

Výroční zpráva 2022

Erste Asset Management GmbH,
pobočka Česká republika

Výroční zpráva za účetní období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

(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 je uveden v bodě 1 přílohy účetní závěrky.

Zřizovatel jedná v České republice prostřednictvím svého odštěpného závodu Erste AM, pobočka ČR.

Erste AM, pobočka ČR je právním nástupcem Investiční společnosti České spořitelny, a.s., IČO: 44796188, která byla zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložka 1154, a která zanikla dne 26. května 2015 v důsledku sloučení (přeshraniční fúze) se společností Erste Asset Management GmbH, a poté byla vymazána z obchodního rejstříku.

Veškerá práva a povinnosti zaniklé společnosti Investiční společnost České spořitelny, a.s. přešly právním nástupnictvím na nástupnickou společnost Erste Asset Management GmbH, která od data zápisu přeshraniční fúze do rakouského obchodního rejstříku vykonává prostřednictvím své pobočky Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, veškeré činnosti dříve vykonávané zaniklou společností.

Erste AM, pobočka ČR je českým daňovým subjektem s vlastními identifikačními údaji. 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, investiční službu obhospodařovat majetek zákazníka (portfolio management) a investiční poradenství. Datum oprávnění k činnosti: od 19. listopadu 2015

Zřizovatel i Erste AM, pobočka ČR jsou zapsány v seznamu investičních společností a poboček investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Erste AM, pobočka ČR obhospodařovala k datu 31. prosince 2022 čtyřicet podílových fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, o celkovém objemu fondového kapitálu 157 mld. Kč.

Erste AM, pobočka ČR kromě správy a administrace podílových fondů také spravuje, prostředky institucionálních a privátních klientů České spořitelny, a.s. („Banka“), a to na základě smlouvy o poskytování outsourcingových služeb pro oblast obhospodařování majetku klientů České spořitelny. V rámci této služby je Erste AM, pobočka ČR zodpovědná za investiční rozhodnutí v rámci správy přímo řízených portfolií pro institucionální a privátní klienty – byl k datu 31. prosince 2022 spravován majetek v hodnotě 148 mld. Kč.

V účetním období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 skončilo hospodaření Erste AM, pobočky ČR se ziskem 173 005 tis. Kč, jak je podrobněji uvedeno v auditované roční účetní závěrce.

Aktiva Erste AM, pobočky ČR byla k 31. prosinci 2022 evidována ve výši 349 445 tis. Kč.

V období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 obdržela Erste AM, pobočka ČR výnosy z poplatků a provizí ve výši 1 440 004 tis. Kč.

Předpokládaný vývoj a strategické cíle

Po obtížném loňském roce, který nakonec optikou prodeje skončil lépe, než jsme si ještě v první polovině roku mysleli, čekáme podobně náročný rok 2023, jakkoliv už některá rizika v mezidobí poněkud ustoupila. Zdá se, že riziko koronaviru už je

v našem regionu upozaděno. Inflační vrchol zřejmě nastane někdy na počátku roku 2023 s tím, že by inflace měla postupně klesat směrem k jednociferným hodnotám někdy v druhé polovině roku. Vrchol úrokového cyklu je již zřejmě za námi a až obdivuhodně se na začátku roku drží kurz koruny vůči euru.

Po normalizaci úrokového prostředí se průměrné výnosy do splatnosti dluhopisových fondů dostaly na mnoholetá maxima a představují tak atraktivní investiční příležitost pro konzervativní i dynamické investory. Očekáváme tak proto, že těžiště prodeje bude nadále ležet v oblasti dluhopisových fondů. Celkový prodejní plán je velmi podobný jako v loňském roce a v oblasti lokálních fondů počítá s čistými prodeji na úrovni 8 mld. Kč, dalších 750 mil. Kč by mělo být prodáno v kategorii rakouských fondů. Jsme pozitivní i v oblasti správy aktiv a čekáme letos čisté prodeje v rozmezí 4-5 mld. Kč. Pro retailové klienty bude hrát nadále prim koncept pravidelných investic, který se ve spojení s dodatečnou 1% úrokovou premií na spořicí účtech podepsal pod nárůst smluv o cca 50 tisících jen v druhé polovině roku 2022!

Fungování naší pobočky bylo v minulém roce bezproblémové a veškerá rizika se nám dařilo překonat strukturovaným přístupem, efektivní spoluprací s ČS i centrálou EAM ve Vídni a předvídáním možných operačních rizik. Události politického charakteru (konflikt na Ukrajině) pochopitelně přinesl řadu výzev, ale v žádném okamžiku nebyla nijak ohrožena likvidita pobočky či spravovaných podílových fondů díky nastaveným pravidlům v oblasti řízení rizik. Nejvíce kapacity nám čerpala oblast implementace nových regulatorních nároků (IFRS9, PRIIPs, ESG/SFDR atd.) a to navzdory navýšení počtu zaměstnanců pobočky o jednu kolegyni. Pro rok 2023 čekáme podobné regulatorní výzvy, jakkoliv u některých opatření nevidíme přidanou hodnotu pro tento obor a potažmo pro koncové klienty. Celá finanční skupina se nadále bude posunovat směrem k digitálním řešením, což bude platit i pro oblast investic. I v tomto roce se budeme opírat o širokou nabídku investičních instrumentů pro naše klienty, zázemí skupiny Erste a stabilizovaný tým zkušených profesionálů v naší pobočce. Likvidita našich fondů je nadále řízena velmi obezřetně, situaci usnadňuje i robustní cash flow plynoucí z velkého objemu pravidelných investic.

Přehled podílových fondů obhospodařovaných k 31. prosinci 2022

Druh fondu	Typ/klasifikace fondu dle metodiky AKAT ČR	Zkrácený název podílového fondu	Fondový kapitál k 31. 12. 2022, tis. Kč¹⁾
standardní	Dluhopisový fond velmi krátkodobých investic	SPOROINVEST	20 363 218
standardní	Dluhopisový	SPOROBOND	19 259 644
standardní	Dluhopisový	TREND BOND	184 001
standardní	Dluhopisový	ČS korporátní dluhopisový	11 564 168
standardní	Dluhopisový	High Yield dluhopisový	5 222 978
standardní	Akciový	SPOROTREND	1 314 712
standardní	Akciový fond fondů	GLOBAL STOCKS FF	1 122 123

standardní	Akciový	TOP STOCKS	22 220 882
standardní	Smišený fond fondů	KONZERVATIVNÍ MIX FF	13 015 033
standardní	Smišený fond fondů	VYVÁŽENÝ MIX FF	3 261 535
standardní	Smišený fond fondů	DYNAMICKÝ MIX FF	758 056
standardní	Smišený fond fondů	AKCIOVÝ MIX FF	769 187
standardní	Smišený	Smišený fond	3 218 237
standardní	Smišený	FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ	255 122
standardní	Fond životního cyklu	ČS fond životního cyklu 2030 FF	196 645
standardní	Dluhopisový fond velmi krátkodobých investic	LIKVIDITNÍ FOND	2 057 011
speciální	Smišený fond fondů	Privátní portfolio AR AKCIE	512 372
speciální	Smišený fond fondů	Privátní portfolio AR REALITY	241 313
speciální	Smišený fond fondů	Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INV.	311 484
speciální	Dluhopisový	DLUHOPISOVÝ FOND	2 066 505
standardní	Smišený fond fondů	ESG MIX 10	165 973
standardní	Smišený fond fondů	ESG MIX 30	563 028
standardní	Smišený fond fondů	ESG MIX 50	109 209
speciální	Akciový fond fondů	Globální akciový FF	124 317
speciální	Smišený	MPF 10	1 083 279
speciální	Smišený	MPF 30	3 833 116
standardní	Dluhopisový fond fondů	Privátní portfolio konzervativní dluhopisy	553 163
standardní	Dluhopisový fond fondů	Privátní portfolio dynamické dluhopisy	210 067
speciální	Smišený fond fondů	OPTIMUM	12 736 595
speciální	Dluhopisový	FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ	4 655 753
speciální	Smišený fond fondů	FOND FIREMNÍCH VÝNOSŮ	95 445
standardní	Akciový	STOCK SMALL CAPS	11 512 621
fond kvalifikovaných investorů	Smišený	IPF 10	2 352 139

fond kvalifikovaných investorů	Smíšený	IPF 35	3 768 101
fond kvalifikovaných investorů	Akciový	Fond 2005	616 367
fond kvalifikovaných investorů	Smíšený	IPF 25	1 547 093
speciální	Smíšený fond fondů	UNIVERSUM	3 272 519
fond kvalifikovaných investorů	Smíšený	ČS PRIVATE EQUITY I – uzavřený PF	301 224
speciální	Smíšený	MPF 50	1 010 652
fond kvalifikovaných investorů	Smíšený	IPF 50	87 806

^{*)} k datu vydání výroční zprávy pobočky neauditováno

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2022 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 popsany 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 2022 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 2022 do 31. prosince 2022 žádný úvěr a ani žádný úvěr nečerpala.

Údaje o důležitých skutečnostech, které nastaly po 31. prosinci 2022

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 2022.

V Praze dne 13. března 2023

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 2022

za účetní období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 (včetně přílohy k účetní závěrce)

Příloha 2: Zpráva nezávislého auditora

ROZVAHA

ke dni **31.12.2022**

(v celých tisících Kč)

Jméno a sídlo účetní jednotky

**Erste Asset Management Gr
pobočka Česká republika**

Budějovická 1518/13a
Praha 4

číslo	IKF	Rok	Měsíc	IČO
01	801095	2022	12	4107128

a	AKTIVA b	Řádka c	Běžné účetní období 3	Konečný stav k 31.12.2021 4
3	Pohledávky za bankami	005	102 226	105 914
a	v tom: splatné na požádání	006	102 226	105 914
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	019	-	18
10	Dlouhodobý hmotný majetek	022	14 088	4 578
a	Z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	023	13 351	3 498
11	Ostatní aktiva	024	226 921	207 156
a	v tom: pohledávky z obchodního styku	025	678	738
c	stát - daňové pohledávky	027	50	50
d	odložená daňová pohledávka	028	8 691	8 790
e	ostatní	029	217 502	197 578
13	Náklady a příjmy příštích období	031	6 210	5 621
	AKTIVA CELKEM	032	349 445	323 287

	PASIVA	Řádka	Běžné úč. období	Konečný stav k 31.12.2021
a	b	c	5	6
4	Ostatní pasiva	042	176 440	172 495
a	V tom: závazky z obchodního styku	043	1 740	2 605
c	stát - daňový závazek	045	9 752	10 590
e	závazky ze sociálního a zdravotního zabezpečení	047	856	821
f	závazky vůči pracovníkům	048	9 619	9 710
g	ostatní závazky	049	154 473	148 769
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	071	173 005	150 792
	PASIVA CELKEM	072	349 445	323 287

Výkaz zisku a ztráty

ke dni 31.12.2022

(v celých tisících Kč)

Číslo	IKF	Rok	Měsíc	ICO
01	803095	2022	12	4107128

Název a sídlo účetní jednotky

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

Budějovická 1518/13a

Praha 4

	TEXT b	Řádek c	Účetní období	
			běžné 1	minulé 2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy		5 736	192
2	Náklady na úroky a podobné náklady	03	248	21
4	Výnosy z poplatků a provizí	09	1 440 004	1 437 966
a	Poplatek za obhospodařování	10	1 439 779	1 437 763
c	Ostatní finanční výnosy	12	225	203
5	Náklady na poplatky a provize	13	1 110 024	1 137 721
a	Poplatek za zprostředkování prodeje podílových listů	14	1 095 415	1 124 476
c	Poplatky spojené s obhospodařováním majetku fondů	16	14 491	13 169
d	Provize z obchodů s CP	17	54	56
e	Ostatní finanční náklady	18	64	20
6	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-191	-116
7	Ostatní provozní výnosy	20	205	6
a	Tržby z prodeje majetku a materiálu	21	2	6
b	Ostatní	22	203	-
8	Ostatní provozní náklady	23	645	188
b	Ostatní	25	645	188
9	Správní náklady	26	117 808	111 119
a	Náklady na zaměstnance	27	77 930	75 930
aa	Mzdy a platy	28	59 238	58 674
ab	Sociální a zdravotní pojištění	29	15 719	15 001
ac	Ostatní náklady na zaměstnance	30	2 973	2 255
b	Ostatní správní náklady	31	39 878	35 189
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	33	3 239	3 359
a	Odpisy hmotného majetku	34	3 221	3 340
b	Odpisy nehmotného majetku	35	18	19
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	36	1	3
			-	-
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	43	213 791	185 643
23	Daň z příjmů	47	40 786	34 851
a	Daň z příjmů - splatná	48	40 687	36 172
b	Daň z příjmů - odložená	49	99	-1 321
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	50	173 005	150 792

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

sestavená k 31. 12. 2022

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. 2022
Datum sestavení účetní závěrky:	13. 3. 2023

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>Finanční nástroje</i>	10
3.2.3. <i>Obchodní model</i>	10
3.2.4. <i>Posouzení SPPI</i>	10
3.2.5. <i>Opravné položky</i>	10
3.2.6. <i>Rezervy</i>	11
3.2.7. <i>Leasing</i>	11
3.2.8. <i>Daň z příjmů</i>	12
3.2.9. <i>Přepočty cizích měn</i>	13
3.2.10. <i>Použití odhadů</i>	13
3.3. POSTUPY ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	13
3.3.1. <i>Úrokové výnosy</i>	13
3.3.2. <i>Úrokové náklady</i>	13
3.3.3. <i>Poplatky a provize</i>	13
3.3.4. <i>Následné události</i>	14
3.4. ÚČTOVÁNÍ O VLASTNÍM KAPITÁLU	14
4. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE	14
4.1. ŘÍZENÍ RIZIK	14
5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	15
5.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	15
5.2. NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK	16
5.2.1. <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	16
5.2.2. <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	16
5.3. OSTATNÍ AKTIVA	17
5.3.1. <i>Pohledávky z obchodního styku</i>	17
5.3.2. <i>Pohledávky za spřízněnými osobami</i>	17
5.4. DAŇOVÉ POHLEDÁVKY	17
5.5. OSTATNÍ AKTIVA – OSTATNÍ	17
5.5.1. <i>Dohadné účty aktivní</i>	18
5.6. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	19
5.7. OSTATNÍ PASIVA	19
5.7.1. <i>Závazky z obchodního styku</i>	19
5.8. DAŇOVÉ ZÁVAZKY A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK	19
5.9. ZÁVAZKY VŮČI PRACOVNÍKŮM	19
5.10. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY	19
5.11. REZERVY	20
5.12. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU	20
5.13. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY	20
5.14. NÁKLADY Z ÚROKŮ	20
5.15. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	21

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.16.	OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY	22
5.17.	NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE	22
5.18.	ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	22
5.19.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	22
5.20.	SPRÁVNÍ NÁKLADY	22
5.21.	ZAMĚSTNANCI A VEDOUCÍ PRACOVNÍCI	23
5.22.	ODMĚNY A PŮJČKY VEDOUCÍM ZAMĚSTNANCŮM	23
5.23.	ODPISY, OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY	24
5.24.	DAŇ Z PŘÍJMŮ	24
5.25.	STÁT – DAŇOVÁ POHLEDÁVKA	24
5.26.	STÁT – DAŇOVÝ ZÁVAZEK	24
5.27.	ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / ZÁVAZEK	25
6.	VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	25
7.	MAJETEK A ZÁVAZKY V PODROZVAHOVÉ EVIDENCI	25
8.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	26

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

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 jejích 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

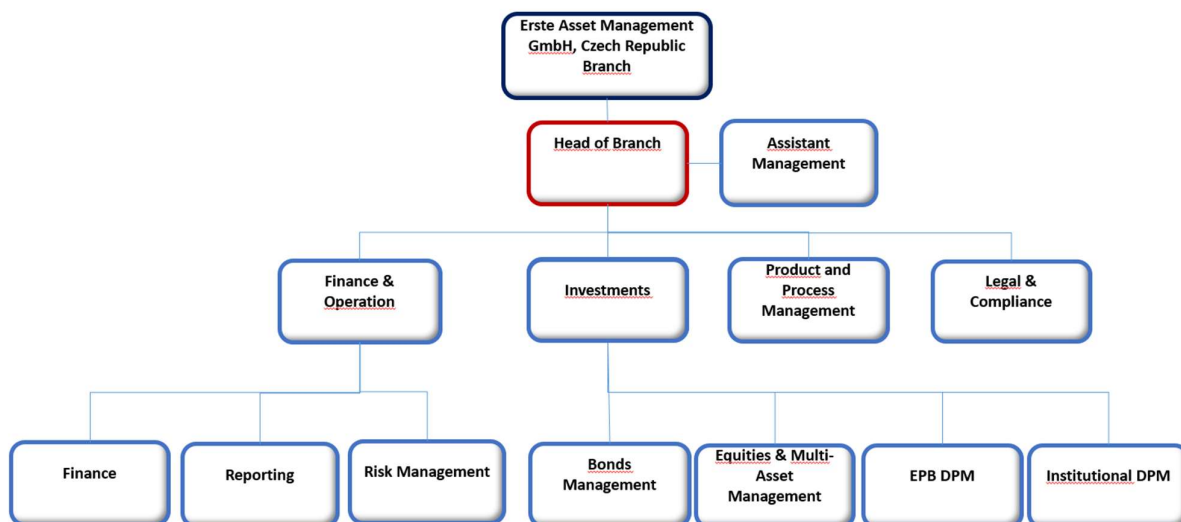
Sídlo: Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4
IČO: 041 07 128
DIČ: CZ683730793

Vedoucím pobočky oprávněným jednat za Společnost ve všech věcech týkajících se pobočky je k 31. prosinci 2022 Ing. Martin Řezáč, CFA.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

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. 2022

K 31. prosinci 2022 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 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
ESG MIX 10 – otevřený podílový fond
ESG MIX 30 – otevřený podílový fond
ESG MIX 50 – 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
MPF 50 – otevřený podílový fond
IPF 50 – otevřený podílový fond

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

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.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

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.

Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou („AC“). Ocenění reálnou hodnotou pobočka nevyužívá.

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.

Účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

Okamžikem uskutečnění účetního případu je 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. 2022

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. Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Podle IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují v rozvaze v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů.

3.2.3. Obchodní model

Pobočka drží provozní aktiva k pokrytí provozního cashflow souvisejícího se správou fondů. Jako pobočka zahraniční osoby nemá vlastní kapitál. Výši provozní likvidity řídí zřizovatel. Provozní aktiva tvoří provozní běžný účet pokrývající denní provoz, tj. obchodní vztahy, mzdy, odvody, daně. Společnost využívá při své činnosti pouze model výhradního inkasa peněžních toků z aktiva plynoucích.

3.2.4. Posouzení SPPI

Pobočka posoudila smluvní peněžní toky z finančních aktiv jako výhradně splátky jistiny a úroků (SPPI). Peněžní toky nevyplynávají ze změn reálných hodnot, proto svá aktiva nevykazuje v reálné hodnotě s vykazováním zisku nebo ztráty do výsledovky.

3.2.5. 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.

Pobočka podle IFRS 9 u finančních aktiv účtuje o opravných položkách na portfoliové bázi za využití modelu ECL (expected credit loss=očekávaná úvěrová ztráta). ECL odráží nezávislou a pravděpodobnostně váženou hodnotu možných výsledků, časovou hodnotu peněz, důvodné a podpůrné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek, které jsou k datu vykazání k dispozici bez vynaložení nadměrného úsilí nebo nákladů.

Pobočka používá pro své finanční nástroje pouze „úroveň 1“, co jsou nástroje, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazání. Znehodnocení se rovná dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztrátě. Jelikož každé finanční aktivum nese

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

v sobě určitou ztrátu již při prvotním ocenění, vykazuje pobočka opravnou položku také u běžného účtu.

3.2.6. 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. 2022 (resp. k 31. 12. 2021) žádné rezervy.

3.2.7. Leasing

Společnost podle vyhlášky 501/2002 Sb. od 1.1.2021 implementovala do svého účetnictví standard „IFRS 16 – leasing“ v rámci implementace IFRS pro finanční nástroje.

Společnost vystupuje v leasingovém vztahu pouze jako nájemce. Společnost má jednu leasingovou smlouvu vykazující dle IFRS 16, týkající se nájmu kancelářských prostor. Dopady prvotní aplikace standardu IFRS 16 jsou uvedeny v kapitole 3.7.

Prvotní ocenění

Leasing se vykazuje jako Právo z užívání v rozvaze v kategorii „Hmotný majetek“ v příslušné položce podle povahy nájmaného předmětu. Současně se vykáže finanční leasingový závazek v položce „Závazky vůči zaměstnancům a z obchodního styku“ (z toho „Závazky z leasingu“), a to v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb, které nejsou zaplaceny při sjednání smlouvy, a jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry v nájemní smlouvě, nebo pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkovou výpůjční sazbou nájemce.

Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové splátky, variabilní leasingové splátky závislé na indexu nebo sazbě, a odhadnutou platbu zaručené zbytkové hodnoty aktiva. Kromě toho se zvažuje realizační cena v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opci využije. Pro účely ocenění se berou v úvahu leasingové platby ve výši bez daně z přidané hodnoty. Doba leasingu u standardních leasingových smluv zahrnuje nezrušitelnou dobu leasingu, období pokryté opcí na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že společnost tuto opci využije, a období pokrytá opcí na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že společnost tuto opci nevyužije. U leasingových smluv na dobu neurčitou se doba leasingu určí jako očekávaná doba leasingu na základě odhadu trvání leasingu.

Následné ocenění

Na právo k užívání aktiva jsou následně uplatňována obdobná účetní pravidla jako na vlastní majetek stejné povahy. Právo užívat aktivum se vykazuje v pořizovacích nákladech snížených o kumulované odpisy a případné kumulované ztráty ze snížení

hodnoty. Právo užívat aktivum je odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingu a odpisy a případné znehodnocení pronajatých prostor se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v kategorii „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek“.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížena o zaplacené leasingové splátky a přeceněna tak, aby zohlednila případná přehodnocení nebo úpravy leasingu. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je obecně stanovena na základě dvou složek – tržní sazby a specifické sazby pro jednotlivé nemovitosti. Tržní sazba bere v úvahu dobu pronájmu, kredibilitu a základní sazbu Pribor. Specifická sazba nemovitosti představuje přirážku k tržní sazbě na základě kvality jednotlivých nemovitostí.

Leasingové splátky banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného leasingového závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Výše leasingového závazku může být upravena, pokud dojde ke změně leasingu, přehodnocení doby leasingu nebo promítnutí změn budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby. Pokud dojde k přecenění leasingového závazku, provede se odpovídající úprava účetní hodnoty práva užívat aktivum nebo dojde k vykázání do zisku nebo ztráty, pokud se účetní hodnota práva užívat aktivum snížila na nulu.

Výjimky

V případě krátkodobých leasingů do jednoho roku a nevýznamných leasingů aktiv nízké hodnoty jsou leasingové platby vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii „Ostatní provozní náklady“.

3.2.8. 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 2022 činí 19 % (2021: 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.

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.

3.2.9. 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.

3.2.10. 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. Do úrokových nákladů účtuje pobočka úrokový náklad z finančního leasingu.

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 nabývajícimu fondu. Objem těchto vrácených poplatků za období 2022 činil 14 075 tis. Kč (v roce 2021 činil 11 887 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 či pohledávce. 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 rovněž 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 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 a cenový 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).

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

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.

Rok 2022 byl formován vyšším politickým rizikem, především pak vlivem eskalujícího válečného konfliktu na Ukrajině. Ekonomické sankce vedly k vyšší volatilitě na finančních trzích a k tržní korekci investičních instrumentů. Dopad konfliktu na ekonomické výsledky pobočky v roce 2022 nebyl významný.

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Veškeré pohledávky za bankami jsou splatné na požádání a jsou za Českou spořitelnou, a.s.

Pohledávky za bankami	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
Pohledávky za spřízněnými osobami	102 234	105 923
Opravná položka	-8	-9
Celkem	102 226	105 914

Pohledávky za bankami jsou klasifikovány jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě a na základě úvěrové kvality k 31. prosinci 2022 podle ratingových úrovní a podle jednotlivých úrovní pro kalkulaci ECL jsou zařazeny do „úrovně 1“. Zůstatek z pohledávek za bankami není zajištěn.

Následující tabulka obsahuje informace k vývoji opravných položek k pohledávkám za bankami.

(v tis. Kč)	k 1. 1. 2022	Přírůstky	Úbytky	Čistá změna z titulu změny úvěrového rizika	K 31. 12. 2022
Úroveň 1	-9		1		-8

(v tis. Kč)	k 1. 1. 2021	Přírůstky	Úbytky	Čistá změna z titulu změny úvěrového rizika	K 31. 12. 2021
Úroveň 1	-12		3		-9

U běžného účtu je reálnou hodnotou jeho účetní hodnota.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.2. Nehmotný a hmotný majetek

5.2.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena	Software
Zůstatek k 1. 1. 2021	2 685
Přírůstky	-
Úbytky	-
Zůstatek k 31. 12. 2021	2 685
Přírůstky	-
Úbytky	-
Zůstatek k 31. 12. 2022	2 685

Oprávky	Software
Zůstatek k 1. 1. 2021	2 648
Odpisy	19
Oprávky k úbytkům	-
Zůstatek k 31. 12. 2021	2 667
Odpisy	18
Oprávky k úbytkům	-
Zůstatek k 31. 12. 2022	2 685

Zůstatková hodnota k 31. 12. 2021	18
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2022	-

5.2.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Právo z užívání	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021	2 967	370	6 294	9 631
Přírůstky	-	-	202	202
Úbytky	463	-	-	463
Zůstatek k 31. 12. 2021	2 504	370	6 496	9 370
Přírůstky	-	-	12 742	12 742
Úbytky	-	-	-9	-9
Zůstatek k 31. 12. 2022	2 504	370	19 229	22 103

Oprávky	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Právo z užívání	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021	1 915	-	-	1 915
Odpisy včetně zůstatkové ceny vyřazeného majetku	342	-	2 998	3 340
Oprávky k úbytkům	463	-	-	463
Zůstatek k 1. 1. 2022	1 794	-	2 998	4 792
Odpisy včetně zůstatkové ceny vyřazeného majetku	342	-	2 879	3 221
Oprávky k úbytkům	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2022	2 136	-	5 878	8 015

	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Právo z užívání	Celkem
Zůstatková hodnota k 1.1.2021	1 052	370	6 294	7 716
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2021	710	370	3 498	4 578
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2022	368	370	13 350	14 088

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.3. Ostatní aktiva

5.3.1. Pohledávky z obchodního styku

Pohledávky z obchodního styku	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
Pohledávky za spřízněnými osobami	651	653
Ostatní pohledávky z obchodního styku	27	85
Celkem	678	738

Pobočka neměla v roce 2022 žádnou obchodní pohledávku po lhůtě splatnosti. Opravné položky vzhledem k nevýznamnosti nebyly účtovány.

5.3.2. Pohledávky za spřízněnými osobami

Pohledávka za Českou spořitelnou, a.s. ve výši 651 tis. Kč (2021: 653 tis. Kč) představuje zálohy na služby spojené s nájmem (energie, ostraža, úklid).

5.4. Daňové pohledávky

Daňové pohledávky daně z příjmů a odložená daňová pohledávka jsou blíže popsány v bodech 5.23 a 5.26.

5.5. Ostatní aktiva – ostatní

Ostatní	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
Zdroje centrály - vypořádání se zřizovatelem (pohledávka)	73 830	51 663
Dohadné účty aktivní	143 672	145 915
<i>z toho Dohadné účty aktivní za spřízněnými osobami</i>	<i>143 672</i>	<i>145 915</i>
Celkem	217 502	197 578

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.5.1. Dohadné účty aktivní

Dohadné účty aktivní za spřízněnými osobami	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
OPF SPOROINVEST	6 320	1 612
OPF SPOROBOND	10 432	7 754
OPF KONZERVATIVNÍ MIX FF	7 235	8 423
OPF SPOROTREND	2 072	2 571
OPF FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ	282	287
OPF AKCIOVÝ MIX FF	1 128	1 276
OPF VYVÁŽENÝ MIX FF	2 810	3 264
TREND BOND otevřený dluhopisový podílový fond	237	311
OPF ČS korporátní dluhopisový	10 830	11 964
OPF DYNAMICKÝ MIX FF	913	988
OPF GLOBAL STOCKS FF	1 758	1 962
OPF TOP STOCKS	35 564	35 142
Globální akciový FF	90	84
OPF High Yield dluhopisový	5 335	5 647
OPF ČS fond životního cyklu 2030 FF	270	297
OPF Fond 2005	956	1 099
OPF LIKVIDITNÍ FOND	103	93
OPF Privátní portfolio AR AKCIE	155	185
OPF Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE	94	113
OPF Privátní portfolio AR REALITY	73	97
OPF Smíšený fond	332	377
OPF DLUHOPISOVÝ FOND	211	182
ESG MIX 10 – otevřený podílový fond	92	96
ESG MIX 30 – otevřený podílový fond	488	671
ESG MIX 50 – otevřený podílový fond	133	159
MPF 10	551	485
MPF 30	2 978	3 419
IPF 10	1 004	1 051
IPF 35	2 593	2 999
IPF 25	931	1 027
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy	95	116
OPTIMUM	7 633	8 662
Privátní portfolio dynamické dluhopisy	45	44
FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ	479	449
STOCK SMALL CAPS	17 026	18 241
Fond firemních výnosů	110	114
UNIVERSUM	1 963	2 359
ČS PRIVATE EQUITY I	218	165
MPF 50	1 044	995
PF 50	76	0
Česká spořitelna, a.s. – privátní investoři	3 550	5 618
Česká spořitelna, a.s. – institucionální investoři	15 463	15 516
Celkem	143 672	145 915

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. 2022

5.6. Náklady a příjmy příštích období

Náklady a příjmy příštích období	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
Náklady příštích období	6 210	5 621
Celkem	6 210	5 621

Náklady příštích období zahrnují zejména náklady na ostatní IT služby (modul Výkaznictví a Limity) a používání terminálů Bloomberg/Reuters.

5.7. Ostatní pasiva

5.7.1. Závazky z obchodního styku

Závazky z obchodního styku	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
Závazky vůči spřízněným osobám	1 548	2 131
Ostatní závazky vůči třetím stranám	192	474
Celkem	1 740	2 605

Závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. 2022 tvořily závazky za vrácené poplatky fondům ve správě společnosti ve výši 1 168 tis Kč (v roce 2021: 1 078 tis. Kč) a závazky za IT systémy vůči České spořitelně.

5.8. Daňové závazky a odložený daňový závazek

Daňové závazky a odložený daňový závazek jsou blíže popsány v bodech 5.25 a 5.26.

5.9. Závazky vůči pracovníkům

Závazky vůči pracovníkům tvoří 9 619 tis. Kč (v roce 2021 činily 9 710 tis. Kč) a závazky z titulu nezaplaceného sociálního pojištění ve výši 856 tis. Kč (v roce 2021 činily 821 tis. Kč).

5.10. Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021
Dohadné účty pasivní	139 110	143 361
<i>z toho Dohadné účty pasivní za spřízněnými osobami</i>	<i>98 708</i>	<i>101 672</i>
Vypořádání nevypacených závazků	1 897	1 903
Závazky z leasingu	13 466	3 505
Celkem	154 473	148 769

Dohadné účty pasivní obsahují především dohadné položky na poplatky České spořitelně, a.s., za distribuci podílových listů za prosinec 2022 ve výši 97 428 tis. Kč (2021: 100 549 tis. Kč). Dále pak obsahují roční odměny pracovníků a rezervu na nevyčerpanou dovolenou včetně příslušných plateb na sociální a zdravotní pojištění, které bude vyplaceno v dalších letech, ve výši 39 439 tis. Kč (2021: 39 996 tis. Kč) a nevyfakturované dodávky za plnění uskutečněná krátce před koncem roku ve výši 2 243 tis. Kč (2021: 2 816 tis. Kč). U nevypacených závazků jde stejně jako v roce 2021 o závazky z kupónů BONDINVESTu.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

Společnost ve sledovaném období vykázala nájem budov jako leasing podle standardu IFRS 16. Rozklad leasingových splátek a současné hodnoty podle splatností k rozvahovému dni dle požadavku IFRS 16 je uveden v následující tabulce.

2022 (v tis. Kč)	Současná hodnota	Leasingové splátky
Leasingový závazek	13 466	15 349
Leasingový úrokový náklad	248	21
Do 1 roku	2 377	3 020
Do 5 let	10 839	12 078
Nad 5 let	250	252

2021 (v tis. Kč)	Současná hodnota	Leasingové splátky
Leasingový závazek	3 505	3 514
Leasingový úrokový náklad	21	21
Do 1 roku	3 254	3 263
Do 2 let	251	251

5.11. Rezervy

Ke konci roku 2022 ani 2021 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 2021 ve výši 150 792 tis. Kč převeden na vypořádací účet se zřizovatelem a postupně v průběhu roku 2022 zřizovateli vyplacen.

Zisk pobočky za rok 2022 ve výši 173 005 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	2022	2021
Výnosy z pohledávek za bankami	5 736	192
Celkem	5 736	192

5.14. Náklady z úroků

Úrokové náklady pobočky tvoří úrok z finančního pronájmu ve výši 248 tis. Kč.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.15. 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	2022	2021
OPF SPOROINVEST	38 904	19 915
OPF SPOROBOND	107 845	88 329
OPF SPOROTREND	24 968	29 008
OPF FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ	3 315	3 496
OPF AKCIOVÝ MIX FF	13 519	14 128
OPF DYNAMICKÝ MIX FF	10 846	12 517
OPF VYVÁŽENÝ MIX FF	34 598	35 500
OPF GLOBAL STOCKS FF	21 468	20 264
TREND BOND otevřený dluhopisový podílový fond	2 956	4 495
OPF ČS korporátní dluhopisový	127 286	121 842
OPF KONZERVATIVNÍ MIX FF	89 520	100 813
OPF TOP STOCKS	385 672	417 977
Globální akciový FF	1 073	905
OPF High Yield dluhopisový	62 129	59 943
OPF ČS fond životního cyklu 2020 FF	0	0
OPF ČS fond životního cyklu 2030 FF	3 249	3 430
OPF Fond 2005	11 482	12 361
OPF Institucionální akciový FF	0	0
OPF LIKVIDITNÍ FOND	126	69
OPF Privátní portfolio AR AKCIE	1 896	2 369
OPF Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE	1 158	1 413
OPF Privátní portfolio AR REALITY	914	1 378
OPF Smíšený fond	3 926	4 494
OPF DLUHOPISOVÝ FOND	8	2
ESG MIX 10 – otevřený podílový fond	1 051	995
ESG MIX 30 – otevřený podílový fond	6 647	7 776
ESG MIX 50 – otevřený podílový fond	1 678	1 647
MPF 10	5 709	5 807
MPF 30	36 449	34 417
IPF 10	11 654	13 943
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy	1 177	1 582
IPF 35	31 948	31 905
OPTIMUM	94 112	97 118
Privátní portfolio dynamické dluhopisy	510	509
FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ	3	1
IPF 25	11 691	9 331
UNIVERSUM	24 720	23 441
Fond firemních výnosů	1 282	1 287
ČS PRIVATE EQUITY I	2 532	1 560
STOCK SMALL CAPS	197 803	191 193
IPF 50	563	
MPF 50	12 086	6 755
Česká spořitelna, a.s. – institucionální investoři	41 081	42 027
Česká spořitelna, a.s. – privátní investoři	10 225	11 821
Celkem	1 439 779	1 437 763

Výnosové poplatky plynoucí z obhospodařování fondů založených v České republice představují 1 388 473 tis. Kč (2021: 1 383 914 tis. Kč). Hodnota vrácených poplatků, o které byly výnosy sníženy, v roce 2022 činí celkem 14 075 tis. Kč (v roce 2021 ve výši 11 887 tis. Kč).

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.16. Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy tvoří poplatky za sledování investičních limitů ve výši 225 tis. Kč (v roce 2021 činily 203 tis. Kč) vůči REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

5.17. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky jsou tvořeny zejména poplatky České spořitelny, 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 2022 činí tyto poplatky 1 109 906 tis. Kč (2021: 1 137 645 tis. Kč). V nákladech na poplatky a provize nejsou zahrnuty vrácené poplatky fondům obhospodařovaných pobočkou – viz bod 5.15. Ostatní finanční náklady tvoří bankovní poplatky a poplatky Centrálnímu depozitáři cenných papírů 2022 a činí 118 tis. Kč (2021: 76 tis. Kč).

5.18. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací tvoří pouze kurzové ztráty ve výši 191 tis. Kč (v roce 2021 tvořily ztrátu 116 tis. Kč)

5.19. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výsledek (ztráta) ve výši 440 tis. Kč (2021: 182 tis. Kč) představují zejména náklady na manka a škody ve výši 426 tis. Kč a členský příspěvek AKAT.

5.20. Správní náklady

Správní náklady	2022	2021
Náklady na zaměstnance	77 930	75 930
- z toho: mzdy	60 309	58 674
odvody na sociální pojištění	15 719	15 001
ostatní náklady	1 902	2 255
Ostatní správní náklady	39 878	35 189
- z toho: náklady na audit	329	319
náklady na právní, daňové a jiné poradenství	67	375
Celkem	117 808	111 119

Ostatní správní náklady lze analyzovat takto:

	2022	2021
Reklama	5 497	5 176
Nájemné	1 202	788
Informační technologie	24 762	22 570
Povinný audit	329	319
Poradenství	67	375
Outsourcing	4 737	3 979
Jiné správní náklady	3 284	1 982
Ostatní správní náklady celkem	39 878	35 189

Správní náklady ve výši 21 063 tis. Kč (2021: 19 590 tis. Kč) přísluší administrativním a IT službám poskytovaným Českou spořitelnou, a.s., na základě smluv o poskytování služeb.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.21. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

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

2022	Počet zaměstnanců	Mzdové Náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální Náklady
Zaměstnanci	23	44 960	12 899	1 426
Vedoucí pracovníci	6	15 349	2 820	476
Celkem	26	60 309	15 719	1 902

2021	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	23	43 987	12 393	1 815
Vedoucí pracovníci	3	14 687	2 608	440
Celkem	26	58 674	15 001	2 255

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 221 tis. Kč (2021: 293 tis. Kč).

Pobočka se od roku 2021 účastní nového Erste programu zaměstnaneckých akcií, kdy se každému zaměstnanci za stanovených podmínek trvání zaměstnaneckého poměru poskytne určitý počet akcií Erste bank AG. V této souvislosti společnost zaúčtovala dohad na mzdové náklady včetně dopadu na sociální pojištění ve výši 198 tis. Kč (2021: 409 tis. Kč) proti účtům dohadných položek. Zaměstnanci měli v průběhu roku zároveň možnost zvýhodněně investovat do akcií Erste. Náklad v podobě slevy pro zaměstnance ve výši 972 tis. hradí společnost a je součástí položky Sociální náklady.

5.22. Odměny a půjčky vedoucím zaměstnancům

V roce 2022 byly vedoucím zaměstnancům vyplaceny odměny ve výši 44 tis. Kč (2021: 44 tis. Kč). Vedoucím zaměstnancům nebyly v roce 2022 ani 2021 poskytnuty žádné půjčky.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.23. Odpisy, opravné položky a rezervy

Pobočka tvoří v souladu s požadavky na finanční aktiva opravné položky k běžnému účtu. Vedle odpisů hmotného a nehmotného majetku jsou od roku 2021 odepisována i práva z užívání podle IFRS 16. Přehled této skupiny nákladů je zobrazen v tabulce:

	2022	2021
Odpisy	3 239	3 359
z toho: Nehmotný majetek	18	19
Hmotný majetek	342	342
Právo z užívání	2 879	2 998
Rozpuštění/použití opravných položek	1	3

5.24. Daň z příjmů

Daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2022 byla propočtena ve výši 40 718 tis. Kč.

	Stav k 31. 12. 2022	Stav k 31. 12. 2021
Zisk před zdaněním	213 791	185 643
Daňově neodčitatelné náklady	24 280	25 060
Hodnoty nepodléhající zdanění	-	-
Výdaje snižující základ daně	-23 870	-20 265
Rozdíl daňových a účetních odpisů	264	4
Základ daně	214 465	190 442
Dary snižující základ daně	160	50
Úpravený základ daně	214 305	190 392
Daňový závazek 19 % (2021: 19%)	40 718	36 174
Úprava splatné daně předchozích období	-31	-2
Splatná daň celkem	40 687	36 172

5.25. Stát – daňová pohledávka

K 31. 12. 2022 pobočka eviduje daňovou pohledávku z titulu přeplatku na DPH ve výši 50 tis. Kč (2021: 50 tis. Kč).

5.26. Stát – daňový závazek

K 31. 12. 2022 pobočka eviduje splatný daňový závazek ve výši 9 752 tis. Kč (2021: 10 590 tis. Kč), který tvoří zejména závazek z titulu splatné daně z příjmu ve výši 9 156 tis. Kč.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

5.27. Odložená daňová pohledávka / závazek

	Stav k 31. 12. 2022	Stav k 31. 12. 2021
<i>Odložené daňové pohledávky</i>		
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění k bonusům a refundované dovolené, DP na bonusy	46 002	46 680
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	43	25
Celkem	46 045	46 705
Sazba daně	19%	19%
Odložené daňové pohledávky celkem	8 748	8 874
<i>Odložené daňové závazky</i>		
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	302	440
Sazba daně	19 %	19 %
Odložené daňové závazky celkem	57	84
Čistá odložená daňová pohledávka	8 691	8 790

6. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněné osoby lze považovat zřizovatele, členy Finanční skupiny České spořitelny, a.s., podílové fondy obhospodařované pobočkou a společnost 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 5.15 – 5.20.

Pobočka obhospodařovala k 31. 12. 2022 třicet devět otevřených a jeden uzavřený podílový fond, jejichž celková hodnota obhospodařovaného majetku k 31. 12. 2022 činila 156 512 693 tis. Kč (2021: 156 786 484 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 156 512 693 tis. Kč (2021: 156 786 484 tis. Kč) a majetek klientů České spořitelny, pro který pobočka poskytuje outsourcingové služby v oblasti obhospodařování majetku klientů České spořitelny, v celkové hodnotě 148 006 844 tis. Kč (2021: 145 460 929 tis. Kč).

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

Příloha účetní závěrky sestavená k 31. 12. 2022

13. března 2023 Ing. Martin Řezáč, CFA

Zpráva nezávislého auditora

zřizovateli Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice účetní jednotky Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, Praha 4 („Účetní jednotka“) k 31. prosinci 2022 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Účetní jednotky se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá vedoucí Účetní jednotky. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je 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 jsme posoudili, 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 i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Účetní jednotce a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme 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 auditorskými 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 auditorskými 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 vedoucím 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.

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.

13. března 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280