

# Výroční zpráva 2021

## KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.



---

Obsah	
Profil společnosti	3
Statutární orgány	4
Zpráva správní rady	5
Risk Management, Compliance a Interní audit	7
Struktura společnosti	8
Vybrané ukazatele	8
Účetní uzávěrka	9
Příloha k účetní uzávěrce	14
Výrok auditora	30
Kontaktní údaje	33

## Profil společnosti

### KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.

Společnost byla založena v roce 1997 jako jedna z dceřiných společností skupiny NN Group. Následně se stala jedním z investičních center mateřské společnosti, pro kterou zajišťovala expertízu v oblasti střední a východní Evropy. Od svého založení se postupně stala předním správcem finančních prostředků v České republice.

V roce 2015 společnost vytvořila vlastní obchodní platformu, prostřednictvím které mohou retailoví klienti investovat do podílových fondů skupiny NN.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře byl v roce 2019 zahájen projekt transformace společnosti s cílem rozdělení společnosti. Ke konci roku 2020 obdržela společnost regulatorní souhlas České národní banky k rozdělení společnosti na i) retailovou distribuční část a ii) společnost pro správu aktiv.

Společnost NN Investment Partners C.R., a.s. byla po dokončení projektu restrukturalizace v rámci manažerského odkupu odprodána členům vrcholového vedení a přejmenována na současné jméno. Část aktivit společnost zabývající se správou aktiv institucionálních klientů NN Group byla převedena do nově zřízené pobočky NN Investment Partners B.V., Czech Branch formou odštěpení.

Společnost se zaměřuje na investiční služby pro drobné investory, provozuje obchodní platformu KKinvestor pro obchodování a evidenci jednotek fondů kolektivního investování, a pro podporu spolupracujících investičních zprostředkovatelů a jejich vázaných zástupců.

Obchodní aktiva retailových klientů dosahovala na konci roku 2021 úrovně 2,25 mld CZK. Produktovou nabídku reprezentují aktivně řízené fondy kolektivního investování se zaměřením na odpovědné investování skupiny NN. V plánu na rok 2022 je rozšíření produktové nabídky o fondy kolektivního investování dalších správců.

Údaje platné k 31. 12. 2021

## Statutární orgány

### Správní rada

Jan D. Kabelka

#### Předseda správní rady

Narozen 28. 7. 1971, Jan D. Kabelka začal svou kariéru ve finančním sektoru v roce 1997 v Citibank a.s. V letech 2000 až 2006 působil v ING Investment Management (C.R.), a.s. jako obchodní ředitel. Poté odešel do skupiny ERSTE, kde pracoval na různých manažerských pozicích v zemích CEE v oblasti řízení obchodu s produkty treasury a asset managementu, naposledy jako ředitel podpory prodeje a investičních služeb pro země CEE společnosti Erste Asset Management. V únoru 2013 se po šesti letech vrátil do NNIP CR na pozici generálního a obchodního ředitele a předsedy představenstva. Jan D. Kabelka působil také dlouhodobě ve vedení Asociace pro kapitálový trh ČR. Vystudoval finance a bankovní management na Bankovním institutu vysoká škola Praha.

Petr Křemen

#### Člen správní rady

Narozen 17. 4. 1969, vystudoval bakalářský program na fakultě ekonomie a managementu Západočeské univerzity v Plzni. Po absolutoriu působil dva roky jako přednášející na soukromé vysoké škole Bankovní akademie, kde vedl kurzy podnikového účetnictví, informačních technologií či bankovníctví. V roce 1997 nastoupil do společnosti NNIP CR, jako manažer oblasti informačních technologií. Od roku 2005 se jeho pozice rozšířila na manažera IT a provozních činností.

Kromě zajišťování informačních systémů měl na starosti zejména vedení a koordinaci činností provozního oddělení v oblasti účetnictví a řízení projektů společnosti. V roce 2009 se stal vedoucím provozního oddělení (COO) a v následujícím roce byl jmenován členem představenstva společnosti.

Mgr. Petr Panský

#### Člen správní rady

Narozen 6. července 1973, absolvent Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Pan Petr Panský působil v letech 1996–2001 jako firemní právník v Zürich Versicherungs-Gesellschaft, pobočka v České republice. Mezi roky 2001–2004 působil na různých pozicích v rámci legal a compliance pojišťovny Aviva, a.s., ve které byl také v letech 2002–2003 členem představenstva. V letech 2006–2010 působil jako vedoucí právního oddělení ING Insurance & Pensions CR. Od roku 2011 do roku 2014 pracoval jako seniorní právník advokátní společnosti Norton Rose Fulbright, v.o.s. Od roku 2014 působil jako Legal&Compliance manager společnosti NN Investment Partners C.R., a.s. Do správní rady společnosti KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. byl jmenován v červenci 2021.

## Zpráva správní rady

### Vývoj kapitálových trhů

Rok 2021 bude moci být označen jako rok restartu po náročném roce 2020, kdy naplno propukla pandemie viru Covid-19. Optimismus se projevoval velmi pozitivně na úrovni podniků i domácností v oblasti investic a spotřeby, na druhou stranu přinesl problémy s logistikou a v závěru roku vysoký tlak nejen na ceny energií, ale ceny obecně. V závěru roku jsme v některých ekonomikách, včetně české, zaznamenali postupný růst úrokových sazeb.

Rok 2021 byl rokem vysokého zhodnocení akciových trhů, naopak růst cen a zvyšující se riziko rychlého nárůstu úrokových sazeb negativně ovlivnily dluhopisové trhy. Zejména české dluhopisy tak zažily jeden z nejtěžších roků v moderní historii.

### Důležité události ve společnosti

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře byl v roce 2019 zahájen projekt transformace společnosti. Tento projekt společnost plně dokončila v červnu 2021. Služby správy aktiv (asset managementu) institucionálním zákazníkům společnosti v regionu CEE a obchodní podpora NN fondům v ČR a SR byly převedeny na nově založenou pobočku zahraniční společnosti, NN Investment Partners B.V. Czech Branch. Aktivity distribuce podílových fondů zůstaly ve společnosti zachovány. Společnost byla v rámci manažerského odkupu odprodána členům vrcholového vedení, Janu D. Kabelkovi a Petru Křemenovi v červnu 2021. Společnost byla po změně vlastnictví přejmenována na KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. (KKIP).

Již v roce 2020 aktivovala společnost Plán kontinuity činností (BCP – business continuity plan) s ohledem na možné dopady Covidové pandemie, ve kterém

pokračovala i v roce 2021. Služby klientům tak bylo možné poskytovat bez omezení.

### Personální změny a změna organizační struktury

V souvislosti s ukončením transformace společnosti, se změnou vlastníka a rozsahem činnosti, přešla společnost na tzv. monistický způsob řízení organizace se 3 členy správní rady. Členové původního představenstva a dozorčí rady rezignovali. Do správní rady byli jmenováni pánové Jan D. Kabelka, Petr Křemen a Petr Panský.

Společnost, vzhledem k odštěpení části aktivit, změnila odpovídajícím způsobem organizační strukturu. Nově vytvořila pozici Ředitele obchodu a investičních služeb do které jmenovala pana Jana D. Kabelku a pozici Provozního a finančního ředitele, do které jmenovala pana Petra Křemena. Širší vedení společnosti reprezentují také samostatné oblasti compliance a legal. Oblast řízení rizik je zajištěna Výborem pro řízení rizik (ORC).

Ve společnosti pracovalo ke konci roku 2021 8 kmenových zaměstnanců. Část aktivit Back office byla zajištěna dodavatelsky společností ProService obdobně, jako tomu bylo v předchozích letech.

### Plán strategického rozvoje

Správní rada společnosti KKIP schválila nový plán strategického rozvoje společnosti po své transformaci. V obchodní části plán předpokládá rozšíření produktové nabídky nabízených fondů kolektivního investování nejen o další vybrané fondy skupiny NN, ale především i nově o vybrané fondy kolektivního investování společností BNP Paribas, Fidelity a Schroders. Plán předpokládá vytvoření nového klientského aplikačního řešení pro obchodování s podílovými fondy pro retailové zákazníky. V provozní oblasti je pak očekáváno včlenění původně dodavatelsky

zajišťovaných služeb Back office zpět dovnitř organizace.

Společnost již v druhé polovině roku 2021 podnikla první kroky k jeho naplnění: vytvořila studii proveditelnosti a zahájila vývoj nového aplikačního řešení. V této souvislosti byly také podepsány distribuční smlouvy s novými fondy kolektivního investování. Společnost předpokládá představení nového aplikačního řešení v první polovině roku 2022.

Správní rada bedlivě sleduje externí geopolitický vývoj, zvláště pak eskalaci rusko-ukrajinského konfliktu a analyzuje jeho přímý i nepřímý vliv na společnost a rizika z něj vyplývající. Nepředpokládá však, že by tento geopolitický vývoj měl přímý negativní vliv na společnost.

### Obchodní výsledky společnosti

Čistá aktiva drobných investorů v distribuovaných fondech společnosti se za rok 2021 zvýšila o 444 mil. Kč na úroveň 2,25 mld Kč. Počet otevřených účtů na konci roku 2021 byl 8 897.

Správní rada společnosti KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. by ráda poděkovala všem klientům za jejich dlouhodobou důvěru. Rádi bychom také poděkovali všem zaměstnancům za jejich vynikající práci s ohledem na transformaci společnosti a složité tržní prostředí související s pandemií Covid-19.

Praha, 28.dubna 2022 správní rada KKIP

Jan D. Kabelka  
Předseda správní rady

## Risk Management, Compliance a Interní audit

Interní řídicí a kontrolní systém společnosti zahrnuje oblasti řízení rizik, compliance a interního auditu. Jedná se o dynamický proces, který musí neustále reagovat na měnící se požadavky regulačních orgánů, sektoru a klientů, i na časté změny v legislativě. Používáme systém tří obranných linií. První z nich sestává z obchodních linií, které nesou primární odpovědnost za každodenní řízení rizik a implementaci hlavního rámce ochrany proti rizikům. Druhou linií tvoří Výbor pro řízení rizik, compliance a právní oddělení, která formulují politiky a strategie v oblasti řízení finančních a nefinančních rizik a sledují činnost obchodních linií. Třetí obrannou linií je interní audit, jehož úkolem je nezávisle a objektivně zajišťovat, že interní kontroly jakožto součást firemních procesů budou přinášet skutečný efekt. Rovněž formuluje doporučení pro zlepšování rámcových pravidel vnitřní správy společnosti a řízení rizik. Tyto tři obranné linie, za současného zachování své nezávislé role a odpovědnosti, spolu úzce spolupracují při poskytování poradenství a podpory managementu, aby se tak co nejvíce snížila rizika, která dopadají na strategické cíle našeho podnikání.

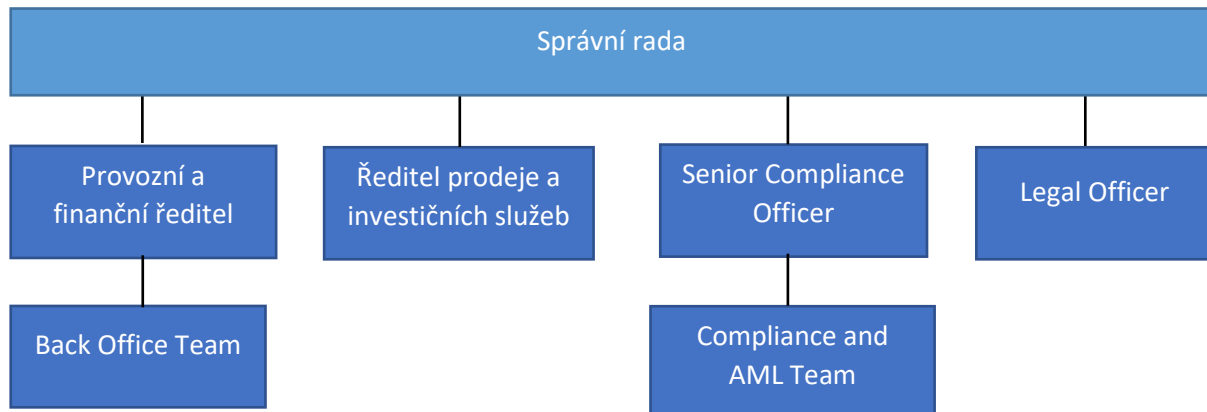
Hlavní povinností při řízení rizik je sledovat obchodní procesy v rámci celé organizace ve vztahu k řízení rizik a v případě potřeby upozorňovat na odchylky od těchto standardů. To je úzce spojeno s povinností reportovat záležitosti vyplývající z řízení rizik, oznamovat incidenty, upozorňovat na mezery v systému.

Oddělení Compliance monitoruje dodržování povinností vyplývajících z regulatorních obecně závazných právních předpisů (zejména zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a příslušných prováděcích vyhlášek České národní banky), vnitřních předpisů (směrnic, politik, provozních manuálů apod.) společnosti, poskytuje metodické vedení ve vybraných oblastech činnosti společnosti (boj proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, anti-churning, soulad marketingových materiálů s obecně závaznými právními předpisy, vyřizování stížnosti apod.). Oddělení Compliance rovněž přímo zajišťuje školení zaměstnanců v regulatorních záležitostech a realizaci zákonných povinností. Další důležitou rolí oddělení compliance je koordinace komunikace s Českou národní bankou a dalšími příslušnými úřady. Oddělení compliance je přímo podřízeno Předsedovi správní rady.

Interní audit se primárně zabývá ověřováním a hodnocením efektivity zavedených kontrolních systémů a pravidel, jež jsou součástí firemních procesů, a vydáváním doporučení, která z takových hodnocení vyplynou.

Výbor pro řízení rizik se zabývá operačními a tržními riziky s cílem zlepšit vytváření interních procesů, a to nejen formou vylepšování interních předpisů společnosti a pracovních procedur, ale zejména také formou implementace opatření ke snižování rizik v souladu s platnou legislativou.

## Struktura společnosti 31.12.2021



Služby vnitřního auditu jsou poskytovány externí auditorskou společností (Complx, s.r.o.). Vnitřní audit se zabývá ověřováním a hodnocením efektivity zavedených kontrolních systémů a pravidel, jež jsou součástí firemních procesů, a vydáváním doporučení, která z takových hodnocení vyplynou.

### Další informace

- Společnost v průběhu roku 2021 nevykonávala činnost v oblasti výzkumu a vývoje.
- Společnost v průběhu roku 2021 nevykonávala činnost v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích.
- Společnost nenabývala v průběhu roku 2021 žádné vlastní akcie ani akcie ovládající osoby.
- Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

### Vybrané ukazatele

k 31. prosinci	2021
<b>ZÁKLADNÍ KVANTITATIVNÍ UKAZATELE</b>	
Kapitálová přiměřenost	152,60%
Tier 1 (tis. Kč)	10 654
Celková výše kapitálu (tis. Kč)	10 654
Návratnost aktiv ROA	23%
Rentabilita průměrných aktiv ROAA	14%
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE	22%
Rentabilita tržeb	15%
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	3 201
Zadluženost I	36%
Zadluženost II	57%



## Rozvaha k 31.12.2021 (v tis. Kč)

Ozn.	AKTIVA	Bod	31.12.2021			1.1.2021
			Bruto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3.8.a	0	0	0	7
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3.8.b	17 166	-2	17 164	44 465
	z toho: a) splatné na požádání		17 166	-2	17 164	44 465
	b) ostatní pohledávky		0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3.9	846	0	846	0
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
	z toho: c) ostatní		846	0	846	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	3.10	777	-400	377	27
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost		495	-151	344	0
	b) ostatní		282	-249	33	27
11.	Ostatní aktiva	3.11	10 164	-1	10 163	9 446
13.	Náklady a příjmy příštích období	3.12	89	0	89	8
	<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>29 042</b>	<b>-403</b>	<b>28 639</b>	<b>53 953</b>

Ozn.	PASIVA		31.12.2021	1.1.2021
4.	Ostatní pasiva	3.14.	10 881	10 144
5.	Výnosy a výdaje příštích období		17	17
6.	Rezervy	3.13.	796	10 296
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		0	0
	c) ostatní		796	10 296
7.	Podřízené závazky		0	0
8.	Základní kapitál	3.15.	5 000	27 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		5 000	27 000
	b) vlastní akcie		0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		5 400	5 400
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		5 400	5 400
	b) ostatní rezervní fondy		0	0
	c) ostatní fondy ze zisku		0	0
12.	Kapitálové fondy		662	662
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazené ztráta z předchozích období		434	434
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období		5 448	0
	<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>28 639</b>	<b>53 953</b>

## Podrozvahové položky k 31. 12. 2021 (v tis. Kč)

Označ.	AKTIVA	31.12.2021	1.1.2021
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0

Označ.	PASIVA	31.12.2021	1.1.2021
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	2 250 838	1 806 987

## Výkaz zisku a ztráty za rok 2021 (v tis. Kč)

Ozn.	TEXT	Bod	2021
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3.1.	8
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	3.2.	37 352
5.	Náklady na poplatky a provize	3.3.	20 669
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	3.4.	67
7.	Ostatní provozní výnosy	3.5.	1 142
8.	Ostatní provozní náklady	3.6.	750
9.	Správní náklady	3.7.	19 204
	v tom: a) náklady na zaměstnance		16 866
	z toho: aa) mzdy a platy		13 877
	ab) sociální a zdravotní pojištění		2 989
	b) ostatní správní náklady		2 338
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku - výnos (+) / náklad (-)		-164
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám - výnos (+) / náklad (-)		1
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv - výnos (+) / náklad (-)		8 938
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		6 705
23.	Daň z příjmů	3.17.	1 257
<b>24.</b>	<b>ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PO ZDANĚNÍ</b>		<b>5 448</b>

## Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2021 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Zisk za účetní období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2021 - otevírací						
1. bilance	27 000	5 400	662	438	0	<b>33 500</b>
Dopad implementace IFRS	0	0	0	-4	0	<b>-4</b>
2. Zůstatek k 1. 1. 2021	27 000	5 400	662	434	0	<b>33 496</b>
Čistý zisk / ztráta za účetní období	0	0	0	0	5 448	<b>5 448</b>
Snížení základního kapitálu	-22 000	0	0	0	0	<b>-22 000</b>
3. Zůstatek k 31. 12. 2021	5 000	5 400	662	434	5 448	<b>16 944</b>

## Přehled o peněžních tocích za rok 2021

	2021
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	44 472
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b>	
Z: Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	6 705
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-9 337
A.1.1. Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	164
A.1.2. Změna stavu opravných položek, rezerv (souhrnný rozdíl mezi konečným stavem opravných položek k majetkovým účtům a stavem těchto položek na počátku období)	-9 501
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-2 632
A.2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-830
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-1 087
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	257
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-3 462
A.5. Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	-967
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-4 429
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>	
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-879
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-879
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>	
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-22 000
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům (-)	-22 000
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-22 000
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-27 308
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	17 164

## Příloha k účetní závěrce za rok 2021

### 1. OBECNÉ ÚDAJE

#### 1.1 Založení a charakteristika společnosti

Název společnosti: KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.

Právní forma: akciová společnost

Sídlo: Bozděchova 344/2, Praha 5

IČO: 25102869

Účetní období: 1. 1. – 31. 12. 2021

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze, Česká republika, dne 21. 1. 1997 pod oddíl B, vložka 4519.

Základní kapitál: 5 000 tis. Kč

Akcionáři: Jan Kabelka 50%

Petr Křemen 50%

Hlavním předmětem podnikání společnosti je výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona.

Společnost se zaměřuje na distribuci podílových listů fondů kolektivního investování individuálním investorům z řad fyzických osob (dále jen „Distribuce“). Tento proces zahrnuje přijímání finančních prostředků od individuálních investorů na bankovní účty Společnosti a jejich následné investování do podílových fondů na základě pokynů individuálních investorů. Následně také na základě pokynů individuálních investorů Společnost zprostředkuje prodej těchto podílových listů, převod peněžních prostředků na bankovní účty Společnosti a jejich následný převod na bankovní účty individuálních investorů. Společnost se v roce 2021 zaměřovala hlavně na distribuci podílových fondů finanční skupiny NN Group.

Svoji činnost společnost vykonává na území České republiky.

#### 1.2 Členové statutárních orgánů ke dni účetní závěrky

##### Správní rada:

Předseda správní rady: Jan Kabelka

Člen správní rady: Petr Křemen

Člen správní rady: Petr Panský

#### 1.3 Změny v obchodním rejstříku v uplynulém roce

V roce 2021 došlo k následujícím změnám v OR:

K datu 27.1.2021 došlo k zápisu snížení základního kapitálu o částku 22 000 tis. Kč z původní výše 27 000 tis. Kč na novou výši 5 000 tis. Kč. Ke snížení základního kapitálu Společnosti došlo vzetím akcií z oběhu na základě smlouvy. Akcie byly vzaty z oběhu.

K 30.5.2021 bylo zapsáno rozdělení odštěpením sloučením, při kterém došlo k odštěpení části jmění obchodní společnosti NN Investment Partners C.R., a.s. na obchodní společnost NN Investment Partners C.R. two, s.r.o., s rozhodným dnem 1.1.2021.

K datu 21.7.2021 došlo k výmazu jediného akcionáře NN Investment Partners International Holdings B.V. v souvislosti s dokončenou restrukturalizací společnosti a provedeným nákupem akcií Společnosti ze strany managementu.

V souvislosti s uskutečněným prodejem společnosti došlo i k následujícím změnám v OR:

V návaznosti na změnu struktury vedení akciové společnosti došlo k datu 7.6.2021 k výmazu všech členů představenstva a ke stejnému datu byla zapsána správní rada a její členové.

K témuž datu 7.6.2021 došlo také k výmazu všech členů dozorčí rady.

K datu 21.7.2021 byl vymazán původní název společnosti NN Investment Partners C.R., a.s. a zapsán nový název KK INVESTMENT PARTNERS, a.s..

### 2. INFORMACE O UPLATNĚNÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH

#### 2.1 Použité účetní metody

Účetní závěrka za rok 2021 byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a vyhláškou Ministerstva financí České republiky (MF ČR) č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou společnostmi a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška pro finanční instituce“) a českými účetními standardy pro finanční instituce. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala

podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

V oblastech, které nejsou upraveny „vyhláškou pro finanční instituce“ postupuje společnost dle vyhlášky MF ČR č. 500/2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví (dále jen „vyhláška pro podnikatele“).

Tato účetní závěrka je sestavena v rozsahu vyžadovaném pro kategorii „střední“ účetní jednotky definované v § 1b zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami (s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Společnost v této příloze uvádí pouze informace o účetních metodách a principech, finančních nástrojích a událostech, které měly významný vliv na sestavení účetní závěrky za rok 2021.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Uvedené údaje jsou vyjádřeny v tisících Kč.

Tato závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

## 2.2 Den uskutečnění účetního případu

S ohledem na předmět podnikání a činnost společnosti se dnem uskutečnění účetního případu rozumí zejména den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka, schodku nebo přebytku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř. o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

## 2.3 Srovnatelnost údajů

V návaznosti na rozdělení odštěpením sloučením, při kterém došlo k odštěpení části jmění Společnosti na obchodní společnost NN Investment Partners C.R. two, s.r.o., s rozhodným dnem 1.1.2021, je společnost KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. společností rozdělovanou. V souladu s Interpretací NUR č. 30 jsou jako srovnatelné údaje v rozvaze uvedeny údaje ze zahajovací rozvahy rozdělované společnosti k 1.1.2021 a srovnatelné údaje ve výkazu zisků a ztrát nejsou uváděny.

## 2.4 Změna účetních pravidel pro finanční nástroje od 1.1.2021

V souladu s úpravou obsaženou v §4a Vyhlášky Ministerstva financí č. 501/2002 je Společnost pro účetní závěrku, kterou bude sestavovat za účetní období končící 31. prosince 2021, povinna postupovat podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací v příloze k účetní závěrce.

Použití IFRS pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací a oceňování finančních nástrojů a zveřejňování informací v příloze k účetní závěrce se týká zejména následujících oblastí:

### Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky Společnosti, na která se vztahují účetní zásady pro finanční nástroje, jsou:

- peněžní prostředky,
- pohledávky z obchodního styku,
- ostatní finanční pohledávky,
- ostatní finanční závazky,

V souladu s IFRS 9 se finanční aktiva a závazky při prvotním vykazování klasifikují do následujících specifikovaných kategorií:

- finanční aktiva/závazky oceňovaná naběhlou hodnotou (AC)
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v úplném vlastním výsledku (FVOCI)
- finanční aktiva/závazky „v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Klasifikace aktiv je založena na povaze aktiva a záměru vedení. Společnost klasifikuje svá finanční aktiva a závazky při jejich prvotním zaúčtování.

### Prvotní zaúčtování

Finanční nástroje ve FVTPL jsou nejprve vykázané v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou nejprve vykázané v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním zaúčtování je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta z prvotního zaúčtování je zaznamenána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, což lze doložit jinými pozorovatelnými běžnými tržními transakcemi ve stejném nástroji nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje z pozorovatelných trhů.

Po prvotním zaúčtování je očekávaná úvěrová ztráta („ECL“) uznána pro finanční aktiva oceněná v AC a investice

do dluhových nástrojů oceněných ve FVOCI, což má za následek okamžitou účetní ztrátu.

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě nebo s obvyklým termínem dodání), jsou zaznamenány v den uzavření obchodu, tj. v den, kdy se společnost zaváže k dodání finančního aktiva. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile se účetní jednotka stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje.

### Obchodní model

Obchodní model odráží způsob, jakým společnost spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem společnosti: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („držení za účelem shromažďování smluvních peněžních toků“) nebo ii) shromažďovat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem shromažďování smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna jako FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které společnost podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení.

Dle svého obchodního modelu Společnost spravuje finanční aktiva výhradně s cílem pouze vybírat smluvní peněžní toky (obchodní pohledávky jsou drženy výhradně do splatnosti za účelem inkasa jistiny) a ty následně držet (běžné bankovní účty) za účelem shromažďování peněžních prostředků.

Společnost tak splní test „SPPI“ (solely payments of principal and interest), který vyžaduje, aby smluvní podmínky finančního aktiva (jako celku) vedly k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroku z nesplacené jistiny, tj. peněžním tokům, které odpovídají základnímu úvěrovému ujednání.

Všechny finanční aktiva společnosti jsou oceněny v naběhlé hodnotě (amortised costs).

### Charakteristika peněžních toků

V případech, kde obchodní model je držen za účelem shromažďování smluvních peněžních toků nebo držen za účelem shromažďování smluvních peněžních toků a prodeje, společnost posuzuje, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI“). Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou považována za ucelená, pokud určení jejich peněžních toků je v souladu s SPPI testem. Při tomto posouzení společnost rozhodne, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tzn. úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže.

Pokud smluvní podmínky zavádějí expozici vůči riziku nebo volatilitě, která je v rozporu se základními úvěrovými podmínkami, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL. SPPI test se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno.

### Odúčtování

Společnost odúčtuje finanční majetek, pokud (a) jsou aktiva vyplacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem, nebo (b) společnost převedla práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupila do kvalifikované přechodové dohody zatímco (i) rovněž převádějí v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiv, nebo (ii) nepřevádí ani nezachovává v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu nepřibuzné třetí osobě, aniž by bylo nutné stanovit omezení o prodeji.

### Klasifikace a oceňování finančních závazků

Finanční závazky společnosti, na která se vztahují účetní zásady pro finanční nástroje, jsou:

- závazky z obchodního styku,
- závazky z leasingu,

Finanční závazky se oceňují v naběhlé hodnotě (AC) za použití metody efektivní úrokové míry.

### Odúčtování

Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

### Klíčové podmínky oceňování

*Reálná hodnota („FV“)* je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako produkt kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadávání objednávky k prodeji pozice v jedné transakci by mohl ovlivnit kótovanou cenu.

Techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic, se používají k ocenění reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace

o cenách externího trhu. Ocenění reálné hodnoty je analyzována podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na kótovaných cenách aktivních trhů pro totožné aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi vstupy materiálu pozorovanými pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy). Převody mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálných hodnot se předpokládají za přechody na konci vykazovaného období.

*Transakční náklady* jsou náklady, které lze přímo přiřadit akvizici, emisi nebo prodeji finančního nástroje. Transakční cena je taková cena, která by nevznikla, pokud by transakce nebyla uskutečněna. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům (včetně zaměstnanců, kteří působí jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám a daně a cla. Transakční náklady naproti tomu nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

*Amortizovaná cena („AC“)* je částka, kterou byl finanční nástroj oceněn při prvotním zaúčtování po odečtení všech splátek jistiny, navýšený o dlužný úrok a pro finanční aktiva snížený o případné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty. Dlužné úroky zahrnují amortizaci transakčních nákladů odložených při prvotním zaúčtování a jakoukoli prémii nebo diskont do splatnosti pomocí metody efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizované diskontní sazby nebo prémie (včetně případných odložených poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

Efektivní úroková míra je úroková sazba, která diskontuje očekávané budoucí přijaté nebo odeslané peněžní toky po dobu očekávané životnosti finančního nástroje na:

- hrubou účetní hodnotu finančního aktiva;
- naběhlou hodnotu finančního závazku.

Efektivní úroková sazba je sazba, kterou se přesně diskontují odhadované budoucí hotovostní platby nebo tržby za celou dobu odhadovaného trvání finančního nástroje (případně za kratší období) na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku.

Efektivní úroková sazba diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštímu datu refixace úroků, s výjimkou prémie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbu specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastaveny na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují

po celou dobu očekávaného trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. U aktiv nakoupených nebo vzniklých úvěrovým znehodnocených aktiv („POCI“) při prvotním zaúčtování, je efektivní úroková sazba upravena pro úvěrové riziko, tj. je vypočítána na základě očekávaných peněžních toků při prvotním zaúčtování namísto smluvních plateb.

#### Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Společnost na základě očekávání posuzuje ECL pro dluhové nástroje měřené v AC, případně klasifikované jako FVOCI. Společnost měří ECL a vykazuje úvěrovou ztrátu ke každému rozvahovému dni. Měření ECL odráží: i) nezaujatou a pravděpodobně váženou částku, která je určena vyhodnocením rozsahu možných výsledků, ii) časovou hodnotou peněz, a (iii) veškeré rozumné a podpořitelné informace, které jsou dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích podmínek.

Dluhové nástroje oceněné v AC jsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici po snížení o opravnou položku pro ECL. U dluhových nástrojů ve FVOCI jsou změny v AC po odečtení opravných položek pro ECL vykázány v hospodářském výsledku a ostatní změny v účetní hodnotě jsou vykázány v OCI jako zisky po odečtení ztrát z dluhových nástrojů ve FVOCI.

Společnost uplatňuje třístupňový model pro snížení hodnoty, založený na změnách úvěrové kvality od počátečního zaúčtování. Finanční nástroj, který není znehodnocen úvěrovými ztrátami při prvotním zaúčtování, je klasifikován ve Stupni 1. Pro finanční aktiva ve Stupni 1 je ECL určena jako část ECL za dobu trvání, která je výsledkem událostí úpadku v příštích 12 měsících nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší („12měsíční ECL“). Pokud Společnost po prvotním zaúčtování identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“), je aktivum převedeno do Stupně 2 a jeho ECL je měřeno na základě doby trvání smlouvy, a to až do smluvní splatnosti, ale s ohledem na očekávané předčasné splátky, pokud nějaké jsou („ECL za dobu trvání“). Informace o způsobu, jakým společnost určuje o vzniku SICR, v bodě 3.21. Pokud Společnost zjistí, že finanční aktivum je znehodnoceno úvěrovou ztrátou, je aktivum převedeno do Stupně 3 a jeho ECL je měřeno jako ECL za dobu trvání. Definice znehodnocení úvěrovými ztrátami a definice úpadku je vysvětlena v bodě 3.21. U finančních aktiv, která jsou zakoupena nebo již při prvotním zaúčtování mají zvýšené úvěrové riziko („POCI“), je ECL vždy měřeno jako ECL za dobu trvání. Poznámka 26 obsahuje informace o vstupech, předpokladech a technikách odhadu používaných při měření ECL, včetně vysvětlení toho, jak společnost v



modelech ECL zahrnuje informace o vyhlídkách do budoucnosti.

### Odpisy

Finanční majetek je zcela nebo částečně odepsán v případech, kdy společnost vyčerpala veškeré praktické úsilí o vymáhání pohledávek a dospěla k závěru, že neexistuje důvodné očekávání vymožení. Odpis představuje událost odúčtování. Společnost může odepsat finanční aktiva, která jsou stále předmětem vymáhání v případě, kdy společnost usiluje o navrácení částek, které jsou smluvně po splatnosti, avšak neexistuje důvodné očekávání k navrácení.

### Účetní metody účinné do 31.12.2020

Finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech, obchodní pohledávky a ostatní aktiva a jsou oceněny v nominální hodnotě.

Pohledávky, které nejsou pořízeny od třetích osob, jsou oceněny v nominální hodnotě snížené o opravné položky, v případě, že nějaké opravné položky k těmto pohledávkám účetní jednotka vytvořila.

Pohledávky jsou odepisovány v případě, že vymáhání pohledávky je neúspěšné a je zřejmé, že pohledávka nebude uhrazena.

### 2.5 Způsoby oceňování a odepisování

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2021, resp. zahajovací rozvahy k 1.1.2021 jsou následující:

#### a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 80 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Nehmotný majetek v pořizovací ceně do 80 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci.

#### b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 80 tis. Kč se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Hmotný majetek v pořizovací ceně do 80 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů a dále je veden pouze v operativní evidenci.

### Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let
Stavby	30
Osobní počítače	3
Ostatní výpočetní technika	4
Ostatní kancelářské stroje	4-5
Dopravní prostředky	4-5
Inventář	4-6
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	4-5

#### c) Finanční majetek

V rámci „Distribuce“ jsou vedeny bankovní účty, na kterých jsou peněžní prostředky individuálních investorů v souvislosti s nákupem a prodejem podílových listů. Tyto peněžní prostředky jsou evidovány na samostatných účtech u ČS odděleně od vlastních prostředků Společnosti.

#### d) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Ostatní kapitálové fondy společnost vytváří podle svého uvážení na základě stanov.

#### e) Ostatní pasiva

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují v naběhlých hodnotách.

V souvislosti s „Distribucí“ společnost účtuje hodnotu nevypořádaných obchodů (nákupů/prodejů) ve prospěch individuálních investorů, tato hodnota odpovídá částce vykázané na klientských bankovních účtech v položce 3.8.

#### f) Nájem, leasing – aplikace IFRS 16 od 1.1.2021

Společnost aplikuje od 1.1.2021 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy. Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu.

IFRS 16 představuje jednotný rozvahový účetní model pro účtování leasingů (nájmu) na straně nájemce. Nájemce vykazuje v rozvaze na aktivní straně právo k užívání a na pasivní straně odpovídající leasingový závazek. Výjimku tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy drobného majetku.

*Aktivum z práva k užívání*

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,
- odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Ve výkazu rozvahy bylo aktivum z práva k užívání zařazeno do kategorie „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je odepisováno od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Společnost používá lineární metodu odepisování.

Ve výkazu zisků a ztrát byl odpis aktiva z práva k užívání vykázán v kategorii „Odpisy k dlouhodobému hmotnému majetku“

*Závazek z leasingu*

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykázání uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány úrokovou sazbou, kterou by nájemce musel hradit, pokud by si vypůjčil peněžní prostředky k nákupu podkladového aktiva při zohlednění podmínek, které souvisejí s leasingem (tj. doba trvání leasingu/úvěru, výše úvěru apod.).

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“ a úrokový náklad ze závazku z leasingu ve výkazu zisků a ztrát v kategorii „Náklady na úroky“.

*Nájem, leasing – metody účinné do 31.12.2020*

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

## g) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách a zůstatky cizoměnových účtů jsou ke konci roku přepočteny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů, resp. nákladů běžného roku za použití devizového kurzu vyhlášeného Českou národní bankou platného v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu

## h) Účtování nákladů a výnosů

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

Společnost v rámci „Distribuce“ jedná na základě komisionářské smlouvy, tedy svým jménem, ale ve prospěch klientů a z pohledu účetnictví (zachycení výnosů, pohledávek, závazků) postupuje dle Českého účetního standardu č. 111 pro finanční instituce.

Výnosy společnosti tak představují pouze poplatky za zprostředkování nákupu nebo výměnu podílů, prodej podílů není zatížen poplatky. Dále má společnost nárok na poplatky za distribuci od správce podílových fondů.

Úrokové výnosy tvoří úroky z běžných bankovních účtů, popřípadě krátkodobých termínovaných vkladů. Společnost neeviduje žádné nákladové úroky.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

## i) Daň z příjmů

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými cenami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu.

## j) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případech, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%, je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

## k) Podrozvahové položky

Společnost přeceňuje podrozvahové položky k rozvahovému dni na reálnou hodnotu.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum sestavení účetní závěrky, a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Pokud jsou dluhové cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeným ČNB.

## l) Kritické účetní odhady a úsudky při uplatňování účetních pravidel

Společnost provádí odhady a předpoklady, které ovlivňují částky vykázané v účetní závěrce a účetní hodnoty aktiv a závazků v následujícím účetním období. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na zkušenostech vedení a dalších faktorech včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené. Vedení také provádí určité úsudky, kromě těch, které zahrnují odhady, v procesu uplatňování účetních pravidel. Úsudky, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce a odhady, které mohou v příštím účetním období způsobit významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků, zahrnují:

Měření ECL - je významný odhad, který zahrnuje metodiku stanovení, modely a vstupy dat. Podrobné informace

o metodice měření ECL jsou uvedeny v bodu 3.21. Následující složky mají zásadní vliv na příspěvek na úvěrové ztráty: definice selhání, SICR, pravděpodobnost selhání („PD“), expozice v selhání („EAD“) a ztráta ze selhání („LGD“), stejně jako modely makroekonomických scénářů.

Společnost používá pro výpočet odhadu očekávaných budoucích podmínek („FLI“) určené proměnné hodnoty makroekonomických údajů sdělovaných ze zdrojů ČSÚ a ČNB. Projekce hodnot FLI a jejich dopadů vychází z aktuální a predikovaných proměnných hodnot.

Výrazné zvýšení úvěrového rizika (SICR). Za účelem zjištění, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, společnost porovnává riziko úpadku, ke kterému došlo po dobu trvání finančního nástroje ke konci rozvahového dne s rizikem úpadku ke dni prvotního zaúčtování. Při posuzování se relativní zvýšení úvěrového rizika považuje spíše než dosažení specifické úrovně úvěrového rizika na konci vykazovaného období. Společnost považuje všechny dostupné a podporovatelné budoucí informace k dispozici bez zbytečných nákladů a úsilí, které zahrnují řadu faktorů, včetně behaviorálních aspektů konkrétních portfolií zákazníků.

Selhání. Společnost definuje jako případy, kdy (i) je zjevné, že klient nebude schopen splnit své smluvní úvěrové závazky bez realizace zajištění anebo (ii) okamžik, kdy je jakákoliv významná část klientovi úvěrové expozice po splatnosti 90 a více dní.

## m) Dopad změn účetních metod

Následující tabulky porovnávají účetní hodnoty každé třídy finančních aktiv a finančních závazků před a po změnách ve vykazování finančních nástrojů, použitelné od 1. ledna 2021.

V tis. Kč	Původní klasifikace k 1.1.2021 dle CAS	Klasifikace k 1. 1. 2021 podle IFRS	Původní účetní hodnota 1.1.2021 dle CAS	Přecenění	Nová účetní hodnota dle IFRS 1. 1. 2021
Pokladní hotovost	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	7	0	7
Pohledávky za bankami	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	44 467	2	44 465
Ostatní finanční aktiva	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	6 309	2	6 307
Finanční aktiva celkem			50 783	4	50 779

V tis. Kč	Původní klasifikace k 1.1.2021 dle CAS	Klasifikace k 1. 1. 2021 podle IFRS	Původní účetní hodnota 1.1.2021 dle CAS	Přecenění	Nová účetní hodnota dle IFRS 1. 1. 2021
Obchodní závazky	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	4 385	0	4 385
Ostatní finanční závazky	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	1 183	0	1 183
Finanční aktiva celkem			5 568	0	5 568

V rámci implementace požadavků IFRS pro finanční nástroje nedošlo k 1. lednu 2021 k žádné reklasifikaci mezi kategoriemi pro ocenění finančních nástrojů.

#### Sesouhlasení opravné položky k 1. lednu 2021

Následující tabulka porovnává výši opravných položek ke konci minulého účetního období, které byly oceněny v souladu s modelem vzniklých ztrát, s opravnými položkami, které jsou stanoveny v souladu s modelem očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

V tis. Kč	Opravné položky 1.1.2021 dle CAS	Přecenění	ECL 1. 1. 2021 dle IFRS
Pokladní hotovost	0	0	0
Pohledávky za bankami	0	2	2
Ostatní finanční aktiva	0	2	2
Finanční aktiva celkem	0	4	4

Čistý dopad přechodu na IFRS 9 na vlastní kapitál:

Vlastní kapitál k 1.1.2021 dle CAS (v tis. Kč)	33 500
Dopad zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9	-4
Vlastní kapitál k 1.1.2021 dle IFRS (v tis. Kč)	33 496

#### Prvotní aplikace IFRS 16 Leasingy

V souvislosti s rozdělením odštěpením sloučením, při kterém došlo k odštěpení části jmění společnosti na obchodní společnost NN Investment Partners C.R. two, s.r.o., s rozhodným dnem 1.1.2021, byla součástí odštěpovaného jmění i nájemní smlouva na nájem kancelářských prostor a souvisejících parkovacích stání.

Společnost tak k 1.1.2021 neměla uzavřenu žádnou nájemní (leasingovou) smlouvu, která by měla být klasifikována jako leasing dle IFRS 16.

K uzavření nájemní smlouvy došlo až k datu 28.4.2021 a na tuto smlouvu je aplikován účetní postup dle bodu 2.5.f, viz. dále bod 3.11.

### 3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY, ROZVAHY A PŘEHLEDU O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

#### 3.1 Výnosy z úroků a podobné výnosy

Společnost vykázala úrokové náklady v souvislosti aplikací IFRS 16

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Úrokové náklady - z toho:	8
nájem dle IFRS 16	8
<b>Celkem</b>	<b>8</b>

Úrokové náklady jsou vypočtené na základě metody efektivní úrokové míry a vztahují se k finančním závazkům oceněných v naběhlé hodnotě (AC).

#### 3.2 Výnosy z poplatků a provizí

##### 3.2a Výnosy z poplatků a provizí - členění dle spřízněnosti subjektů

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Výnosy z poplatků - z toho:	37 352
třetí strany	37 352
<b>Celkem</b>	<b>37 352</b>

##### 3.2b Výnosy z poplatků a provizí - členění dle teritorií a subjektů

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Výnosy z poplatků - z toho:	37 352
od subjektů v rámci EU	31 339
od tuzemských subjektů	6 013
<b>Celkem</b>	<b>37 352</b>

#### 3.2 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Bankovní poplatky	344
Poplatky za zprostředkování	12 848
Služby spojené s Distribucí	7 477
<b>Celkem</b>	<b>20 669</b>

Poplatky za zprostředkování představují poplatky pro zprostředkovatele, kteří zajišťují proces uzavírání komisionářských smluv mezi Společností a individuálními investory a poskytují servis klientovi. V této položce jsou vykazovány také přímé náklady na nakupované služby související s provozem a správou „Distribuce“.

#### 3.4 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Kurzové zisky/ztráty (-)	67
<b>Celkem</b>	<b>67</b>

##### 3.4a Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací - členění dle geografického umístění

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Kurzové zisky/ztráty (-) z toho:	67
od subjektů v rámci EU	67
<b>Celkem</b>	<b>67</b>

#### 3.5 Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Ostatní provozní výnosy	1 142
<b>Celkem</b>	<b>1 142</b>

##### 3.5a Ostatní provozní výnosy - členění geografické

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Ostatní provozní výnosy - z toho:	1 142
od subjektů v rámci EU	1 142
<b>Celkem</b>	<b>1 142</b>

Ostatní provozní výnosy byly tvořeny v roce 2021 přefakturací za služby „kontaktního místa (právního zastoupení)“ pro podílové fondy NN Investment Partners B.V.

#### 3.6 Ostatní provozní náklady

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Ostatní provozní náklady	3
Příspěvky do garančního fondu	747
<b>Celkem</b>	<b>750</b>

## 3.7 Správní náklady

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Mzdy a odměny	5 510
z toho:	
mzdy a odměny zaměstnanců	2 205
mzdy a odměny členů statutárních orgánů	3 305
Bonusy	8 367
Sociální a zdravotní pojištění	2 989
<b>Celkem náklady na zaměstnance</b>	<b>16 866</b>

Ostatní správní náklady	2 338
z toho:	
náklady na audit, právní a daň. porad.	29
náklady na informační služby	173
nájemné a související služby	193
marketing	289
ostatní	1 654
<b>Celkem správní náklady</b>	<b>19 204</b>

Položka ostatní zahrnuje zejména outsourcing výkaznictví pro ČNB a statutárního účetnictví v částce 983 tis. Kč a dále náklady na pořízení drobného majetku ve výši 304 tis. Kč.

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti:

	2021
Zaměstnanci (včetně členů statutárních orgánů)	6
Členové správní rady	3

## 3.8.a Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

tis. Kč	31.12.2021	1.1.2021
Pokladní hotovost	0	7
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>7</b>

## 3.8.b Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

tis. Kč	31.12.2021	1.1.2021
Běžné účty - vlastní	15 094	43 889
Běžné účty ve prospěch klientů	2 072	578
Vklady u bank celkem	17 166	44 467
Opravné položky – dle IFRS 9	-2	-2
<b>Celkem</b>	<b>17 164</b>	<b>44 465</b>

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2021 jsou oceněny v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Pohledávky za bankami představují výhradně pohledávky za stabilními finančními institucemi. Z pohledu kreditního rizika považuje společnost všechny své pohledávky za bankami k 31.12.2021 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu

ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány k 31.12.2021 v rámci Stupně 1. K 31.12.2021 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

## 3.9 Nehmotný majetek

tis. Kč	Software	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>		
K 1. lednu 2021	0	0
Přírůstky	846	846
Vyřazení	0	0
K 31. prosinci 2021	<b>846</b>	<b>846</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>		
K 1. lednu 2021	0	0
Roční odpisy	0	0
Vyřazení	0	0
K 31. prosinci 2021	0	0
<b>Zůstatková cena</b>		
K 1. lednu 2021	0	0
K 31. prosinci 2021	<b>846</b>	<b>846</b>

K 31.12.2021 probíhala fáze implementace softwaru pro administraci „Distribuce“, související pořizovací náklady jsou evidovány na účtu „pořízení nehmotného majetku“ a k bilančnímu dni nebyl software zařazen do užívání.

## 3.10 Hmotný majetek

tis. Kč	Ostatní	Právo z užívání	Přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
K 1. lednu 2021	0	0	0	189	189
Přírůstky	33	495	0	0	528
Vyřazení	0	0	0	0	0
Úprava – „odštěpení“	0	0	0	60	60
K 31. prosinci 2021	33	495	0	249	777
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
K 1. lednu 2021	0	0	0	-162	-162
Roční odpisy	0	-151	0	-13	-164
Vyřazení	0	0	0	0	0
Úprava – „odštěpení“	0	0	0	-74	-74
K 31. prosinci 2021	0	-151	0	-249	-400
<b>Zůstatková cena</b>					
K 1. lednu 2021	0	0	0	27	27
K 31. prosinci 2021	33	344	0	0	377

V souladu s bodem 2.5 f došlo v roce 2021 k vykazování práva z užívání v kategorii „dlouhodobý hmotný majetek“ z titulu nájemní smlouvy na kancelářské prostory, která byla uzavřena k datu 28.5.2021 na dobu 23 měsíců.

**3.11 Ostatní aktiva**

tis. Kč	31.12.2021	1.1.2021
Obchodní pohledávky z „Distribuce“	8 602	44
z toho:		
třetí strany	8 602	44
Poskytnuté zálohy	92	0
Pohledávky vůči finančnímu úřadu	869	1 310
Ostatní pohledávky	29	60
Odložená daňová pohledávka (bod 3.18c)	572	1 829
Dohadné účty aktivní	0	6 205
<b>Hrubá výše – ostatní aktiva</b>	<b>10 164</b>	<b>9 448</b>
Opravné položky (ostatní aktiva)	-1	-2
<b>Celkem</b>	<b>10 163</b>	<b>9 446</b>

Položku dohadné účty aktivní tvořily k 1.1.2021 odhadované nevyfakturované výnosy za tzv. trailer fee. Tyto dohady byly vytvořeny za 4. čtvrtletí 2020. V roce 2021 byly trailer fee za 4. čtvrtletí 2021 vyfakturovány a jsou vykázány v řádku pohledávky z „Distribuce“ ve výši 8 602 tis. Kč.

Společnost neeviduje obchodní pohledávky po splatnosti.

Všechny obchodní pohledávky k 31.12.2021 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Obchodní pohledávky představují výhradně pohledávky za stabilní finanční institucí. Z pohledu kreditního rizika považuje společnost všechny své obchodní pohledávky k 31.12.2021 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny obchodní pohledávky k 31.12.2021 v rámci Stupně 1. K 31.12.2021 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

Položka pohledávka vůči finančnímu úřadu obsahuje daňovou pohledávku z titulu daně z příjmů právnických osob za rok 2021 ve výši 869 tis. Kč (1.1.2021: 1 283 tis. Kč), která se skládá z 860 tis. Kč z titulu zaplacených záloh a 8 tis. Kč z titulu daňového přeplatku za předešlý rok – viz bod 3.17.a a dále pohledávku z titulu ostatních nepřímých daní za rok 2021 ve výši 1 tis. Kč (1.1.2021: 27 tis. Kč).

Společnost provádí vzájemný zápočet zaplacené daňové zálohy vůči zjištěné daňové povinnosti a následně vykazuje pohledávku (v případě přeplatku) či závazek (v případě nedoplatku) na řádku Ostatní aktiva, resp. Ostatní pasiva.

Odhad daně z příjmu právnických osob na rok 2021 činí 0 tis. Kč (respektive Společnost vykázala daňovou ztrátu 2 214 tis. Kč) a po zohlednění zaplacených záloh ve výši 860 tis. Kč došlo k vykázání výsledné daňové pohledávky ve výši

860 tis. Kč (1.1.2021: 1 283 tis. Kč) v položce Ostatních aktiv.

**3.12 Náklady a příjmy příštích období**

Náklady příštích období zahrnují především časově rozlišené náklady na pojištění a nájem a jsou účtovány do nákladů za období, do kterého věcně a časově přísluší.

**3.13 Rezervy**

tis. Kč	31.12.2021	1.1.2021
Rezervy na bonusy vč. odvodů	0	9 651
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	796	645
<b>Celkem</b>	<b>796</b>	<b>10 296</b>

K 1.1.2021 byla vykázána rezerva na bonusy vč. odvodů, která zahrnovala odhadované personální náklady pro zaměstnance v souvislosti s úspěšným projektem rozdělení odštěpením sloučením Společnosti a ostatní bonusy. Tato rezerva byla během roku 2021 plně vyčerpana.

**3.14 Ostatní pasiva**

tis. Kč	31.12.2021	1.1.2021
Dodavatelé	4 178	39
z toho:		
třetí strany	4 178	39
Závazky k zaměstnancům	563	595
Závazky ze soc. a zdrav. pojištění	77	1 562
Závazky vůči finančnímu úřadu	424	3 014
Dohadné účty pasivní	3 567	4 356
z toho:		
poplatek pro lokální distributory	2 330	2 775
ostatní	1 237	1 581
Závazky vůči klientům/zúčtovacímu centru	2 072	578
<b>Celkem</b>	<b>10 881</b>	<b>10 144</b>

Společnost neeviduje žádné významné závazky po splatnosti.

Závazek vůči dodavatelům zahrnuje nově od roku 2021 i závazek z titulu závazku z leasingu vykazaného dle IFRS 16 ve výši 281 tis. Kč (1.1.2021: 0 tis. Kč) (viz. bod 2.5.f).

Průměrná vážená diskontní míra uplatněná při výpočtu závazků z leasingu k 31.12.2021 je ve výši 3 %.

Dále jsou zde vykázány splatné závazky z titulu „Distribuce“ (služby back office, provize zprostředkovatelům) a běžných provozních nákladů ve výši 2 068 tis. Kč (1.1.2021: 37 tis. Kč) a dále závazek ve výši 1 829 tis. Kč (1.1.2021: 0 tis.) vůči společnosti NN Investment Partners B.V. v souvislosti s odštěpením.

Závazek vůči finančnímu úřadu představuje závazek z titulu daně ze závislé činnosti ve výši 24 tis. Kč (1.1.2021: 1 553 tis. Kč) a závazek z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 400 tis. Kč (1.1.2021: 1 461 tis. Kč).

Ostatní položky dohadných účtů pasivních zahrnují k 31. prosinci 2021 především odhad nákladů na příspěvky do Garančního fondu za rok 2021 v částce 747 tis. Kč (1.1.2021: 588 tis. Kč) a na služby vztahující se k „Distribuci“ ve výši 445 tis. Kč (1.1.2021: 993 tis. Kč).

Výše základu pro výpočet příspěvku do garančního fondu za rok 2021 činí 37 352 tis. Kč, z něhož příspěvek ve výši 2% činí částku 747 tis. Kč. Základ pro výpočet garančního fondu tvoří výnosy z poplatků a provizí za daný kalendářní rok.

V souvislosti s „Distribucí“ je k 31. 12. 2021 vykázána hodnota nevyřádaných obchodů (nákupů/prodejů) ve prospěch individuálních investorů ve výši 2 072 tis. Kč (1.1.2021: 578 Kč).

### 3.15 Základní kapitál

K datu 27.1.2022 došlo k zápisu snížení základního kapitálu o částku 22 000 tis. Kč z původní současné výše 27 000 tis. Kč na novou výši 5 000 tis. Kč do obchodního rejstříku.

Ke snížení základního kapitálu Společnosti došlo vzetím akcií z oběhu na základě smlouvy. Akcie byly vzaty z oběhu.

S částkou odpovídající snížení základního kapitálu, tj. s částkou 22 000 tis. Kč, bylo naloženo tak, že byla celá vyplacena původnímu jedinému akcionáři společnosti NN Investment Partners International Holdings B.V. se sídlem v Nizozemí.

Složení akcionářů společnosti k 31. 12. 2021:

Název	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu %
Jan Kabelka	2 500	50
Petr Křemen	2 500	50
<b>Celkem</b>	<b>5 000</b>	<b>100</b>

### 3.16 Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

V souladu s projektem „odštěpení“ činí hodnota nerozděleného zisku z minulých let částku 434 tis. Kč. Tato částka nebyla v roce 2021 vyplacena, či jinak distribuována.

tis. Kč	31.12.2021	1.1.2021
Zisk předchozího roku	434	438
Dopad implementace IFRS k 1.1.2021	-	-4
Zisk předchozího roku po úpravě	434	434
Výplaty dividend	0	0
Převod z nerozděleného zisku na výplatu dividend	0	0

### Rozdělení zisku roku 2021

Hospodaření společnosti za uplynulé účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 skončilo ziskem po zdanění ve výši 5 448 tis. Kč. O rozdělení zisku rozhoduje valná hromada. Správní rada na základě očekávaného vývoje ekonomické situace v České republice i v Evropě a na základě deklarovaného očekávání ze strany České národní banky vzhledem k predikcím dalšího ekonomického vývoje v důsledku dopadu rusko-ukrajinského konfliktu navrhuje zadržení zisku ve výši 1 566 tis. Kč, čímž se celkový zadržený zisk společnosti navýší na 2 000 tis. Kč a posílí tak kapitálovou pozici společnosti, a zbylou část zisku ve výši 3 882 tis. Kč vyplatit akcionářům formou dividendy.

### 3.17 Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

#### 3.17a Celkový daňový náklad

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Splatná daň z příjmu	0
Změna odložené daně v běžném roce	1 257
Doplatek/přeplatek (-) daně vztahující se k předcházejícím obdobím	0
<b>Celkový daňový náklad</b>	<b>1 257</b>

Celkový daňový náklad společnosti za rok 2021 v částce 1 257 tis. Kč se skládá z vypočtené splatné daně z příjmů za rok 2021 v částce 0 tis. Kč a změny odložené daně ve výši 1 257 tis. Kč

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	6 705
Položky zvyšující základ daně	815
Položky snižující základ daně	9 734
Základ daně	-2 214
Sazba daně	19%
<b>Daň vypočtená při použití sazby daně</b>	<b>0</b>

Společnost vykázala výslednou daňovou pohledávku ve výši 868 tis. Kč v položce Ostatních aktiv (1.1.2021: 1 310 tis. Kč) primárně z titulu zaplacených záloh na daň z příjmů právnických osob ve výši 860 tis. Kč.



**3.17b Odložený daňový závazek/pohledávka**

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech přechodných rozdílů za použití očekávané daňové sazby v dalších zdaňovacích obdobích. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	31.12.2021	1.1.2021
Položky odložené daně:		
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůst. cenou dlouhodobého majetku	0	0
Rezervy a dohadné položky	796	9 628
Rozdíly vyplývají z aplikace IFRS 16	3	0
Neuplatněná daňová ztráta	2 214	0
<b>Základ daně</b>	<b>3 013</b>	<b>9 628</b>
Sazba daně	0,19	0,19
Celkem - odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	572	1 829
<b>Změna odložené daně v běžném roce</b>	<b>-1 257</b>	

**3.18 Podrozvahové položky**

tis. Kč	31.12.2021	1.1.2021
Hodnoty převzaté k administraci	2 250 838	1 806 987
<b>Celkem</b>	<b>2 250 838</b>	<b>1 806 987</b>

Podrozvahová položka „Hodnoty převzaté od třetích osob k administraci“ je tvořena zejména majetkem zákazníků spočívajícím v cenných papírech.

**3.19 Informace o spřízněných osobách**

Společnost k 1.1.2021 ani po celý rok 2021 neneviduje žádné spřízněné osoby, jelikož rozhodné datum projektu rozdělení odštěpením bylo 1.1.2021. Veškeré obchodní vztahy s NN Investment Partners B.V. jsou vykazovány jako položky za třetími stranami.

Společnost neneviduje žádné závazky vůči spřízněným osobám k 31.12. 2021 a 1.1.2021.

Společnost neneviduje žádné výnosy a náklady vůči spřízněným osobám za rok 2021.

**3.20 Řízení rizik: Strategie, cíle, finanční nástroje**

Systém a strategie řízení rizik a vnitřně stanoveného kapitálu společnosti vycházejí ze strategie Společnosti, jakož i z velikosti a způsobu jeho řízení. Při jejich tvorbě byla zohledněna povaha a složitost činností, které společnost vykonává.

Základním cílem řízení rizik je maximalizace výnosu ve vztahu k podstupovanému riziku při zohlednění rizikového nastavení Společnosti.

Společnost si stanovuje cíle, kterých chce ve stanoveném časovém horizontu dosáhnout u vnitřní kapitálové přiměřenosti (tj. v jakém poměru by rizika měla být

vnitřním kapitálem pokryta) a limity, pod které by vnitřní kapitálová přiměřenost neměla poklesnout.

Správní rada společnosti pravidelně sleduje aktuální míru podstupovaných rizik a na základě vyhodnocení situace přijímá taková opatření v činnosti Společnosti, která vedou ke splnění cíle řízení rizik, tedy k optimalizaci míry podstupovaného rizika ve vztahu ke kapitálovým zdrojům a stanoveným obchodním cílům společnosti.

**3.20.1 – Úvěrové riziko**

Úvěrové (kreditní) riziko je riziko ztráty vzniklé Společnosti vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, na základě které se společnost stala věřitelem smluvní strany.

Úvěrové riziko, kterému je Společnost vystavena, vyplývá zejména z pohledávek za bankami (běžné účty) a pohledávek z obchodního styku. Z hlediska povahy své činnosti je Společnost považuje za nejvýznamnější. Cílem procesu řízení úvěrového rizika je efektivním způsobem zajistit identifikaci úvěrových rizik, které společnost při své činnosti podstupuje, určení jejich výše, analyzování jejich stavu a vývoje, přijímání opatření k dlouhodobé optimalizaci finančních rizik a výnosů z činnosti společnosti.

(I) Kategorizace finančních aktiv a stanovení očekávaných úvěrových ztrát – účinné od 1. 1. 2021

Finanční aktiva jsou zařazována do tří stupňů (stage) z pohledu rizikovitosti:

**Stupeň 1**

Finanční aktiva ve stupni 1 představují finanční aktiva k prvotnímu zaúčtování (kromě POCI), finanční aktiva, u kterých nedošlo v porovnání s datem prvního vykázání k výraznému nárůstu rizika (significant increase in credit risk, SICR) ani znehodnocení finančních aktiv a dále finanční aktiva u kterých pominuly faktory SICR minimálně po dobu 3 měsíců. Pro finanční aktiva zařazená ve Stupni 1 vykazuje společnost opravnou položku ve výši 12M ECL a úrokový výnos počítá pomocí EIR z hrubé expozice finančního aktiva.

**Stupeň 2**

Finanční aktiva ve stupni 2 představují finanční aktiva, u kterých došlo v porovnání s datem prvního vykázání k SICR, ale která k datu vykázání nesplňují podmínky Znehodnocených finančních aktiv a dále finanční aktiva u kterých pominuly faktory Znehodnocených finančních aktiv minimálně po dobu 3 měsíců. Pro finanční aktiva zařazená ve Úrovni 2 vykazuje společnost opravnou položku ve výši LT ECL a úrokový výnos počítá pomocí EIR z hrubé expozice finančního aktiva.

**Stupeň 3**

Finanční aktiva ve stupni 3 představují finanční aktiva, která k datu vykazání splňují podmínky Znehodnocených finančních aktiv (viz níže). Pro finanční aktiva zařazená ve Úrovni 3 vykazuje společnost opravnou položku ve výši LT ECL a úrokový výnos počítá pomocí EIR z čisté expozice finančního aktiva (tj. hrubá expozice mínus příslušná LT ECL).

Definice

**Nízké úvěrové riziko (credit quality)** - úvěrové riziko finančního nástroje společnost považuje za nízké, jestliže má daný finanční nástroj nízké riziko selhání. Dlužník má v tomto případě silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekonomických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost dlužníka dostát jeho závazkům v oblasti smluvních peněžních toků. Finanční nástroje rovněž nejsou považovány za finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem pouze z toho důvodu, že mají nižší riziko selhání než jiné finanční nástroje dané účetní jednotky, případně ve vztahu k úvěrovému riziku jurisdikce, ve které tato účetní jednotka působí. Finanční aktiva splňující definici Nízkého úvěrového rizika jsou v rámci ECL modelu zařazena do stupně 1.

Společnost zařazuje do kategorie nízkého úvěrového rizika finanční nástroje dlužníků, kteří k datu prvního vykazání finančního nástroje a zároveň k datu následného vykazání mají k dispozici externí rating v „Investičním úrovni“

Finanční aktiva zařazená do kategorie nízkého úvěrového rizika jsou peněžní prostředky v hotovosti, pohledávky za bankami, pohledávky z obchodního styku, pokud splňují výše uvedenou definici.

**Významné zvýšení úvěrového rizika (significant increase in credit risk - „SICR“)** - významné zvýšení rizika selhání u finančního nástroje k datu vykazání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování.

Společnost, při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9. Tyto požadavky jsou založené na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné zpovědné ukazatele (např. restrukturalizace).

Společnost může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykazání úvěrové riziko nízké (dle definice nízkého rizika – viz výše).

Společnost při posouzení SICR u finančního nástroje od prvotního zaúčtování, vychází ze všech přiměřených a doložitelných informací, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí. Tyto informace zahrnují historické informace, výhled do

budoucnosti a interní hodnocení úvěrového rizika, tak jak jsou uvedeny níže:

- Pohledávka nebo její významná část je po splatnosti déle než 30 dnů.
- Rating dlužníka se oproti minulému hodnocení zhoršil na stupeň spekulativní a hodnocení spekulativní (BB+ a nižší).
- Dlužník déle než 6 měsíců neplní své nefinanční smluvní povinnosti vůči společnosti.
- Skutečné nebo očekávané změny ve výhledových faktorech, jejichž výsledkem by mohla být významná změna schopnosti dlužníka dostát svým závazkům - např. výhled HDP, výhled cen klíčových komodit, změna ratingu dané země, výhled inflace, výhled nezaměstnanosti, výhled kurzu měny, výhled technologických změn, výhled legislativních změn apod.
- Jiné faktory, které společnost shledá jako zásadní pro schopnost konkrétního dlužníka dostát svým závazkům.

Finanční aktiva, u kterých nastalo SICR (naplněno jedno nebo více z výše uvedených kritérií) jsou v rámci ECL modelu zařazena do Stupně 2 anebo do Stupně 3, pokud dále splňují také některá z kritérií pro Znehodnocená finanční aktiva (viz níže).

**Znehodnocené finanční aktivum (Impaired financial asset)** - Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky, spojené s daným finančním aktivem, nebo mají nepříznivý dopad na aktuální nebo očekávanou schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Finanční aktiva, splňující definici Znehodnocených finančních aktiv jsou v rámci ECL modelu zařazena do úrovně 3.

- Pohledávka nebo její významná část je po splatnosti déle než 90 dnů.
- Rating dlužníka je ve stupni spekulativní a zhoršil se na hodnocení „rizikové (CCC+ a nižší).
- Dlužník splňuje podmínky pro Selhání („Default“) – viz níže.
- Jiné faktory, které banka shledá jako zásadní pro schopnost konkrétního dlužníka dostát svým závazkům.

**Selhání („Default“)** – jedná se o situaci, kdy dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by se přistoupilo k realizaci zajištění.

**Očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss)** - vážený průměr úvěrových ztrát, přičemž se rozlišují:

- dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12 month expected credit loss („12M ECL“)) - část očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání představující očekávané úvěrové ztráty finančních nástrojů v 1. stupni rizikovitosti, jež vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během dvanácti měsíců od data vykazání.
- očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání (Lifetime expected credit loss („LT ECL“)) - očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech možných nedodržení závazků během očekávané doby trvání finančního nástroje ve 2. a 3. stupni rizikovitosti.

Následující tabulka ukazuje vystavení společnosti vůči úvěrovému riziku z titulu finančních aktiv:

K 31.12.2021

Finanční aktiva (v tis. Kč)	Po splatnosti			
	Ve splatnosti	do 1 M	1 M - 3 M	nad 3 M
Pohledávky za bankami	17 166	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	8 631	0	0	0
<b>Celkem finanční aktiva brutto</b>	<b>25 797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opravná položka (ECL)	-3	0	0	0
<b>Celkem finanční aktiva</b>	<b>25 794</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

K 1.1.2021

Finanční aktiva (v tis. Kč)	Po splatnosti			
	Ve splatnosti	do 1 M	1 M - 3 M	nad 3 M
Pokladní hotovost	7	0	0	0
Pohledávky za bankami	44 467	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	6 309	0	0	0
<b>Celkem finanční aktiva brutto</b>	<b>50 783</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opravná položka (ECL)	-4	0	0	0
<b>Celkem finanční aktiva</b>	<b>50 779</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3.20.II – Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku společnosti. Vývoj směnných kurzů, úrokových sazeb, popř. dalších tržních ukazatelů, má vždy vliv na hodnotu aktiv. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku společnosti vůči těmto rizikům.

Analýza celkových aktiv dle zeměpisných oblastí:

Aktiva dle zemí (v tis. Kč)	31.12.2021	1.1.2021
Česká republika	20 038	47 748
Nizozemí	8 601	6 205
<b>Celkem</b>	<b>28 639</b>	<b>53 953</b>

### 3.20.II.a – Měnové riziko

Měnové riziko je tržní riziko, kdy hodnota aktiv a závazků je denominována v cizí měně a může být ovlivněna změnami směnných kurzů.

Část příjmů společnosti z Distribuce, je denominováno a hrazeno v EUR. Převážná většina provozních nákladů (vyjma nakupovaných služeb za „back office“) je denominována a hrazena v Kč. Společnost je tak částečně vystavena měnovému riziku:

K 31.12.2021

Aktiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	JPY	Celkem
Pohledávky za bankami	14 445	2 572	146	1	17 164
Ostatní finanční aktiva	29	8 601	0	0	8 630
Ostatní nefinanční aktiva	2 845	0	0	0	2 845
<b>Celkem aktiva</b>	<b>17 319</b>	<b>11 173</b>	<b>146</b>	<b>1</b>	<b>28 639</b>

Pasiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	JPY	Celkem
Ostatní finanční pasiva	6 363	4 031	4	0	10 398
Ostatní nefinanční pasiva	1 297	0	0	0	1 297
Vlastní kapitál	16 944	0	0	0	16 944
<b>Celkem pasiva</b>	<b>24 604</b>	<b>4 031</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>28 639</b>

<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>-7 285</b>	<b>7 142</b>	<b>142</b>	<b>1</b>
------------------------------	---------------	--------------	------------	----------

Dopad na výsledek hospodaření společnosti při případném posílení směnného kurzu o 3 % respektive oslabení o 3 % k 31.12.2021:

(tis. Kč)	Zhodnocení expozice	Znehodnocení CZK o 3 %	Znehodnocení CZK o 3 %
Čistá expozice	7 285	7 066	7 504
Případný dopad do VH		-219	219

K 1.1.2021

Aktiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	JPY	Celkem
Pokladní hotovost	7	0	0	0	7
Pohledávky za bankami	29 838	14 438	187	2	44 465
Ostatní finanční aktiva	102	6 205	0	0	6 307
Ostatní nefinanční aktiva	3 174	0	0	0	3 174
<b>Celkem aktiva</b>	<b>33 121</b>	<b>20 643</b>	<b>187</b>	<b>2</b>	<b>53 953</b>

Pasiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	JPY	Celkem
Ostatní finanční pasiva	2 509	3 069	7	0	5 585
Ostatní nefinanční pasiva	14 872	0	0	0	14 872
Vlastní kapitál	33 496	0	0	0	33 496
<b>Celkem pasiva</b>	<b>50 877</b>	<b>3 069</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>53 953</b>

Čistá devizová pozice	-17 756	17 574	180	2
-----------------------	---------	--------	-----	---

(tis. Kč)	expozice	Zhodnocení		Znehodnocení
		CZK o 3 %	CZK o 3 %	CZK o 3 %
Čistá expozice	17 756	17 223		18 289
Případný dopad do VH			-533	533

### 3.20.II.b – Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že společnost nebude schopna dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Důležitým aspektem řízení rizika likvidity je zajištění potřebných peněžních prostředků k vypořádání závazků společnosti k okamžiku, kdy se stanou splatnými. Společnost udržuje peněžní prostředky na potřebné úrovni pravidelným sledováním očekávaných a reálných příjmů a výdajů.

Následující tabulka ukazuje zbytkovou splatnost aktiv a závazků:

Údaje k 31.12.2021:

Aktiva (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Jiné	Celkem
Pohledávky za bankami	17 164	0	0	0	17 164
Ostatní finanční aktiva	8 630	0	0	0	8 630
Ostatní nefinanční aktiva	0	869	0	1 895	2 845
<b>Celkem aktiva</b>	<b>25 794</b>	<b>869</b>	<b>0</b>	<b>1 895</b>	<b>28 639</b>
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	8 351	2 025	22	0	10 398
Ostatní nefinanční pasiva	501	0	0	796	1 297
Vlastní kapitál	0	0	0	16 944	16 944
<b>Celkem pasiva</b>	<b>8 852</b>	<b>2 025</b>	<b>22</b>	<b>17 740</b>	<b>28 639</b>

Údaje k 1.1.2021:

Aktiva (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Jiné	Celkem
Pokladní hotovost	7	0	0	0	7
Pohledávky za bankami	44 465	0	0	0	44 465
Ostatní finanční aktiva	6 307	0	0	0	6 307
Ostatní nefinanční aktiva	0	1 310	0	1 864	3 174
<b>Celkem aktiva</b>	<b>50 779</b>	<b>1 310</b>	<b>0</b>	<b>1 864</b>	<b>53 953</b>
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	5 585	0	0	0	5 585
Ostatní nefinanční pasiva	4 577	9 650	0	645	14 872
Vlastní kapitál	0	0	0	33 496	33 496
<b>Celkem pasiva</b>	<b>10 162</b>	<b>9 650</b>	<b>0</b>	<b>34 141</b>	<b>53 953</b>

### Tabulka zbytkové smluvní splatnosti- nediskontovaná CF

Údaje k 31.12.2021:

Aktiva (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Jiné	Celkem
Pohledávky za bankami	17 166	0	0	0	17 166
Ostatní finanční aktiva	8 631	0	0	0	8 631
Ostatní nefinanční aktiva	0	869	0	1 895	2 845
<b>Celkem aktiva</b>	<b>25 797</b>	<b>869</b>	<b>0</b>	<b>1 895</b>	<b>28 642</b>
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	8 351	2 025	22	0	10 398
Ostatní nefinanční pasiva	501	0	0	796	1 297
Vlastní kapitál	0	0	0	16 944	16 944
<b>Celkem pasiva</b>	<b>8 852</b>	<b>2 025</b>	<b>22</b>	<b>17 740</b>	<b>28 639</b>

Údaje k 1.1.2021:

Aktiva (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 -12 měsíců	1 - 5 let	Jiné	Celkem
Pokladní hotovost	7	0	0	0	7
Pohledávky za bankami	44 467	0	0	0	44 467
Ostatní finanční aktiva	6 309	0	0	0	6 309
Ostatní nefinanční aktiva	0	1 310	0	1 864	3 174
<b>Celkem aktiva</b>	<b>50 783</b>	<b>1 310</b>	<b>0</b>	<b>1 864</b>	<b>53 957</b>
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	5 585	0	0	0	5 585
Ostatní nefinanční pasiva	4 577	9 650	0	645	14 872
Vlastní kapitál	0	0	0	33 496	33 496
<b>Celkem pasiva</b>	<b>10 162</b>	<b>9 650</b>	<b>0</b>	<b>34 141</b>	<b>53 953</b>

### 3.21 Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

Vzhledem ke krátké splatnosti účetní hodnoty finančních aktiv a závazků vykázaných v naběhlé hodnotě v zásadě odpovídá jejich účetní hodnota reálné hodnotě.

### 3.22 Informace o konsolidujících jednotkách

Účetní závěrka společnosti KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. za rok 2021 není zahrnuta v žádné konsolidované účetní závěrce jiné skupiny podniků a je sestavena výhradně jako individuální účetní závěrka.

### 3.23 Informace o ročním úhrnu čistého obrátu a o získaných veřejných podporách

Roční úhrn čistého obrátu za rok 2021 činí 39 770 tis. Kč.

Společnost v roce 2021 nezískala žádnou veřejnou podporu.

## 4. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ

### ZÁVĚRKY

Pandemie Covid-19 neměla na Společnost negativní dopad. Společnost byla schopna přijmout patřičná opatření, aby mohla i nadále poskytovat služby bez omezení rozsahu. Společnost bedlivě monitoruje externí geopolitický vývoj, zvláště pak eskalaci rusko-ukrajinského konfliktu a analyzuje jeho přímý i nepřímý vliv na společnost a rizika z něj vyplývající. Nepředpokládá však, že by tento geopolitický vývoj měl přímý negativní vliv na hospodaření společnosti nebo její kapitálovou pozici. V období mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem, které by měly být popsány a kvantifikovány v příloze k účetní závěrce.

V Praze

Dne 28. dubna 2022



Jan Kabelka  
předseda správní rady



Petr Křemen  
člen správní rady



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.**

### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### ***Ostatní informace***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními

předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

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

#### ***Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku***

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

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

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože

součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.


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

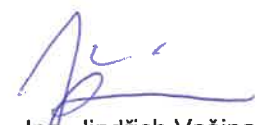
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti KK INVESTMENT PARTNERS, a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2022

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

  
Ing. Jindřich Vašina  
Partner  
Evidenční číslo 2059



## Kontaktní údaje

Název společnosti	KK INVESTMENT PARTNERS, a.s.
Sídlo	Bozděchova 344/2
	150 00 Praha 5
	Česká republika
Společnost je vedena u	Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4519
IČ	25102869
DIČ	CZ25102869
Telefon	420 210 320 101
Fax	420 251 091 730
E-mail	<a href="mailto:klient@kkip.cz">klient@kkip.cz</a>
Internet	<a href="http://www.kkip.cz">www.kkip.cz</a>
Právní řád	České republiky
Právní předpis	zákon č. 513/1991 Sb., o akciových společnostech
Právní forma	akciová společnost
Datum založení	21.01.1997
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.