Sestavená účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, k němuž se věcně i časově vztahují. Účetní závěrka respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby účetní jednotka prováděla odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Erste Asset Management GmbH zároveň vyhotovuje a ve svém sídle zveřejňuje účetní závěrku zřizovatele. Konsolidovanou účetní závěrku za nejširší skupinu Erste, jejíž je Erste Asset Management GmbH součástí, vyhotovuje a zveřejňuje na svých webových stránkách konečná mateřská společnost Erste Group Bank AG, sídlem Am Belvedere 1, Vídeň.

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

3.1. Okamžik uskutečnění účetního případu

Účetní jednotka účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku vypořádání. Otevřené obchody s cennými papíry k ultimu měsíce jsou od data realizace do data vypořádání zachyceny v podrozvaze a jsou přeceňovány na reálnou hodnotu prostřednictvím rozvahy.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popřípadě o nich jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

3.2. Způsoby oceňování majetku a závazků

3.2.1. Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovací ceně snížené o oprávky vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku.

Pozemky a umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

K jakémukoliv identifikovanému přechodnému snížení hodnoty majetku se vytvářejí opravné položky k majetku. V případě trvalého snížení hodnoty majetku je proveden odpis tohoto majetku.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účetně odepisován od následujícího měsíce po jeho uvedení do užívání. Majetek je odepisován lineární metodou po dobu jeho předpokládané životnosti a dle odpisového plánu.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Majetek	Doba odepisování
Software	4 - 8 let
Samostatné movité věci a soubory	4 - 12 let

3.2.2. Opravné položky

Opravné položky se tvoří k účtům majetku a jiných aktiv, který se nepřeceňuje na reálnou hodnotu v případech, kdy snížení hodnoty majetku v účetnictví je prokázáno na podkladě údajů zjištěných při inventarizaci a není trvalého charakteru.

Opravné položky podléhají dokladové inventarizaci, při níž se posuzuje jejich výše a odůvodněnost.

Účetní jednotka nevytvořila k 31. 12. 2019 (a k 31. 12. 2018) žádné opravné položky.

3.2.3. Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, že existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %, a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění. Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. Zůstatky rezerv podléhají každoroční inventarizaci, na jejímž základě jsou rezervy zrušeny nebo převedeny do následujícího roku.

Účetní jednotka nevytvořila k 31. 12. 2019 (resp. k 31. 12. 2018) žádné rezervy.

3.2.4. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období přičtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a položek upravujících daňový základ. Výpočet splatné daňové povinnosti je proveden na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, sazba daně pro rok 2019 činí 19 % (2018: 19 %).

Odložený daňový závazek (pohledávka) je vypočten ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se zjišťuje ze všech přechodných rozdílů mezi daňovou základnou aktiva nebo závazku a jeho účetní hodnotou v rozvaze. Odložená daňová pohledávka nebo odložený daňový závazek se zjistí jako součin výsledného rozdílu a sazby platné podle zákona pro období, ve kterém bude daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek uhrazen.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

O odloženém daňovém závazku je účtováno vždy, o odložené daňové pohledávce je účtováno pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů, vůči nimž lze odloženou daňovou pohledávku uplatnit. V případě, že není pravděpodobné, že celá daňová pohledávka bude realizována, je její výše odpovídajícím způsobem snížena.

3.2.5. Přepočty cizích měn

Účetní jednotka používá pro přepočet cizích měn směnný kurz devizového trhu vyhlášený Českou národní bankou platný k danému dni. Kurzové rozdíly se účtují na účty nákladů nebo výnosů, které se vykazují v rámci výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací. K datu účetní závěrky jsou relevantní aktiva a pasiva přepočtena kurzem ČNB platným k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

3.2.6. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení pobočky 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 pobočky 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.

3.3. Postupy účtování nákladů a výnosů

3.3.1. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy z běžných a termínových účtů v bankách se účtují na základě bankovního výpisu do výnosů proti příslušnému rozvahovému účtu. K rozvahovému dni je zaúčtována proporcionalní část úroků z termínových vkladů vztahujících se k účetnímu období použitím akruálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí bez ohledu na okamžik jejich přijetí. Naběhlé úrokové výnosy vztahující se k aktivům se účtují v rozvaze společně s těmito aktivy.

3.3.2. Úrokové náklady

Úrokové náklady úvěrů se účtují na základě bankovního výpisu do nákladů proti příslušnému rozvahovému účtu. K rozvahovému dni je zaúčtována proporcionalní část úroků z úvěrů vztahujících se k účetnímu období použitím akruálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí bez ohledu na okamžik jejich úhrady. Naběhlé úrokové náklady vztahující se k pasivům se účtují v rozvaze společně s těmito pasivy.

3.3.3. Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány do výkazu zisku a ztráty, kromě provize placené při nákupu cenných papírů, kdy se tato provize stává součástí pořizovací ceny. V případě vzájemných investic mezi fondy obhospodařovanými pobočkou se odpovídající část obhospodařovatelského poplatku vrací zpět nabývajícím fondu.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

Objem těchto vrácených poplatků za období 2019 činil 13 371 tis. Kč (v roce 2018 činil 13 837 tis. Kč).

3.3.4. Následné události

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

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

3.4. Účtování o vlastním kapitálu

Účetní jednotka jako pobočka zahraniční osoby neúčtuje o základním kapitálu, rezervních fondech ani dalších složkách vlastního kapitálu s výjimkou zisku/ztráty za vykazované období. Účetní jednotka účtuje o zdrojích, které poskytla centrála zahraniční právnické osoby, na samostatném rozvahovém účtu jako o závazku. Zisk/ztráta za období se zúčtuje proti tomuto rozvahovému účtu.

4. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

4.1. Řízení rizik

Pobočka pravidelně monitoruje riziko likvidity a volné prostředky neinvestuje, ale převádí pravidelně do centrály. Centrála zajišťuje i podporu investičních produktů Společnosti nabízených v ČR (tzv. seed money podílových fondů spravovaných pobočkou). Pobočka tedy není vystavena tržnímu riziku spojenému s vlastním investičním portfoliem.

Při řízení rizik fondů používá pobočka celé řady nástrojů a instrumentů pro měření, správu a zejména omezování rizikové expozice jednotlivých portfolií, přičemž významná pozornost je věnována tržním rizikům, operačním rizikům, rizikům koncentrace, likviditním rizikům a rizikům protistrany (kreditním rizikům).

Součástí řízení rizik je rovněž performance management fondů, tedy měření výkonnosti fondů, porovnávání výkonnosti vůči konkurenci a vůči benchmarku, pokud je to pro daný fond vhodné.

Fondy podléhají, kromě zákonných omezení, také souboru interních limitů, které přímo ovlivňují alokaci investičních produktů na konkrétních trzích dle jejich rizikovosti, regionálního původu, pásma modifikované durace, ve kterém se jednotlivé fondy pohybují, ratingovou strukturu portfolií atd. Příslušné limity jsou aplikovány na jednotlivé fondy adekvátně jejich povaze.

Na denní bázi je rovněž měřena hodnota Value at Risk (VaR) všech fondů s rozkladem na úrokový, měnový, cenový a kreditní (tj. vzhledem ke změně kreditních spreadů) VaR, jakož i celkový VaR za majetek fondu. Na základě výpočtu jednotlivých tržních rizik jsou identifikovány kritické rizikové oblasti a segmenty a tato identifikace pak zpětně ovlivňuje reinvestiční proces. Také pro VaR jednotlivých fondů jsou stanoveny limity, a to buď vzhledem k riziku benchmarku (relativní limity), nebo jako maximální hodnota pro VaR (absolutní limity).

S cílem posoudit dopady extrémně nepříznivých tržních podmínek je pro každý fond odhadnuta maximální ztráta při stresových situacích, zejména při krizovém vývoji úrokových měr, akciových trhů a měnových kurzů. Pro účely stresového testování jsou vytvořeny stresové scénáře zohledňující rizikovou charakteristiku fondu. V úvahu jsou vzaty převážně faktory, vůči jejichž změně je fond nejzranitelnější.

Dodržování všech výše uvedených limitů je průběžně kontrolováno, přičemž je také průběžně hodnocena efektivnost jejich nastavení a v případě potřeby jsou tyto limity revidovány.

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Veškeré pohledávky za bankami ve výši 82 769 tis. Kč (2017: 70 075 tis. Kč) jsou splatné na požádání a jsou za Českou spořitelnou, a.s.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

5.2. Nehmotný a hmotný majetek

5.2.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Požizovací cena	Software
Zůstatek k 1. 1. 2018	2 608
Přírůstky	77
Úbytky	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	2 685
Přírůstky	-
Úbytky	-
Zůstatek k 31. 12. 2019	2 685

Oprávky	Software
Zůstatek k 1. 1. 2018	2 608
Odpisy	2
Oprávky k úbytkům	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	2 610
Odpisy	19
Oprávky k úbytkům	-
Zůstatek k 31. 12. 2019	2 629

Zůstatková hodnota k 31. 12. 2018	75
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2019	56

5.2.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Požizovací cena	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	2 821	370	3 191
Přírůstky	878	-	-
Úbytky	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	3 699	370	4 069
Přírůstky	831	-	-
Úbytky	1 563	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2019	2 967	370	3 337

Oprávky	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	2 619	-	2 619
Odpisy včetně zůstatkové ceny vyřazeného majetku	191	-	350
Oprávky k úbytkům	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	2 810	-	2 810
Odpisy včetně zůstatkové ceny vyřazeného majetku	300	-	300
Oprávky k úbytkům	-1 536	-	-1 536
Zůstatek k 31. 12. 2019	1 574	-	1 574

	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Celkem
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2018	889	370	1 259
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2019	1 393	370	1 763

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

5.2.3. Hmotný majetek pořízený formou finančního pronájmu

V roce 2019 ani v roce 2018 nebyl pořizován žádný majetek formou finančního pronájmu.

5.3. Ostatní aktiva

5.3.1. Pohledávky z obchodního styku

Pohledávky z obchodního styku	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
Pohledávky za spřízněnými osobami	654	655
Ostatní pohledávky z obchodního styku	134	23
Celkem	788	678

Pobočka má obchodní pohledávku po lhůtě splatnosti v hodnotě 1 tis. Kč.

5.3.2. Pohledávky za spřízněnými osobami

Pohledávka za Českou spořitelnou, a.s. ve výši 654 tis. Kč (2018: 655 tis. Kč) představuje zálohy na služby spojené s nájmem (energie, ostraha, úklid).

5.4. Daňové pohledávky

Daňové pohledávky daně z příjmů a odložená daňová pohledávka jsou blíže popsány v bodech 5.23 a 5.25.

5.5. Ostatní aktiva – ostatní

Ostatní	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
Zdroje centrály - vypořádání se zřizovatelem (pohledávka)	20 137	39 978
Dohadné účty aktivní	114 817	97 625
<i>z toho Dohadné účty aktivní za spřízněnými osobami</i>	<i>114 817</i>	<i>97 625</i>
Celkem	134 954	137 603

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

5.5.1. Dohadné účty aktivní

Dohadné účty aktivní za spřízněnými osobami	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
OPF SPOROINVEST	3 363	1 161
OPF SPOROBOND	5 936	4 155
OPF KONZERVATIVNÍ MIX FF	6 899	7 687
OPF SPOROTREND	2 611	2 815
OPF FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ	319	341
OPF AKCIOVÝ MIX FF	1 150	1 122
OPF VYVÁŽENÝ MIX FF	2 854	2 962
TREND BOND otevřený dluhopisový podílový fond	568	606
OPF ČS korporátní dluhopisový	8 619	8 112
OPF DYNAMICKÝ MIX FF	1 089	1 106
OPF GLOBAL STOCKS FF	1 405	1 270
OPF TOP STOCKS	25 779	21 766
Globální akciový FF	82	119
OPF High Yield dluhopisový	4 165	3 619
OPF ČS fond životního cyklu 2020 FF	67	122
OPF ČS fond životního cyklu 2030 FF	286	270
OPF Fond 2005	828	673
OPF Institucionální akciový FF	0	82
OPF LIKVIDITNÍ FOND	185	163
OPF Privátní portfolio AR AKCIE	251	267
OPF Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE	142	176
OPF Privátní portfolio AR REALITY	169	173
OPF Smíšený fond	381	247
OPF DLUHOPISOVÝ FOND	157	159
YOU INVEST solid	113	199
YOU INVEST balanced	907	1 298
YOU INVEST active	181	241
MPF 10	453	457
MPF 30	1 905	1 748
IPF 10	1 334	1 321
IPF 35	2 032	1 765
IPF25	395	319
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy	174	203
OPTIMUM	8 390	9 297
Privátní portfolio dynamické dluhopisy	59	65
FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ	335	275
STOCK SMALL CAPS	9 799	6 321
Fond firemních výnosů	94	69
UNIVERSUM	763	136
ČS PRIVATE EQUITY I	109	81
Česká spořitelna, a.s. – privátní investoři	5 595	1 161
Česká spořitelna, a.s. – institucionální investoři	14 874	13 315
ERSTE – Sparinvest KAG – ESPA Český fond firemních dluhopisů	0	134
ERSTE – Sparinvest KAG – ESPA Český fond státních dluhopisů	0	47
Celkem	114 817	97 625

Dohadné účty aktivní představují výnosy z obhospodařovatelského poplatku a odměny za obhospodařování majetku klientů České spořitelny, a.s. za měsíc prosinec.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

5.6. Náklady a příjmy příštích období

Náklady a příjmy příštích období	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
Náklady příštích období	2 977	2 043
Celkem	2 977	2 043

Náklady příštích období zahrnují zejména náklady na používání terminálů Bloomberg a Reuters.

5.7. Ostatní pasiva

5.7.1. Závazky z obchodního styku

Závazky z obchodního styku	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
Závazky vůči spřízněným osobám	1 049	965
Ostatní závazky vůči třetím stranám	848	573
Celkem	1 897	1 538

Závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. 2019 tvořily zejména závazky za vrácené poplatky fondům ve správě společnosti ve výši 1 258 tis. Kč (v roce 2018: 929 tis. Kč). Závazky vůči třetím stranám jsou tvořeny zejména závazky za nákup Unišeků a stravenek.

5.8. Daňové závazky a odložený daňový závazek

Daňové závazky a odložený daňový závazek jsou blíže popsány v bodech 5.24 a 5.25.

5.9. Závazky vůči pracovníkům

Závazky vůči pracovníkům tvoří 9 218 tis. Kč (v roce 2018 činily 8 060 tis. Kč) a závazky z titulu nezaplaceného sociálního pojištění ve výši 770 tis. Kč (v roce 2018 činily 733 tis. Kč).

5.10. Ostatní závazky

Ostatní závazky	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
Dohadné účty pasivní	113 442	105 165
<i>z toho Dohadné účty pasivní za spřízněnými osobami</i>	<i>75 432</i>	<i>66 087</i>
Vypořádání nevyplacených závazků	1 926	1 926
Celkem	115 368	107 091

Dohadné účty pasivní obsahují především dohadné položky na poplatky České spořitelně, a.s., za distribuci podílových listů za prosinec 2019 ve výši 75 432 tis. Kč (2018: 66 087 tis. Kč). Dále pak obsahují roční odměny pracovníků a dohad na nevyčerpanou dovolenou včetně příslušných plateb na sociální a zdravotní pojištění, které bude vyplaceno v dalších letech, ve výši 36 095 tis. Kč (2018: 35 893 tis. Kč) a nevyfakturované dodávky za plnění uskutečněná krátce před koncem roku ve výši 1 867 tis. Kč (2018: 2 958 tis. Kč). U nevyplacených závazků jde stejně jako v roce 2018 o závazky z kupónů BONDINVESTu.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

5.11. Rezervy

Ke konci roku 2019 ani 2018 nebyly vytvářeny žádné rezervy.

5.12. Vlastní kapitál a rozdělení hospodářského výsledku

Na základě dohody se zřizovatelem Erste Asset Management GmbH byl zisk pobočky za rok 2018 ve výši 97 779 tis. Kč převeden na vypořádací účet se zřizovatelem a postupně v průběhu roku 2019 zřizovateli vyplacen.

Zisk pobočky za rok 2019 ve výši 100 814 tis. Kč bude v následujícím roce převeden na vypořádací účet se zřizovatelem a dle pokynu zřizovatele vyplacen.

5.13. Výnosy z úroků a podobné výnosy

Úrokové a podobné výnosy	2019	2018
Výnosy z pohledávek za bankami	703	127
Celkem	703	127

5.14. Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy jsou tvořeny zejména obhospodařovatelskými poplatky jednotlivých fondů, očištěnými o vrácené poplatky fondům ve správě společnosti, a odměnami za obhospodařování majetku klientů České spořitelny, a.s., které jsou uvedeny níže.

Výnosy – poplatky za obhospodařování	2019	2018
OPF SPOROINVEST	19 680	12 203
OPF SPOROBOND	57 039	48 451
OPF SPOROTREND	32 011	36 233
OPF FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ	3 861	4 158
OPF AKCIOVÝ MIX FF	13 564	14 221
OPF DYNAMICKÝ MIX FF	13 088	12 963
OPF VYVÁŽENÝ MIX FF	34 386	35 324
OPF GLOBAL STOCKS FF	16 071	16 418
TREND BOND otevřený dluhopisový podílový fond	6 968	7 878
OPF ČS korporátní dluhopisový	99 940	93 692
OPF KONZERVATIVNÍ MIX FF	84 181	98 682
OPF TOP STOCKS	279 499	269 398
Globální akciový FF	1 110	1 858
OPF High Yield dluhopisový	46 036	41 200
OPF ČS fond životního cyklu 2020 FF	1 059	2 514
OPF ČS fond životního cyklu 2030 FF	3 309	3 351
OPF Fond 2005	8 967	8 548
OPF Institucionální akciový FF	433	1 114
OPF LIKVIDITNÍ FOND	143	-85
OPF Privátní portfolio AR AKCIE	3 012	4 214
OPF Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE	1 772	2 804
OPF Privátní portfolio AR REALITY	1 950	2 348
OPF Smíšený fond	3 688	2 933
OPF DLUHOPISOVÝ FOND	-13	40
YOU INVEST SOLID	1 750	3 040
YOU INVEST balanced	12 906	18 333
YOU INVEST active	2 446	3 490
MPF 10	5 058	5 939
MPF 30	21 345	19 571

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

IPF 10	15 181	16 485
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy	2 132	2 844
IPF 35	22 845	21 244
OPTIMUM	102 331	106 239
Privátní portfolio dynamické dluhopisy	726	764
FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ	-43	45
IPF 25	4 064	1836
UNIVERSUM	6 237	185
Fond firemních výnosů	1 013	717
ČS PRIVATE EQUITY I	1 198	742
STOCK SMALL CAPS	100 565	53 723
Česká spořitelna, a.s. – institucionální investoři	38 284	35 809
Česká spořitelna, a.s. – privátní investoři	11 294	7 132
ERSTE – Sparinvest KAG – ESPA Fiducia	0	0
ERSTE – Sparinvest KAG – ESPA Český fond firemních dluhopisů	345	548
ERSTE – Sparinvest KAG – ESPA Český fond státních dluhopisů	123	207
Celkem	1 081 554	1 019 354

Výnosové poplatky plynoucí z obhospodařování fondů založených v České republice představují 1 031 507 tis. Kč (2018: 1 018 599 tis. Kč), z obhospodařování fondů založených v Rakousku představují 468 tis. Kč (2018: 755 tis. Kč). Hodnota vrácených poplatků, o které byly výnosy sníženy, v roce 2019 činí celkem 13 371 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 13 837 tis. Kč).

5.15. Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy tvoří poplatky za sledování investičních limitů ve výši 180 tis. Kč (v roce 2018 činily 180 tis. Kč) vůči REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

5.16. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky jsou tvořeny zejména poplatky České spořitelně, a.s., za distribuci podílových listů fondů, za vedení samostatné evidence zaknihovaných podílových listů a další vybrané činnosti související s obhospodařováním majetku podílových fondů. Za rok 2019 činí tyto poplatky 847 060 tis. Kč (2018: 795 528 tis. Kč). V nákladech na poplatky a provize nejsou zahrnuty vrácené poplatky fondům obhospodařovaných pobočkou – viz bod 5.14. Mezi ostatní náklady se řadí poplatky z obchodů s cennými papíry. Ostatní finanční náklady tvoří vrácené poplatky fondům, které nejsou obhospodařovány pobočkou. Za rok 2019 činí 101 tis. Kč (2018: 950 tis. Kč).

5.17. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací tvoří pouze kurzové ztráty ve výši 139 tis. Kč (v roce 2018 tvořily ztrátu 163 tis. Kč)

5.18. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výsledek (ztráta) ve výši 12 tis. Kč (2018: 7 tis. Kč) představují zejména náklady na členský příspěvek AKAT ve výši 154 tis. Kč (2018: 229 tis. Kč) a výnosy z prodeje stálých aktiv ve výši 249 tis. Kč (v roce 2018 majetek prodáván nebyl).

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

5.19. Správní náklady

Správní náklady	2019	2018
Náklady na zaměstnance	68 956	63 977
- z toho: mzdy	53 424	49 743
odvody na sociální pojištění	13 441	12 558
ostatní náklady	2 091	1 676
Ostatní správní náklady	37 186	40 438
- z toho: náklady na audit	585	587
náklady na právní, daňové a jiné poradenství	155	718
Celkem	106 142	104 415

Ostatní správní náklady lze analyzovat takto:

	2019	2018
Reklama	4 932	6 195
Nájemné	3 431	3 417
Informační technologie	21 261	22 941
Povinný audit	585	587
Poradenství	155	718
Outsourcing	3 154	2 994
Jiné správní náklady	3 668	3 586
Ostatní správní náklady celkem	37 186	40 438

Správní náklady ve výši 19 611 tis. Kč (2018: 19 530 tis. Kč) přísluší administrativním a IT službám poskytovaným Českou spořitelnou, a.s., na základě smluv o poskytování služeb.

5.20. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady byly následující:

2019	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Odměny členům orgánů	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	23	39 688	-	10 975	1 799
Vedoucí pracovníci	3	13 692	44	2 466	292
Celkem	26	53 380	44	13 441	2 091

2018	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Odměny členům orgánů	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	21	34 246	-	9 707	1 466
Vedoucí pracovníci	3	15 453	44	2 851	210
Celkem	24	49 699	44	12 558	1 676

Všem zaměstnancům pobočky jsou hrazeny preventivní lékařské prohlídky a těm, kteří projeví zájem, je poskytován příspěvek na penzijní připojištění a Flexi životní pojištění.

Vedoucímu pobočky a řediteli divize Správa aktiv je bezplatně poskytnuto motorové vozidlo pro služební i soukromé účely a další naturální požitky. Za vykazované období činily požitky 260 tis. Kč (2018: 261 tis. Kč).

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

5.21. Odměny a půjčky vedoucím zaměstnancům

V roce 2019 byly vedoucím zaměstnancům vyplaceny odměny ve výši 44 tis. Kč (2018: 44 tis. Kč).

Vedoucím zaměstnancům nebyly v roce 2019 ani 2018 poskytnuty žádné půjčky.

5.22. Daň z příjmů

Daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2019 byla propočtena ve výši 25 859 tis. Kč.

	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Zisk před zdaněním	128 580	118 309
Daňově neodčitatelné náklady	22 788	21 168
Hodnoty nepodléhající zdanění	-65	40
Výdaje snižující základ daně	-14 984	-22 045
Rozdíl daňových a účetních odpisů	-154	50
Základ daně	136 165	117 422
Dary snižující základ daně	65	75
Upravený základ daně	136 100	117 347
Daňový závazek 19 % (2018: 19%)	25 859	22 296
Úprava splatné daně předchozích období	2 306	50
Splatná daň celkem	28 165	22 246

5.23. Stát – daňová pohledávka

K 31. 12. 2019 pobočka eviduje z titulu DPH daňovou pohledávku ve výši 483 tis. Kč (2018: 572 tis. Kč).

5.24. Stát – daňový závazek

K 31. 12. 2019 pobočka eviduje splatný daňový závazek ve výši 2 915 tis. Kč (2018: 3 897 tis. Kč), který tvoří zejména daň z příjmů právnických osob a odvody daně z příjmů z mezd zaměstnanců.

5.25. Odložená daňová pohledávka / závazek

	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Odložené daňové pohledávky		
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění k bonusům a refundované dovolené, DP na bonusy	38 122	35 893
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	36	43
Celkem	38 158	36 080
Sazba daně	19%	19%
Odložené daňové pohledávky celkem	7 250	6 828
Odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	307	187
Sazba daně	19 %	19 %
Odložené daňové závazky celkem	58	35
Čistá odložená daňová pohledávka	7 192	6 793

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2019

6. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněné osoby lze považovat zřizovatele, členy Finanční skupiny České spořitelny, a.s., podílové fondy obhospodařované pobočkou a společností Erste Group Bank AG. Informace o pohledávkách, dohadných účtech aktivních a závazcích a dohadných účtech pasivních ke spřízněným osobám jsou uvedeny v bodech 5.1, 5.3.1, 5.5., 5.7.1. a 5.10. Informace o nákladech a výnosech od spřízněných osob jsou uvedeny v bodech 5.14 – 5.19.

Pobočka obhospodařovala k 31. 12. 2019 třicet osm otevřených a jeden uzavřený podílový fond, jejichž celková hodnota obhospodařovaného majetku k 31. 12. 2019 činila 130 554 795 tis. Kč (2018: 113 134 022 tis. Kč, třicet devět fondů).

7. MAJETEK A ZÁVAZKY V PODROZVAHOVÉ EVIDENCI

V podrozvahové evidenci je evidován k rozvahovému dni obhospodařovaný majetek podílových fondů v celkové hodnotě 130 554 795 tis. Kč (2018: 113 134 022 tis. Kč) a majetek klientů České spořitelny, pro který pobočka poskytuje outsourcingové služby v oblasti obhospodařování majetku klientů České spořitelny, v celkové hodnotě 133 434 793 tis. Kč (2018: 123 154 116 tis. Kč).

Pobočka nemá další majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

8. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

Sestaveno dne: Podpis vedoucího pobočky:



6. března 2020 Ing. Martin Řezáč, CFA

Zpráva nezávislého auditora

zřizovateli Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, Praha 4 („Účetní jednotka“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Účetní jednotky k 31. prosinci 2019 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (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 pro auditory a účetní odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Účetní jednotce 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 vedoucí Účetní jednotky.

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 nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Účetní jednotce získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Zpráva nezávislého auditora

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

Odpovědnost vedoucího Účetní jednotky za účetní závěrku

Vedoucí Účetní jednotky 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je vedoucí Účetní jednotky povinen posoudit, zda je Účetní jednotka 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 vedoucí Účetní jednotky plánuje zrušení Účetní jednotky 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 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 nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 Účetní jednotky 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 vedoucí Účetní jednotky uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedoucí Účetní jednotky, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Účetní jednotky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 Účetní jednotky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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.



Zpráva nezávislého auditora

Naší povinností je informovat vedoucího Účetní jednotky 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.

6. března 2020

Wilmshorn & Partner Audit s.r.o.

zastoupená partnerem

Petr Kříž

Ing. Petr Kříž FCCA
statutární auditor, evidenční č. 1140

Tato zpráva je určena zřizovateli Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

