

Výroční zpráva 2024

Obsah

Výroční zpráva za účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	5
Účetní závěrka k 31. 12. 2024	10
Rozvaha	11
Výkaz zisku a ztráty	12
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2024	13
1 VŠEOBECNÉ INFORMACE	14
2 ÚČETNÍ METODY	17
Východiska pro sestavení účetní závěrky	17
2.1 Finanční nástroje	17
2.2 Okamžik uskutečnění účetního případu	18
2.3 Dlouhodobý hmotný majetek	18
2.4 Leasing	18
2.5 Rezervy	19
2.6 Vlastní kapitál	19
2.7 Čistý výnos z poplatků a provizí	19
2.8 Úrokové výnosy a náklady	19
2.9 Správní náklady	20
2.10 Daň z příjmů	20
2.11 Přepočty cizích měn	20
2.12 Použití odhadů	20
2.13 Události po rozvahovém dni	20
3 ŘÍZENÍ RIZIK	22
4 VÝZNAMNÉ POLOŽKY	23
4.1 Pohledávky za bankami	23
4.2 Dlouhodobý hmotný majetek	23
4.3 Leasing	24
4.4 Ostatní aktiva	24

4.5 Náklady a příjmy příštích období	25
4.6 Ostatní pasiva	25
4.7 Rozdělení hospodářského výsledku	26
4.8 Podrozvahové položky	26
4.9 Úrokový výnos	26
4.10 Úrokové náklady	26
4.11 Čistý výnos z poplatků a provizí	27
4.12 Ostatní finanční výnosy	28
4.13 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	28
4.14 Náklady na poplatky a provize	28
4.15 Správní náklady	28
4.16 Zaměstnanci a vedoucí pracovníci	28
4.17 Ostatní provozní výnosy a náklady	29
4.18 Daň z příjmů	29
4.19 Transakce se spřízněnými osobami	30
4.20 Významné události po rozvahovém dni	30
Zpráva nezávislého auditora	31

Výroční zpráva za účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

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

Základní údaje

Označení odštěpného závodu:	Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika <i>zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 77100 (dále jen „Erste AM, pobočka ČR“)</i>
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.

Erste AM, pobočka ČR vznikla dne 26. 5. 2015 zápisem do obchodního rejstříku vedeném Městským soudem v Praze.

Zřizovatel je zahraniční právnickou osobou jednající v České republice prostřednictvím svého odštěpného závodu Erste AM, pobočka ČR, a je právním nástupcem Investiční společnosti České spořitelny, a.s., IČO: 44796188, která zanikla v roce 2015 v důsledku sloučení (přeshraniční fúze) se společností Erste Asset Management GmbH.

Veškerá práva a povinnosti zaniklé společnosti Investiční společnost České spořitelny, a.s. přešly v souladu s projektem přeshraniční fúze právním nástupnictvím na nástupnickou společnost Erste Asset Management GmbH („Zřizovatel“), od data zápisu přeshraniční fúze do rakouského obchodního rejstříku dne 18. 11. 2015.

Zřizovatel vykonává prostřednictvím své pobočky Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (Erste AM, pobočka ČR), veškeré činnosti dříve vykonávané zaniklou Investiční společností České spořitelny, a.s.

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 s článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je Zřizovatel prostřednictvím svého odštěpného závodu zahraniční právnické osoby oprávněn na území České republiky vykonávat činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů, investiční službu obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management) a investiční poradenství.

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 2024 třicetdevět podílových fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, o celkovém objemu fondového kapitálu 272 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 proinstitucionální a privátní klienty byl k datu 31. prosince 2024 spravován majetek v hodnotě 177 mld. Kč.

V účetním období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 skončilo hospodaření Erste AM, pobočky ČR se ziskem 357 348 tis. Kč, jak je podrobněji uvedeno v auditované roční účetní závěre.

Aktiva Erste AM, pobočky ČR byla k 31. prosinci 2024 evidována ve výši 620 431 tis. Kč.

V období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 obdržela Erste AM, pobočka ČR výnosy z poplatků a provizí ve výši 2 209 589 tis. Kč.

Předpokládaný vývoj a strategické cíle

Rok 2024 v mnoha ohledech překonal naše očekávání a znamenal v obchodní oblasti nový rekord. Celkový objem spravovaných aktiv ve fondech i mandátech ve správě aktiv se přiblížil 450 mld. Kč a meziroční nárůst investorů do našich fondů dosáhl 13 %. Rok 2025 by se nicméně opět měl zařadit mezi úspěšná období, jakkoliv jsme si vědomi několika rizik. Výjimečný vývoj na akciových trzích nemůže pokračovat do nekonečna, kapitálové trhy stále plně nezaceňují rizika vyplývající z geopolitické situace a konkurence na poli investic - včetně následného tlaku na marže - postupně roste. Naopak klesající inflace a ruku v ruce s tím nižší úrokové sazby, podpora investování v ČR a postupný přesun úspor ze spořicíh účtů do investičních produktů by měly společně vytvářet pozitivní rámec pro další prodeje podílových fondů. I když se nacházíme v pozdní fázi ekonomického cyklu, tak recesi v našem základním scénáři nečekáme. Tématem nadále zůstává využívání umělé inteligence nejen v investování, ale v každodenním životě. S ohledem na nové trendy nastolené novou administrativou v USA, čekáme tlak na přehodnocení některých regulací a politik i v Evropě. V letošním roce by měl pokračovat trend snižování úrokových sazeb, jakkoliv tempo a míra uvolňování měnové politiky bude ztrácet spád.

Letošní rok by měl navázat na ten loňský i ve struktuře prodeje podílových fondů, kdy by podíl těch dluhopisových měl postupně klesat ve prospěch smíšených a akciových investičních řešení s akcentem delších investičních horizontů. V celkovém objemu cílí letošní obchodní plány na čisté prodeje v hodnotě 53 mld. Kč s tím, že cca 95 % bude reprezentováno lokálními fondy. K naplnění tohoto ambiciózního cíle by měla pomoci i akcelerace prodeje dlouhodobého investičního produktu jako alternativa k penzijnímu spoření. Česká spořitelna bude i v letošním roce pokračovat ve zvyšování finanční gramotnosti domácností a kampaní k lepšímu finančnímu zdraví klientů přispěje k pokračující migraci depozit a prostředků na spořicíh účtech do investičních produktů s akcentací pravidelného investování a náležité diverzifikace.

V rámci fungování pobočky a námi spravovaných podílových fondů jsme v minulém roce nezaznamenali žádné výrazné problémy ani materiální operační rizika. Pravidelné kontroly interního auditu, testování robustnosti systémů a také monitorování ze strany compliance vytváří základní rámec pro stabilní prostředí a minimalizaci rizik. Přelom kalendářních roků 2024/2025 proběhl opět zcela bez tzv. technické přestávky. S ohledem na absenci změn v platných sankcích nečekáme žádné nové přecenění pozic v našich fondech či ve správě aktiv. Pokračující digitalizace bude klást nároky na kyberbezpečnost, což se odrazilo i v regulatorním prostředí a postupné implementaci nařízení DORA.

V roce 2025 budeme svou kapacitu věnovat také fúzi s Reico investiční společností spravující realitní podílové fondy. Skupina Erste se v roce 2024 rozhodla – především s ohledem na zjednodušení business modelu a očekávané synergie – v první fázi na koupi společnosti Reico společností Erste Asset Management GmbH, k čemuž došlo na konci kalendářního roku. V další fázi bude probíhat fúze Reica akciové společnosti do Erste Asset Management s ultimátním cílem zániku

původní správcovské společnosti a převedení veškerých pohledávek a závazků na pobočku EAM. Tento proces nebude mít žádný vliv na podílníky ani na fungování příslušných podílových fondů. Máme rovněž v plánu zařadit tři lokální dluhopisové fondy do kategorie podle Art.8 regulace SFDR, na začátku roku 2025 probíhá testování základních nastavení.

Pečlivě sledujeme cenovou politiku v oblasti kolektivního investování a postupující tlak na marže. Naší ambicí je zůstat nadále konkurenceschopní nejen svou kvalitou a produktovou nabídkou, ale i celkovou nákladovostí.

Cíle na letošní rok pokládáme za ambiciozní, ale dosažitelné i díky velmi dobré spolupráci s Českou spořitelnou v pozici výhradního distributora a poskytovatele některých outsourcovaných služeb.

Stejně tak naši pozici pomáhá jasné ukotvení ve strukturách Erste Asset Management a přeshraniční sdílení zkušeností včetně systémové podpory a navazujících synergií.

Přehled podílových fondů obhospodařovaných k 31. prosinci 2024

Druh fondu	Typ/klasifikace fondu dle metodiky AKAT ČR	Zkrácený název podílového fondu	Fondový kapitál k 31. 12. 2024, tis. Kč ¹⁾
standardní	Dluhopisový fond velmi krátkodobých investic	SPOROINVEST - otevřený podílový fond	56 029 194
standardní	Dluhopisový	SPOROBOND - otevřený podílový fond	51 261 962
standardní	Dluhopisový	TREND BOND - otevřený dluhopisový podílový fond	244 675
standardní	Dluhopisový	ČS korporátní dluhopisový otevřený podílový fond	22 016 906
standardní	Dluhopisový	High Yield dluhopisový - otevřený podílový fond	8 552 559
standardní	Akciový	SPOROTREND - otevřený podílový fond	1 689 626
standardní	Akciový fond fondů	GLOBAL STOCKS FF - otevřený podílový fond	1 876 363
standardní	Akciový	TOP STOCKS - otevřený podílový fond	28 681 546
standardní	Smíšený	KONZERVATIVNÍ MIX - otevřený podílový fond	18 865 903
standardní	Smíšený	VYVÁŽENÝ MIX - otevřený podílový fond	3 889 146
standardní	Smíšený	DYNAMICKÝ MIX - otevřený podílový fond	1 000 943
standardní	Smíšený	AKCIOVÝ MIX - otevřený podílový fond	1 049 620
standardní	Smíšený	Smíšený fond - otevřený podílový fond	1 827 948
standardní	Smíšený fond fondů	ČS fond životního cyklu 2030 FF - otevřený podílový fond	215 579
standardní	Dluhopisový fond velmi krátkodobých investic	LIKVIDITNÍ FOND - otevřený podílový fond	2 283 355
speciální	Smíšený	Privátní portfolio AR AKCIE - otevřený podílový fond	589 545
speciální	Smíšený	Privátní portfolio AR REALITY - otevřený podílový fond	228 986
speciální	Smíšený	Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE - otevřený podílový fond	587 825
speciální	Dluhopisový	DLUHOPISOVÝ FOND - otevřený podílový fond	2 915 401
standardní	Smíšený	ESG MIX 10 - otevřený podílový fond	171 464
standardní	Smíšený	ESG MIX 30 - otevřený podílový fond	478 715
standardní	Smíšený	ESG MIX 50 - otevřený podílový fond	102 947
speciální	Akciový fond fondů	Globální akciový FF - otevřený podílový fond	319 287
speciální	Smíšený	MPF 10 - otevřený podílový fond	2 785 152
speciální	Smíšený	MPF 30 - otevřený podílový fond	4 627 001
standardní	Smíšený dluhopisový	Privátní portfolio konzervativní dluhopisy - otevřený podílový fond	548 586
standardní	Smíšený dluhopisový	Privátní portfolio dynamické dluhopisy - otevřený podílový fond	512 842
speciální	Smíšený	OPTIMUM - otevřený podílový fond	14 479 051

Druh fondu	Typ/klasifikace fondu dle metodiky AKAT ČR	Zkrácený název podílového fondu	Fondový kapitál k 31. 12. 2024, tis. Kč ^{*)}
speciální	Dluhopisový	FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ - otevřený podílový fond	7 667 523
speciální	Smišený	FOND FIREMNÍCH VÝNOSŮ - otevřený podílový fond	146 861
standardní	Akciový	STOCK SMALL CAPS - otevřený podílový fond	17 734 543
fond kvalifikovaných investorů	Smišený	IPF 10 - otevřený podílový fond	4 449 930
fond kvalifikovaných investorů	Smišený	IPF 35 - otevřený podílový fond	4 524 172
fond kvalifikovaných investorů	Akciový	Fond 2005 - otevřený podílový fond	803 823
fond kvalifikovaných investorů	Smišený	IPF 25 - otevřený podílový fond	2 669 360
speciální	Smišený	UNIVERSUM - otevřený podílový fond	4 034 779
fond kvalifikovaných investorů	Smišený	ČS PRIVATE EQUITY I - uzavřený podílový fond	203 807
speciální	Smišený	MPF 50 - otevřený podílový fond	1 376 692
fond kvalifikovaných investorů	Smišený	IPF 50 - otevřený podílový fond	498 638

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

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2024 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 2024 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 2024 do 31. prosince 2024 žádný úvěr a ani žádný úvěr nečerpala.

Údaje o důležitých skutečnostech, které nastaly po 31. prosinci 2024

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 2024.

V Praze dne 28. února 2025

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 2024 za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 (včetně přílohy k účetní závěrce)

Příloha 2: Zpráva nezávislého auditora

Účetní závěrka k 31. 12. 2024

Rozvaha

k 31. prosinci 2024

v tis. Kč		Příloha	2024	2023
3	Pohledávky za bankami	4.1	186 291	118 962
a	v tom: splatné na požádání		186 291	118 962
10	Dlouhodobý hmotný majetek	4.2,4.3	7 753	12 972
a	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		6 254	12 547
11	Ostatní aktiva	4.4	423 371	311 304
a	v tom: pohledávky z obchodního styku	4.41	795	3 557
c	stát - daňové pohledávky		50	50
d	odložená daňová pohledávka		9 446	9 118
e	ostatní		413 080	298 579
13	Náklady a příjmy příštích období	4.5	3 016	10 705
Aktiva celkem			620 431	453 943

v tis. Kč		Příloha	2024	2023
4	Ostatní pasiva	4.6	263 082	208 835
a	v tom: závazky z obchodního styku	4.6.1	3 524	4 883
c	stát - daňový závazek		45 800	18 466
e	závazky ze sociálního a zdravotního zabezpečení	4.6.3	1 278	934
f	závazky vůči pracovníkům	4.6.3	9 848	8 216
g	ostatní závazky	4.6.4	202 632	176 336
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		357 349	245 108
Pasiva celkem			620 431	453 943

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2024

v tis. Kč	Příloha	2024	2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 649	7 227
2	Náklady na úroky a podobné náklady	491	662
4	Výnosy z poplatků a provizí	2 209 589	1 705 686
a	poplatek za obhospodařování	2 209 339	1 705 461
c	ostatní finanční výnosy	250	225
5	Náklady na poplatky a provize	1 624 932	1 276 944
a	poplatek za zprostředkování prodeje podílových listů	1 603 550	1 262 949
c	poplatky spojené s obhospodařováním majetku fondů	21 272	13 891
d	provize z obchodů s CP	87	80
e	ostatní finanční náklady	23	24
6	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-136	-103
7	Ostatní provozní výnosy	697	9
a	tržby z prodeje majetku a materiálu	697	9
8	Ostatní provozní náklady	516	526
b	ostatní	516	526
9	Správní náklady	134 929	128 999
a	Náklady na zaměstnance	92 247	87 543
aa	mzdy a platy	71 033	66 838
ab	sociální a zdravotní pojištění	18 270	16 446
ac	ostaní náklady na zaměstnance	2 944	4 259
b	Ostatní správní náklady	42 682	41 456
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	2 914	3 408
a	odpisy hmotného majetku	2 914	3 408
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	453 017	302 280
23	Daň z příjmů	95 668	57 172
a	daň z příjmů - splatná	95 996	57 599
b	daň z příjmů - odložená	-328	-427
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	357 349	245 108

**Příloha účetní závěrky
k 31. 12. 2024**

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

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 2024 Ing. Martin Řezáč, CFA.

K 31. prosinci 2024 pobočka zajišťovala činnosti obhospodařovatele a administrátora pro následující podílové fondy:

SPOROINVEST - otevřený podílový fond
SPOROBOND - otevřený podílový fond
KONZERVATIVNÍ MIX - otevřený podílový fond
SPOROTREND - otevřený podílový fond
AKCIOVÝ MIX - otevřený podílový fond
VYVÁŽENÝ MIX - otevřený podílový fond
TREND BOND otevřený dluhopisový podílový fond
ČS korporátní dluhopisový otevřený podílový fond
DYNAMICKÝ MIX - otevřený podílový fond
GLOBAL STOCKS FF - otevřený podílový fond
TOP STOCKS - otevřený podílový fond
Globální akciový FF - otevřený podílový fond
High Yield dluhopisový - otevřený podílový fond
ČS fond životního cyklu 2030 FF - otevřený podílový fond
Fond 2005 - otevřený podílový fond
LIKVIDITNÍ FOND - otevřený podílový fond
Privátní portfolio AR AKCIE - otevřený podílový fond
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE - otevřený podílový fond
Privátní portfolio AR REALITY - 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
MPF 10 - otevřený podílový fond
MPF 30 - otevřený podílový fond
IPF 10 - otevřený podílový fond
IPF 35 - otevřený podílový fond
IPF 25 - otevřený podílový fond
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy - otevřený podílový fond
OPTIMUM - otevřený podílový fond
Privátní portfolio dynamické dluhopisy - otevřený podílový fond
FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ - otevřený podílový fond
STOCK SMALL CAPS - otevřený podílový fond
FOND FIREMNÍCH VÝNOSŮ - otevřený podílový fond
UNIVERSUM - otevřený podílový fond
ČS PRIVATE EQUITY I - uzavřený podílový fond
MPF 50 – otevřený podílový fond
IPF 50 - otevřený podílový fond

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 ÚČETNÍ METODY

Východiska pro sestavení 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, Rakouská republika.

2.1 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.

2.1.1 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.

2.1.2 Posouzení SPPI

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

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

2.2 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.

2.3 Dlouhodobý hmotný 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 40 000 Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávkou vyjadřující míru opotřebení majetku.

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

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti. Doby odepisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

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

Dlouhodobý hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji) nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Výnos z prodeje dlouhodobého hmotného majetku a náklady z převodu dlouhodobého hmotného majetku se vykážou v položkách „Ostatní provozní výnosy“ a „Ostatní provozní náklady“.

2.4 Leasing

Leasing představuje smlouvu nebo část smlouvy na základě, které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu.

Pobočka jako nájemce rozeznává právo k užívání aktiva představující její právo užívat podkladové aktivum a leasingový závazek představující její povinnost platit leasingové splátky.

Pobočka používá lineární metodu odepisování. Majetek s právem užívání je vykázán v rozvaze jako součást položky „Dlouhodobý hmotný majetek“.

Leasingový závazek je prvotně oceněn v současné hodnotě leasingových plateb, které nejsou zaplacený k datu zahájení. Leasingové splátky rovněž zahrnují realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové splátky ve volitelném období obnovení jsou zvažovány, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opce uplatní. Využití možností prodloužení a ukončení poskytuje pobočce dodatečnou flexibilitu v případě, že budou identifikovány vhodnější prostory z hlediska nákladů a/nebo umístění nebo v případě, že bude považováno za výhodné setrvat v místě po uplynutí původní doby pronájmu.

Při stanovení současné hodnoty leasingové splátky pobočka obvykle používá jako diskontní sazbu přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. U movitých věcí se skládá z Priboru jako základní sazby upravené o přírážku na základě ratingu účetní jednotky, výše půjčených prostředků, doby nájmu a poskytnutého zajištění. Stanovení přírůstkové výpůjční úrokové sazby u pronájmů nemovitostí je založeno na dvou složkách, tržní sazbě a sazbě jedné nemovitosti. Tržní sazba zohledňuje dobu leasingu, bonitu a základní sazbu Pribor. Sazba za jednu nemovitost představuje přírážku k tržní sazbě podle kvality jednotlivé nemovitosti. V rozvaze jsou závazky z leasingu vykázány v položce „Ostatní pasiva“.

2.5 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.

2.6 Vlastní kapitál

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.

2.7 Čistý výnos z poplatků a provizí

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 fondům.

2.8 Úrokové výnosy a náklady

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 proporcionální 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.

Úrokové náklady úvěrů se účtují na základě bankovního výpisu do nákladů proti příslušnému rozvahovému účtu. K rozvahovému dni je zaúčtována proporcionální 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.

2.9 Správní náklady

Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné.

Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy a jubilejní benefity.

Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady.

2.10 Daň z příjmů

Splatná a odložená daň jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Sazba daně pro rok 2024 činí 21 % (2023: 19%, pro odloženou daň 21%).

K určení výše odložené daňové pohledávky, která může být uznána, je zapotřebí úsudek na základě pravděpodobného načasování a úrovně budoucích zdanitelných zisků, spolu s budoucími strategiemi daňového plánování. Pro tento účel se používá plánovací období 5 let.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V návaznosti na zákon č. 416/2023 Sb. o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny implementující Evropskou směrnici č. 2022/2523 ze dne 14. prosince 2022 je Pobočka považována za poplatníka dorovnávací daně dnem účinnosti zákona. Pobočka provedla posouzení své potenciální expozice dorovnávací dani a neočekává, že bude mít v souvislosti s Pilířem 2 dodatečnou daňovou povinnost. Z pohledu dorovnávací daně je Pobočka součástí Erste Group, jejíž konečnou mateřskou společností je Erste Group Bank AG.

K 31. prosinci 2024 Pobočka uplatnila dočasnou výjimku z požadavků IAS 12, podle které nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s navrhovanými modelovými pravidly OECD/G20 Pilíře 2 BEPS.

2.11 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.

2.12 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Banky 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 Banky 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.

2.13 Události po rozvahovém dni

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 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 (dále jen „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).

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.

4 VÝZNAMNÉ POLOŽKY

4.1 Pohledávky za bankami

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

v tis. Kč	2024	2023
Pohledávky za spřízněnými osobami	186 340	118 993
Opravná položka	-49	-31
Celkem	186 291	118 962

Pohledávky za bankami jsou klasifikovány jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě a na základě úvěrové kvality k 31. prosinci 2024 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. 2024	Přírůstky	Úbytky	Čistá změna	K 31. 12. 2024
				z titulu změny úvěrového rizika	
Úroveň 1	-31	0	-18	0	-49
	k 1. 1. 2023				K 31. 12. 2023
Úroveň 1	-8	0	-23	0	-31

U běžného účtu je reálnou hodnotou jeho účetní hodnota.

4.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena v tis. Kč	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Právo z užívání	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2022	2 504	370	19 227	22 101
Přírůstky	0	0	2 269	2 269
Úbytky	-795	0	0	-795
Zůstatek k 31. 12. 2023	1 709	370	21 496	23 575
Přírůstky	0	0	0	0
Úbytky	-1 709	0	-2 323	-4 032
Zůstatek k 31. 12. 2024	0	370	19 173	19 543

Oprávký v tis. Kč	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Právo z užívání	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2022	2 136	0	5 877	8 013
Odpisy včetně zůstatkové ceny vyřazeného majetku	313	0	3 072	3 385
Oprávký k úbytkům	-794	0	0	-794
Zůstatek k 31. 12. 2023	1 655	0	8 949	10 604
Odpisy včetně zůstatkové ceny vyřazeného majetku	0	0	2 841	2 841
Oprávký k úbytkům	-1 655	0	0	-1 655
Zůstatek k 31. 12. 2024	0	0	11 790	11 790

v tis. Kč	Samostatné movité věci a soubory	Umělecká díla	Právo z užívání	Celkem
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2023	54	370	12 547	12 971
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2024	0	370	7 383	7 753

4.3 Leasing

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

Analýza splatnosti leasingových závazků:

v tis. Kč	2024		2023	
	Nominální hodnoty	Současné hodnoty	Nominální hodnoty	Současné hodnoty
Do 1 roku	2 782	2 488	3 475	2 945
1-5 let	5 633	5 378	11 295	9 976
Celkem	8 415	7 866	14 770	12 921

4.4 Ostatní aktiva

v tis. Kč	2024	2023
Zdroje centrály - vypořádání se zřizovatelem (pohledávka)	202 709	122 202
Dohadné účty aktivní	210 371	176 377
z toho Dohadné účty aktivní za spřízněnými osobami	210 371	176 377
Celkem	413 080	298 579

Dohadné účty aktivní přehled:

v tis. Kč	2024	2023
SPOROINVEST- otevřený podílový fond	24 195	20 462
SPOROBOND - otevřený podílový fond	27 961	17 438
KONZERVATIVNÍ MIX - otevřený podílový fond	10 346	7 652
SPOROTREND - otevřený podílový fond	2 705	2 572
AKCIOVÝ MIX - otevřený podílový fond	1 512	1 251
VYVÁŽENÝ MIX - otevřený podílový fond	3 293	2 839
TREND BOND - otevřený dluhopisový podílový fond	311	277
ČS korporátní dluhopisový otevřený podílový fond	20 419	13 724
DYNAMICKÝ MIX - otevřený podílový fond	1 177	957
GLOBAL STOCKS - otevřený podílový fond	2 862	1 976
TOP STOCKS - otevřený podílový fond	46 631	38 583
Globální akciový FF - otevřený podílový fond	233	128
High Yield dluhopisový - otevřený podílový fond	8 632	6 562
ČS fond životního cyklu 2030 FF - otevřený podílový fond	294	277
Fond 2005 - otevřený podílový fond	1 250	1 092
LIKVIDITNÍ FOND - otevřený podílový fond	116	91
Privátní portfolio AR AKCIE - otevřený podílový fond	175	147
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE - otevřený podílový fond	175	112
Privátní portfolio AR REALITY - otevřený podílový fond	68	65
Směšený fond - otevřený podílový fond	189	170
DLUHOPISOVÝ FOND - otevřený podílový fond	295	229
ESG MIX 10 - otevřený podílový fond	93	66
ESG MIX 30 - otevřený podílový fond	407	414
ESG MIX 50 - otevřený podílový fond	123	111

v tis. Kč	2024	2023
MPF 10 - otevřený podílový fond	1 420	1 074
MPF 30 - otevřený podílový fond	3 550	3 082
IPF 10 - otevřený podílový fond	1 896	1 203
IPF 35 - otevřený podílový fond	3 076	2 557
IPF 25 - otevřený podílový fond	1 547	960
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy - otevřený podílový fond	93	86
OPTIMUM - otevřený podílový fond	8 578	7 547
Privátní portfolio dynamické dluhopisy - otevřený podílový fond	107	65
FOND STÁTNIÍCH DLUHOPISŮ - otevřený podílový fond	766	654
STOCK SMALL CAPS - otevřený podílový fond	26 860	20 489
Fond firemních výnosů - otevřený podílový fond	176	142
UNIVERSUM - otevřený podílový fond	2 386	1 886
ČS PRIVATE EQUITY I - uzavřený podílový fond	176	175
MPF 50 - otevřený podílový fond	1 406	1 110
IPF 50 - otevřený podílový fond	426	188
Česká spořitelna, a.s. – privátní investoři	1 416	3 169
Česká spořitelna, a.s. – institucionální investoři	3 031	14 796
Celkem	210 372	176 378

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

4.4.1 Pohledávky z obchodního styku

v tis. Kč	2024	2023
Pohledávky za spřízněnými osobami	0	651
Pohledávky z obchodního styku	795	2 906
Celkem	795	3 557

Opravné položky vzhledem k nevýznamnosti nebyly účtovány.

4.5 Náklady a příjmy příštích období

v tis. Kč	2024	2023
Náklady příštích období	3 016	10 705
Celkem	3 016	10 705

Náklady příštích období zahrnují zejména náklady na licence MS Office a používání terminálů Bloomberg/Finastra.

4.6 Ostatní pasiva

Pohledávky státu představuje především daňový závazek ve výši 35 382 tis. Kč (2023: 18 446 tis. Kč), který tvoří zejména závazek z titulu splatné daně z příjmu 44 828 tis. Kč a odložená daňová pohledávka 9 446 tis. Kč (2023: 9 118 tis. Kč).

Pobočka neměla k 31. prosinci 2024 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

4.6.1 Závazky z obchodního styku

v tis. Kč	2024	2023
Závazky vůči spřízněným osobám	1 773	1 965
Ostatní závazky vůči třetím stranám	1 751	2 918
Celkem	3 524	4 883

Závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. 2024 tvořily závazky za vrácené poplatky fondům ve správě společnosti ve výši 1 435 tis. Kč (v roce 2023: 1 130 tis. Kč) a závazky z nákladů na IT systémy vůči České spořitelně.

4.6.2 Rezervy

V roce 2024 byla vytvořena rezerva na platbu daně a sociálního a zdravotního pojištění v souvislosti s akciovým programem WeShare ve výši 45 tis. Kč.

4.6.3 Závazky vůči zaměstnancům

v tis. Kč	2024	2023
Závazky vůči zaměstnancům	9 848	8 216
Závazek nezaplacené pojištění	1 278	934
Celkem	11 126	9 150

4.6.4 Ostatní finanční závazky

v tis. Kč	2024	2023
Dohadné účty pasivní	190 758	161 534
z toho Dohadné účty pasivní za spřízněnými osobami	942	122 409
Vypořádání nevyplacených závazků	4 008	1 881
Závazky z leasingu	7 866	12 921
Celkem	202 632	176 336

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny nevyfakturovanými dodávkami, sociálním zabezpečením a zdravotním pojištěním, dohadnou položkou na mzdy a časovým rozlišením vkladových poplatků.

Dohadné účty pasivní obsahují především dohadné položky na poplatky České spořitelně, a.s., za distribuci podílových listů za prosinec 2024 ve výši 151 591 tis. Kč (2023: 120 342 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 39 168 tis. Kč (2023: 38 626 tis. Kč) a nevyfakturované dodávky za plnění uskutečněná krátce před koncem roku ve výši 2 083 tis. Kč (2023: 2 565 tis. Kč). U nevyplacených závazků jde stejně jako v roce 2023 o závazky z kupónů BONDINVESTu.

4.7 Rozdělení hospodářského výsledku

Na základě dohody se zřizovatelem Erste Asset Management GmbH byl zisk pobočky za rok 2023 ve výši 245 108 tis. Kč převeden na vypořádací účet se zřizovatelem a postupně v průběhu roku 2024 zřizovateli vyplacen.

4.8 Podrozvahové položky

V podrozvahové evidenci je evidován k rozvahovému dni obhospodařovaný majetek podílových fondů v celkové hodnotě 271 942 253 tis. Kč (2023: 211 877 668 tis. Kč) a majetek klientů České spořitelny, pro který pobočka poskytuje outsourcingové služby v oblasti obhospodařování majetku klientů České spořitelny, v celkové hodnotě 176 773 399 tis. Kč (2023: 166 921 784 tis. Kč).

4.9 Úrokový výnos

v tis. Kč	2024	2023
Výnosy z pohledávek za bankami	6 649	7 227
Celkem	6 649	7 227

4.10 Úrokové náklady

Úrokové náklady pobočky tvoří úrok z finančního pronájmu budovy a vozidel ve výši 491 tis. Kč (2023: 662 tis. Kč).

4.11 Čistý výnos 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.

v tis. Kč	2024	2023
SPOROINVEST - otevřený podílový fond	263 825	171 650
SPOROBOND - otevřený podílový fond	286 087	154 792
SPOROTREND - otevřený podílový fond	32 250	27 203
FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ - otevřený podílový fond	0	2 771
AKCIOVÝ MIX - otevřený podílový fond	16 468	13 991
OPF DYNAMICKÝ MIX - otevřený podílový fond	12 593	10 920
VYVÁŽENÝ MIX - otevřený podílový fond	36 033	32 835
GLOBAL STOCKS - otevřený podílový fond	28 285	21 581
TREND BOND - otevřený dluhopisový podílový fond	3 621	2 922
ČS korporátní dluhopisový otevřený podílový fond	203 201	141 818
KONZERVATIVNÍ MIX - otevřený podílový fond	107 590	85 720
TOP STOCKS - otevřený podílový fond	502 442	431 388
Globální akciový FF - otevřený podílový fond	2 071	1 137
High Yield dluhopisový - otevřený podílový fond	89 564	69 123
ČS fond životního cyklu 2030 FF - otevřený podílový fond	3 406	3 214
OPF Fond 2005 - otevřený podílový fond	14 141	12 150
LIKVIDITNÍ FOND - otevřený podílový fond	236	333
Privátní portfolio AR AKCIE - otevřený podílový fond	1 870	1 721
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE - otevřený podílový fond	1 617	1 120
Privátní portfolio AR REALITY - otevřený podílový fond	778	766
Smišený fond - otevřený podílový fond	2 111	1 938
DLUHOPISOVÝ FOND - otevřený podílový fond	155	72
ESG MIX 10 - otevřený podílový fond	958	962
ESG MIX 30 - otevřený podílový fond	4 808	5 292
ESG MIX 50 - otevřený podílový fond	1 368	1 330
MPF 10 - otevřený podílový fond	15 551	9 492
MPF 30 - otevřený podílový fond	39 493	34 856
IPF 10 - otevřený podílový fond	20 154	12 813
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy - otevřený podílový fond	1 077	1 040
IPF 35 - otevřený podílový fond	33 136	29 926
OPTIMUM - otevřený podílový fond	95 726	88 182
Privátní portfolio dynamické dluhopisy - otevřený podílový fond	1 001	615
FOND ŠTÁTNÍCH DLUHOPISŮ - otevřený podílový fond	1 362	601
IPF 25 - otevřený podílový fond	14 560	10 767
UNIVERSUM - otevřený podílový fond	25 421	22 282
Fond firemních výnosů - otevřený podílový fond	1 917	1 505
ČS PRIVATE EQUITY I - uzavřený podílový fond	2 109	2 106
STOCK SMALL CAPS - otevřený podílový fond	277 193	224 542
IPF 50 - otevřený podílový fond	3 607	1 320
MPF 50 - otevřený podílový fond	14 912	12 475
Česká spořitelna, a.s. - institucionální investoři	33 075	44 028
Česká spořitelna, a.s. - privátní investoři	13 567	12 162
Celkem	2 209 339	1 705 461

Výnosové poplatky plynoucí z obhospodařování fondů založených v České republice představují 2 162 697 tis. Kč (2023: 1 649 271 tis. Kč). Hodnota vrácených poplatků, o které byly výnosy sníženy, v roce 2024 činí celkem 16 736 tis. Kč (2023: 13 075 tis. Kč).

4.12 Ostatní finanční výnosy

Ostatní finanční výnosy tvoří poplatky za sledování investičních limitů ve výši 250 tis. Kč (v roce 2023 činily 225 tis. Kč) vůči REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s

4.13 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací tvoří pouze kurzové ztráty ve výši 136 tis. Kč (v roce 2023 tvořily ztrátu 103 tis. Kč)

4.14 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 2024 činí tyto poplatky 1 624 822 tis. Kč (2023: 1 276 840 tis. Kč). V nákladech na poplatky a provize nejsou zahrnuty vrácené poplatky fondům obhospodařovaných pobočkou. Ostatní finanční náklady tvoří bankovní poplatky a poplatky Centrálnímu depozitáři cenných papírů 2024 a činí 110 tis. Kč (2023: 104 tis. Kč).

4.15 Správní náklady

v tis. Kč	2024	2023
Náklady na zaměstnance	92 247	87 543
z toho: mzdy	71 033	66 838
odvody na sociální pojištění	18 270	16 446
ostatní náklady	2 944	4 259
ostatní správní náklady	42 682	41 456
z toho: náklady na audit	394	390
náklady na právní, daňové a jiné poradenství	0	621
Celkem	134 929	128 999

Ostatní správní náklady lze analyzovat takto:

v tis. Kč	2024	2023
Reklama	4 845	5 197
Nájemné	406	1 167
Informační technologie	28 379	26 190
Povinný audit	394	390
Poradenství	0	621
Outsourcing	5 428	5 214
Jiné správní náklady	3 230	2 677
Ostatní správní náklady celkem	42 682	41 456

Správní náklady ve výši 34 951 tis. Kč (2023: 22 328 tis. Kč) přísluší administrativním a IT službám poskytovaným Českou spořitelnou, a.s., na základě smluv o poskytování služeb.

4.16 Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

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

	2024	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci		24	53 446	15 069	2 595
Vedoucí pracovníci		3	17 587	3 201	349
Celkem		27	71 033	18 270	2 944
	2023	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci		24	50 881	13 600	3 720
Vedoucí pracovníci		3	15 957	2 846	539
Celkem		27	66 838	16 446	4 259

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

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 142 tis. Kč (2023: 154 tis. Kč).

Pobočka se od roku 2022 účastní nového Erste programu zaměstnaneckých akcií, kdy se každému zaměstnanci za stanovených podmínek trvání zaměstnaneckého poměru poskytne určitý počet akcií Erste Group Bank AG. V této souvislosti společnost zaúčtovala dohad na mzdové náklady včetně dopadu na sociální pojištění ve výši 906 tis. Kč (2023: 89 tis. Kč) proti účtům dohadných položek. Zaměstnanci měli v průběhu roku zároveň možnost zvýhodněně investovat do akcií Erste Group Bank AG. Náklad v podobě slevy pro zaměstnance ve výši 1 015 tis. hradí společnost a je součástí položky Sociální náklady.

4.17 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výsledek (zisk) ve výši 181(2023: ztráta 517 tis. Kč), představuje výnosy za prodej movitého majetku a tržby z realizace výkonů a náklady za soudní poplatky, ostatní daně a odvody, ostatní náklady, manka a škody.

4.18 Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely a pohyby odložené daně.

v tis. Kč	2024	2023
Zisk před zdaněním	453 017	302 280
Daňově neodčitatelné náklady	30 241	29 113
Hodnoty nepodléhající zdanění	0	0
Výdaje snižující základ daně	-26 897	-28 572
Rozdíl daňových a účetních odpisů	55	477
Základ daně	456 416	303 298
Dary snižující základ daně	-130	-75
Upravený základ daně	456 286	303 223
Daňový závazek 21 % (2023: 19%)	95 820	57 613
Úprava splatné daně předchozích období	176	-14
Splatná daň celkem	95 996	57 599

Odložená daňová pohledávka

v tis. Kč	2024	2023
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění k bonusům a refundované dovolené, DP na bonusy	44 982	43 474
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	0	0
Celkem	44 982	43 474
Sazba daně	21,00%	21,00%
Odložené daňové pohledávky celkem	9 446	9 129
Odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	0	55
Sazba daně	21,00%	21,00%
Odložené daňové závazky celkem	0	11
Čistá odložená daňová pohledávka	9 446	9 118

Pobočka jakožto člen Erste Group Bank AG, tj. velké nadnárodní skupiny (tj. jejichž konsolidované výnosy činí alespoň 750 mil. EUR) bude dle platných předpisů od roku 2024 poplatníkem tzv. dorovnávací daně se sazbou ve výši rozdílu mezi 15 % a specificky vypočtenou efektivní sazbou daně.

4.19 Transakce 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.

Závazek za Českou Spořitelnou, a. s., ve výši 45 tis. Kč (2023: pohledávka 651 tis. Kč), představuje vyúčtování záloh na služby spojené s nájmem (energie, ostraha, úklid).

Informace o pohledávkách, dohadných účtech aktivních a dohadných účtech pasivních ke spřízněným osobám jsou uvedeny v bodech: 4.1 Pohledávky za bankami, 4.4 Ostatní aktiva, 4.6.1 Závazky z obchodního styku, 4.6.4 Ostatní finanční závazky.

Informace o nákladech a výnosech od spřízněných osob jsou uvedeny v bodech 4.4 Ostatní aktiva, 4.11 Čistý výnos z poplatků a provizí.

Pobočka obhospodařovala k 31. 12. 2024 třicet osm otevřených a jeden uzavřený podílový fond, jejichž celková hodnota obhospodařovaného majetku k 31. 12. 2024 činila 271 942 mil. Kč (2023: 211 887 mil. Kč, třicet devět otevřených a jeden uzavřený podílový fond).

4.20 Významné události po rozvahovém dni

Účetní jednotka si není vědoma žádných událostí, které by měly vliv na účetní závěrku.

V Praze dne 28. 2. 2025

Ing. Martin Řezáč, CFA

vedoucí odštěpného závodu



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 2024 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Účetní jednotky se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2024,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2024, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách 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.

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.



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

- 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.

Odovědnost 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.

Odovědnost 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 vzniknout 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.

28. února 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280