

VÝROČNÍ ZPRÁVA

za účetní období
1. 1. - 31. 12. 2022

Odštěpného závodu

Goldman Sachs Asset Management B.V.,
Czech Branch

(NN Investment Partners B.V., Czech Branch k 31.12.2022)

Bozděchova 344/2, Praha 5

O B S A H

- I) Obecné informace o účetní jednotce a hospodářské poměry**
- II) Informace o událostech po konci rozvahového dne**
- III) Informace o předpokládaném budoucím vývoji činnosti účetní jednotky**
- IV) Informace o výdajích na činnost v oblasti výzkumu a vývoje**
- V) Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích**
- VI) Informace o zřízení organizačních složek v zahraničí**

I. OBECNÉ INFORMACE

I.1. Právní poměry

Obchodní firma: NN Investment Partners B.V., Czech Branch
Sídlo: Bozděchova 344/2, 155 00 Praha 5
Identifikační číslo: 096 91 171
Právní forma: Odštěpný závod zahraniční právnické osoby
Předmět podnikání: Obhospodařování majetku zákazníka

Vedoucí odštěpného závodu: Lubomír Vystavěl

Zřizovatel: NN Investment Partners B.V.
2595AS Haag, Schenkkade 65, Nizozemské království

I. 2. Hospodářské poměry

I. 2.1. Výsledek hospodaření

Společnost dosáhla za účetní období 1. 1. 2022 - 31. 12. 2022 účetní zisku ve výši 72 260 tis. Kč.

I. 2.2. Finanční ukazatele

Ukazatele (v tis. Kč)	2022	2021
Suma aktiv netto	102 269	117 784
Čistý zisk	72 260	82 018
Zisk před zdaněním	90 493	102 288
Hrubý obrat	178 413	196 885
Počet zaměstnanců	13	13,5

V roce 2022 se odštěpný závod NN Investment Partners B.V. zaměřil na další rozvíjení spolupráce s největšími klienty a partnery z oblasti Asset managementu a distribuce podílových fondů.

11. 4. 2022 došlo ke změně akcionáře mateřské společnosti NN Investment Partners BV ze skupiny NN Group na skupinu Goldman Sachs. K datu 6. března 2023 došlo k zápisu změny názvu odštěpného závodu na Goldman Sachs Asset Management B.V., Czech Branch. Současně došlo také k přejmenování zřizovatele na Goldman Sachs Asset Management B.V.

Obchodní politika odštěpného závodu NN Investment Partners B.V. sledující postupný a dlouhodobý vývoj trhu v České a Slovenské republice se v roce 2022 nezměnila.

Z výše uvedených důvodů lze předpokládat, že nastavená obchodní politika bude pokračovat i v roce 2023.

II. INFORMACE O UDÁLOSTECH PO KONCI ROZVAHOVÉHO DNE

V období od data účetní závěrky do data sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné významné události, které by měly být uvedeny v příloze k účetní závěrce nebo ve výroční zprávě společnosti.

III. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM BUDOUCÍM VÝVOJI ČINNOSTI ÚČETNÍ JEDNOTKY

Společnost pokračuje ve svém cílení na růst, a to stanovením jasných plánů a cílů se záměrem udržení zdravého rozvoje společnosti. Růst vytváří příležitosti pro společnost, zaměstnance, a i skupinu jako celek.

Růst byl historicky dosahován rozvíjením vztahů s existujícími zákazníky, navyšováním portfolia zákazníků a kontrolou režijních nákladů. Aktuální výkonost společnosti je porovnávána s plánem, ukazatele KPI jsou průběžně sledovány a předkládány vedení skupiny.

IV. INFORMACE O VÝDAJÍCH NA ČINNOST V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

V roce 2022 nevynaložila společnost žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

V. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚ PRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Odpovědné investování je v posledních letech na vzestupu. Podporuje ho silná poptávka investorů, celosvětový tlak na udržitelnost i vládní programy udržitelného rozvoje. Očekáváme, že silný růst bude pokračovat i v nadcházejících letech.

Jako odpovědní investoři si klademe za cíl zlepšovat zhodnocení prostředků našich klientů stejně jako svět, ve kterém žijeme. Abychom dokázali uspokojit různé potřeby našich klientů napříč širokou škálou tříd aktiv, máme různé typy odpovědných investičních strategií.

V pracovněprávních vztazích nedošlo ve společnosti k výrazným výkyvům. Společnost má stabilní počet svých zaměstnanců.

VI. INFORMACE O ZŘÍZENÍ ORGANIZAČNÍCH SLOŽEK V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

V Praze dne: 10. 7. 2023

Vedoucí odštěpného závodu


.....
Lubomír Vystavěl

Dle přílohy č. 1
k Vyhlášce č. 501/2002 Sb.

Obchodní firma
NN Investment Partners B.V., Czech Branch
sídlo: Bozděchova 2, 150 00 Praha 5
identifikační číslo: 09691171
předmět podnikání: Obhospodařování majetku
zákazníka
okamžik sestavení účetní závěrky: 31. 12. 2022
kód banky:

R O Z V A H A (v tis. Kč)
k 31. 12. 2022

Ozn.	AKTIVA	Běžné účetní období			Minulé účetní období
		Bruto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	13	0	13	7
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	58 842	0	58 842	83 486
	z toho: a) splatné na požádání	58 842	0	58 842	83 486
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3 119	-2 817	302	603
	z toho: c) ostatní	3 119	-2 817	302	603
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	28 904	-22 004	6 900	8 806
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost	16 436	-11 402	5 034	6 009
	b) ostatní	12 468	-10 602	1 866	2 797
11.	Ostatní aktiva	33 799	0	33 799	22 886
13.	Náklady a příjmy příštích období	2 413	0	2 413	1 996
	AKTIVA CELKEM	127 090	-24 821	102 269	117 784

Rozvaha, výkaz zisku a ztráty, podrozvahové položky, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Ozn.	PASIVA	Běžné účetní období	Minulé účetní období
4.	Ostatní pasiva	11 887	14 887
5.	Výnosy a výdaje příštích období	1 557	1 558
6.	Rezervy	16 565	19 321
	v tom: b) na daně	2 663	7 964
	c) ostatní	13 902	11 357
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	72 260	82 018
	PASIVA CELKEM	102 269	117 784

Sestaveno dne: 10.7.2023	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:	
	Lubomír Vystavěl 	
Právní forma účetní jednotky:	Předmět podnikání:	Pozn:
Odštěpný závod zahraniční právnické osoby	Obhospodařování majetku zákazníka	

Rozvaha, výkaz zisku a ztráty, podrozvahové položky, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Dle přílohy č. 2
k Vyhlášce č. 501/2002 Sb.

Obchodní firma
NN Investment Partners B.V., Czech Branch
sídlo: Bozděchova 2, 150 00 Praha 5
identifikační číslo: 09691171
předmět podnikání: Obhospodařování majetku
okamžik sestavení účetní závěrky: 31. 12. 2022
kód banky:

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v tis. Kč)
za období 1.1.-31.12.2022

Ozn.	TEXT	Běžné účetní období	Minulé účetní období
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	-209	-209
4.	Výnosy z poplatků a provizí	167 304	190 986
5.	Náklady na poplatky a provize	-1 055	-1 138
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací - výnos (+) / náklad (-)	-5 640	-6 630
7.	Ostatní provozní výnosy	127	3 605
8.	Ostatní provozní náklady	3 268	-4 750
9.	Správní náklady	-65 028	-69 731
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-39 981	-44 280
	z toho: aa) mzdy a platy	-31 864	-35 487
	ab) sociální a zdravotní pojištění	-8 117	-8 793
	b) ostatní správní náklady	-25 047	-25 451
11.	Odписy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku - výnos (+) / náklad (-)	-5 730	-4 795
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv - výnos (+) / náklad (-)	-2 544	-5 050
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	90 493	102 288
23.	Daň z příjmů	18 233	20 270
24.	ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PO ZDANĚNÍ	72 260	82 018

Sestaveno dne: 10.7.2023

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky

Lubomír Vystavěl

Právní forma účetní jednotky:

Odštěpný závod zahraniční právnické osoby

Předmět podnikání:

Obhospodařování majetku zákazníka

Pozn:

Goldman Sachs Asset Management B.V., Czech Branch
(NN Investment Partners B.V., Czech Branch k 31.12.2022)
Příloha v účetní závěrce za rok 2022

NN Investment Partners B.V., Czech Branch k 31.12.2022

Účetní závěrka k 31. prosinci 2022

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1 Založení a charakteristika firmy

Název: NN Investment Partners B.V., Czech Branch
Právní forma: Odštěpný závod zahraniční právnické osoby
Sídlo: Bozděchova 344/2, Praha 5
IČO: 096 91 171
Účetní období: 1. 1. 2022 – 31. 12. 2022

Odštěpný závod byl zapsán do obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze, Česká republika, dne 23. 11. 2020 pod oddíl A, vložka 79626.

Zřizovatel: NN Investment Partners B.V.
2595AS Haag, Schenkade 65, Nizozemské království

Společnost NN Investment Partners k 11. 4. 2022 přestala být součástí skupiny NN Group a k tomuto datu se novým vlastníkem NN Investment Partners, B.V. stala skupina Goldman Sachs Group a byla zahájena fúze s Goldman Sachs Asset Management.

K datu 6. března 2023 došlo k zápisu změny názvu odštěpného závodu na Goldman Sachs Asset Management B.V., Czech Branch. Současně došlo také k přejmenování zřizovatele na Goldman Sachs Asset Management B.V.

Hlavním předmětem podnikání odštěpného závodu je obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) a investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

Svoji činnost odštěpný závod vykonává na území České republiky.

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která započala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, narušeními dodavatelskými řetězci, energetickou krizí, nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, růst úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další.

Vedení odštěpného závodu hodnotilo, že vliv současné ekonomické situace na jeho obchodní činnost není významný. Nadále však bude sledovat a vyhodnocovat aktuální vývoj a zachycovat jeho případné dopady v účetní závěrce.

1.2 Členové orgánů ke dni účetní závěrky

Funkce	Příjmení, jméno
Vedoucí odštěpného závodu:	Lubomír Vystavěl

1.3 Změny v obchodním rejstříku v uplynulém roce

V roce 2022 nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

2. INFORMACE O UPLATNĚNÝCH ÚČETNÍCH METODÁCH

2.1 Použité účetní metody

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu, 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 odštěpný závod 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 „malé“ 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.

Odštěpný závod 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 2022.

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 odštěpného závodu 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. Účetní pravidla pro finanční nástroje

V souladu s úpravou obsaženou v §4a Vyhlášky Ministerstva financí č. 501/2002 je odštěpný závod pro účetní závěrku, kterou bude sestavovat za účetní období končící 31. prosince 2022, povinen 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 v účetní závěrce.

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

• **Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků**

Finanční aktiva a závazky odštěpného závodu, 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 vykazání klasifikují do následujících specifikovaných kategorií:

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

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

Prvotní zaúčtování

Finanční nástroje ve FVTPL jsou nejprve vykázaný v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou nejprve vykázaný 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, 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 odštěpný závod 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 odštěpný závod spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem odštěpného závodu:

- 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 odštěpný závod podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení.

Dle svého obchodního modelu odštěpný závod 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.

Odštěpný závod 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 odštěpného závodu jsou oceněny v naběhlé hodnotě (AC - amortised costs).

Charakteristika peněžních toků

V případech, kde obchodní model je nastaven za účelem shromažďování smluvních peněžních toků nebo za účelem shromažďování smluvních peněžních toků a prodeje, odštěpný závod 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 odštěpný závod 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

Odštěpný závod odúčtuje finanční majetek, pokud (a) jsou aktiva vyplacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem, nebo (b) odštěpný závod převedl práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupil 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 neponechal 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 odštěpného závodu, na která se vztahují účetní zásady pro finanční nástroje, jsou:

- závazky z obchodního styku,
- závazky z leasingu,

Finanční závazky se oceňují zůstatkovou hodnotou (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).

Modifikace

Odštěpný závod občas opětovně sjednává nebo jinak upravuje smluvní podmínky finančních aktiv. Odštěpný závod posuzuje, zda je změna smluvních peněžních toků podstatná. Pokud jsou upravené podmínky podstatně odlišné, práva na peněžní toky z původního aktiva vyprší a odštěpný závod odúčtuje původní finanční aktivum a vykáže nové aktivum v reálné hodnotě. Datum opětovného sjednání se považuje za datum počátečního uznání pro následné výpočty znehodnocení, včetně určení, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika. Odštěpný závod také posuzuje, zda nový úvěr nebo dluhový nástroj splňuje SPPI kritérium. Jakýkoli rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou původního aktiva, který byl odúčtován, a reálnou hodnotou nového, podstatně změněného aktiva, se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

V situaci, kdy byla nová smluvní úprava vyvolána finančními potížemi protistrany a neschopností uskutečnit původně dohodnuté platby, Odštěpný závod porovná původní a revidované očekávané peněžní toky, aby posoudila, zda rizika a užitky z aktiva jsou z důvodu provedené modifikace smlouvy podstatně odlišné. Pokud se rizika a užitky nemění, upravené aktivum se podstatně neliší od původního aktiva a změna nevede k odúčtování. Odštěpný závod přepočítá hrubou účetní hodnotu diskontováním upravených smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro finanční aktiva POCl) a vykáže zisk nebo ztrátu z modifikace.

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 objednávek 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.

Naběhlá hodnota („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 („ECL“ – expected credit loss). 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.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda alokace úrokových výnosů nebo úrokových nákladů za příslušné období tak, aby byla dosažena konstantní periodická úroková míra (efektivní úroková míra). 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 diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštím 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“ – purchased or originated credit impaired) 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)

Odštěpný závod na základě očekávání posuzuje ECL pro dluhové nástroje měřené v AC. Odštěpný závod měří ECL a vykazuje úvěrovou ztrátu ke každému rozvahovému dni. Měření ECL odráží: i) nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která je určena vyhodnocením rozsahu možných výsledků, ii) časovou hodnotou peněz, a iii) veškeré přiměřené a podpořitelné informace, které jsou dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucího vývoje.

Dluhové nástroje oceněné v AC jsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici po snížení o opravnou položku pro ECL.

Odštěpný závod 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 očekávaných událostí selhání v příštích 12 měsících nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší („12 měsíční ECL“). Pokud Odštěpný závod po prvotním zaúčtování identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“ – significant increase in credit risk), 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 odštěpný závod určuje o vzniku SICR, v bodě 3.20. Pokud Odštěpný závod 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 3.20. 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. Bod 3.20. obsahuje informace o vstupech, předpokladech a technikách odhadu používaných při měření ECL, včetně vysvětlení toho, jak odštěpný závod v modelech ECL zahrnuje informace o vyhlídkách do budoucnosti.

Odpisy

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

2.4 Způsoby oceňování a odepisování

Způsoby oceňování, které odštěpný závod používal při sestavení účetní závěrky za rok 2022, resp. za srovnatelný účetní rok 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

Společnost eviduje pouze běžné bankovní účty, které jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9

d) Vlastní kapitál

Účetní jednotka je odštěpným závodem zahraničního zřizovatele a jako taková nevykazuje vlastní kapitál.

Vztahy vůči zřizovateli jsou ve finančních výkazech vykázány jako závazky, či pohledávky vůči „společníkům“ na pozici ostatní aktiva, či ostatní pasiva.

e) Ostatní pasiva

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují v naběhlých hodnotách.

f) Nájem, leasing – aplikace IFRS 16

Odštěpný závod 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 (nájmů) 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.

Ke dni sjednání smlouvy se posoudí, zda obsahuje leasing, tedy zda smlouva převádí právo užívat identifikované aktivum po stanovenou dobu výměnou za protiplnění. Právo užívání aktiva a závazek z leasingu jsou vykázány k datu zahájení pronájmu. Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje

pořizovací cenou a následně se odepisuje od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Odštěpný závod používá lineární metodu odpisování.

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.

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. Odštěpný závod zahrnuje do závazku z leasingu DPH, protože DPH je součástí leasingové platby (nákladu) z důvodu možnosti nulového odpočtu DPH.

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“.

g) Devizové operace

Finanční aktiva a závazky vůči třetím stranám 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.

Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

h) Účtování nákladů a výnosů

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

Výnosy tvoří poplatky za obhospodařování portfolií a prodejní aktivity lokálního zastoupení spočívající v propagaci a komercializaci podílových listů na základě smluv. Tyto poplatky představují hlavní výnosy společnosti a tvoří většinu celkových výnosů společnosti.

Úrokové výnosy tvoří úroky z běžných bankovních účtů, popřípadě krátkodobých termínovaných vkladů.

Odštěpný závod 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 daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž odštěpný závod očekává její realizaci.

j) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, 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,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezervy jsou vykazovány v měně, v níž se očekává vypořádání závazku.

k) Kritické účetní odhady a úsudky při uplatňování účetních pravidel

Odštěpný závod 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. Měření ECL je významný odhad, který zahrnuje metodiku stanovení, modely a vstupy dat. Podrobné informace o metodice měření ECL jsou uvedeny v bodu 3.20. 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. Odštěpný závod pravidelně kontroluje a ověřuje modely a vstupy do modelů, aby snížila případné rozdíly mezi očekávanými odhady úvěrových ztrát a skutečnou úvěrovou ztrátou.

Odštěpný závod používá pro výpočet ECL odhadu očekávaných budoucích podmínek („FLI“ – forward looking information) určené proměnné hodnoty makroekonomických údajů sdělovaných ze zdrojů ČSÚ a ČNB. Projekce hodnot FLI a jejich dopadů vychází z aktuálních a predikovaných proměnných hodnot.

(zdroj: ČNB - Zpráva o finanční stabilitě podzim 2022)

Tab. III.3

Vývoj klíčových proměnných v alternativních scénářích

	Skutečnost 2021	2022	2023	Základní scénář				Nepříznivý scénář					
				2024	2025	2026	6/2027	2022	2023	2024	2025	2026	6/2027
Makroekonomický vývoj (průměrné hodnoty za dané období v %)													
Růst reálného HDP (mzr.)	3,6	2,3	-0,7	2,5	3,1	3,0	3,0	0,6	-7,0	2,6	4,7	2,2	4,9
Míra inflace	3,8	15,7	9,1	2,4	1,8	2,0	2,0	16,7	11,3	2,7	2,2	2,5	2,3
Míra nezaměstnanosti*	2,9	2,5	3,2	3,7	4,0	4,1	4,1	2,5	5,3	9,7	9,1	8,6	7,8
Růst nominálních mezd (mzr.)	5,1	7,1	8,2	7,8	6,2	5,3	5,1	5,7	6,4	7,0	5,6	5,9	6,1
Růst reálného HDP EMU (mzr.)	4,8	2,5	-0,2	1,9	2,4	1,7	1,6	1,7	-2,2	1,0	3,4	2,7	2,3
Růst úvěrů (mzr.) (průměrné hodnoty za dané období v %)													
Nefinanční podniky	0,9	9,0	12,1	9,0	6,7	7,5	7,9	8,9	14,5	12,5	11,6	11,0	10,6
Domácnosti na bydlení	9,9	8,0	6,0	7,2	7,6	7,3	7,4	8,0	5,5	6,4	6,4	5,9	5,7
Domácnosti na spotřebu	3,3	7,1	5,7	3,7	2,1	1,4	1,1	6,9	5,2	3,9	2,0	1,6	1,5
Míry selhání (PD)*													
Nefinanční podniky	1,0	2,2	2,4	2,5	2,6	1,7	1,7	4,1	7,2	2,1	3,7	3,4	3,3
Domácnosti na bydlení	0,9	1,4	2,0	2,2	2,4	2,4	2,5	2,5	5,0	5,3	5,3	5,2	5,2
Domácnosti na spotřebu	3,1	3,9	4,5	4,7	4,9	4,9	5,0	5,0	7,4	7,7	7,7	7,6	7,6
Ztrátovost ze selhání (LGD) (průměrné hodnoty za dané období v %)													
Nefinanční podniky	32	32	34	34	34	34	34	33	39	46	45	43	41
Domácnosti na bydlení	15	15	14	16	17	17	18	16	18	21	24	25	23
Domácnosti na spotřebu	42	43	43	44	45	46	46	44	50	53	55	56	53
Trhy aktiv (průměrné hodnoty za dané období v %)													
3M PRIBOR	1,1	6,6	7,0	5,3	4,5	3,7	3,1	6,2	4,9	0,6	2,1	2,8	3,3
5Y IRS CZK	2,2	5,2	5,6	4,4	4,1	3,8	3,5	5,0	4,2	1,5	2,5	3,0	3,4
5Y výnos CZ SD	1,9	5,0	5,5	4,4	4,1	3,8	3,5	4,8	4,6	2,0	3,1	3,5	3,9
3M EURIBOR	-0,5	0,4	3,1	3,1	3,1	3,2	3,2	0,6	2,1	1,2	2,0	2,7	4,1
5Y IRS EUR	-0,2	1,8	2,8	2,8	2,9	3,0	3,0	1,5	1,6	2,3	2,2	2,0	1,2
Rezidenční nemovitost (mzr.)	19,6	15,6	-2,6	3,3	2,8	2,3	2,7	15,3	-6,8	1,5	0,2	-0,7	2,6
Akcie (mzr.)	28,4	-15,5	-10,5	1,6	4,3	0,5	0,0	-17,9	-27,3	17,3	8,1	0,2	0,0

Zdroj: ČNB, BRKI

Poznámka: * Míra nezaměstnanosti se vypočítává dle metodiky ILO. Hodnoty PD představují očekávanou míru selhání v následujícím roce.

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

Selhání. Odštěpný závod definuje selhání 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.

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

3.1 Náklady na úroky a podobné náklady

Odštěpný závod vykázal úrokové náklady v souvislosti s aplikací IFRS 16

tis. Kč	2022	2021
Úrokové náklady		
z toho:		
nájem dle IFRS 16	209	209
Celkem	209	209

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

3.2 Výnosy z poplatků a provizí

3.2a Výnosy z poplatků a provizí – členění dle spřízněnosti subjektů

tis. Kč	2022	2021
Výnosy z poplatků		
z toho:		
podniky ve skupině	121 377	190 986
třetí strany	45 927	0
Celkem	167 304	190 986

S ohledem na skutečnost, že společnost NN Investment Partner k 11. 4. 2022 přestala být součástí skupiny NN Group a k tomuto datu se novým vlastníkem NN Investment Partners stala skupina Goldman Sachs Group a byla zahájena fúze s Goldman Sachs Asset Management, jsou výnosy vůči subjektům, které zůstaly součástí NN Group chápány jako výnosy z poplatků a provizí od třetích stran.

3.2b Výnosy z poplatků a provizí – členění dle teritorií a subjektů

tis. Kč	2022	2021
Výnosy z poplatků		
z toho:		
od subjektů v rámci EU	129 838	152 439
od tuzemských subjektů	37 466	38 547
Celkem	167 304	190 986

3.3 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2022	2021
Bankovní poplatky	1 055	923
Poplatky za zprostředkování	0	215
Celkem	1 055	1 138

3.4 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2022	2021
Kurzové zisky/ztráty (-)	-5 640	-6 630
Celkem	-5 640	-6 630

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

tis. Kč	2022	2021
Kurzové zisky/ztráty (-) z toho:		
od subjektů v rámci EU	0	-254
od tuzemských subjektů	-5 640	-6 376
Celkem	-5 640	-6 630

Kurzové ztráty souvisí zejména s přeceněním bankovních účtů, či jiných finančních aktiv evidovaných v EUR kurzem ČNB k datu sestavení účetní závěrky.

3.5 Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	2022	2021
Zisky z prodeje hmotného a nehmotného majetku	6	1 703
Ostatní provozní výnosy	121	1 902
Celkem	127	3 605

3.5a Ostatní provozní výnosy – členění dle geografického umístění

tis. Kč	2022	2021
Ostatní provozní výnosy – z toho:		
od subjektů v rámci EU	0	1 165
od tuzemských subjektů	127	2 440
Celkem	127	3 605

Ostatní provozní výnosy za rok 2021 byly tvořeny zejména přefakturací za služby „kontaktního místa (právního zastoupení)“ pro podílové fondy NN Investment Partners B.V. patřící do skupiny a dále pak výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku.

3.6 Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2022	2021
Ostatní provozní náklady	552	759
Příspěvky do garančního fondu	-3 820	3 903
Zůstatkové cena prodaného majetku	0	88
Celkem	- 3 268	4 750

Odštěpný závod během roku 2021 tvořil dohadnou položku pasivní na příspěvky do garančního fondu a to ve výši 2% z výnosů z poplatků a provizí, takto vytvořený náklad byl vykázán v rámci ostatních provozních nákladů. Na základě právního posouzení bylo konstatováno, že odštěpný závod jako takový nemá povinnost příspěvků do garančního fondu a došlo tak v roce 2022 k rozpuštění této dohadné položky a vykázání „záporného“ nákladu.

Ostatní provozní náklady tvoří zejména neuplatněná DPH ze služeb od skupinové společnosti za IT a admin služby.

3.7 Správní náklady

tis. Kč	2022	2021
Mzdy a odměny	23 127	24 101
z toho: mzdy a odměny zaměstnanců	23 127	24 101
mzdy a odměny členů statutárních orgánů	0	0
Bonusy a ostatní osobní náklady	8 737	11 386
Sociální a zdravotní pojištění	8 117	8 793
Celkem náklady na zaměstnance	39 981	44 280
Ostatní správní náklady	25 047	25 451
z toho:		
náklady na audit, právní a daň. porad.	9 071	10 225
náklady na informační služby	7 756	8 016
nájemné a související služby	1 345	1 342
marketing	2 619	2 442
ostatní	4 256	3 426
Celkem správní náklady	65 028	69 731

Náklady na audit, právní a daňové poradenství zahrnují zejména poradenské služby v oblasti MIFID (research costs) a to ve výši 6 486 tis. Kč (2021: 7 240 tis. Kč) a dále pak náklady za externí vedení účetnictví, daňové a právní poradenství. Odštěpný závod je kategorizován jako malá účetní jednotka, která splnila kritéria pro povinný audit účetní závěrky až za rok 2022 a k vykázání nákladů na audit dojde až v okamžiku jeho skutečného provedení, tedy v roce 2023.

Položka ostatní zahrnuje zejména HR poradenství, nákup kancelářských služeb a materiálu a drobného majetku, náklady na školení, údržbu majetku apod.

Průměrný počet zaměstnanců v trvalém pracovním poměru odštěpného závodu byl následující:

	2022	2021
Zaměstnanci	13	13,5

3.8.a Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pokladní hotovost	13	7
Celkem	13	7

3.8.b Pohledávky za bankami

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty - vlastní	58 842	83 486
Opravné položky – dle IFRS 9	0	0
Celkem	58 842	83 486

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2022 i 2 31.12.2021 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Pohledávky za bankami představují výhradně pohledávky za stabilními finančními institucemi. Z pohledu kreditního rizika považuje odštěpný závod všechny své pohledávky za bankami k 31.12.2022 i 31.12.2021 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny pohledávky za bankami kategorizovány v rámci Stupně 1. K 31.12.2022 i 31.12.2021 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty a z důvodu nevýznamnosti o nich nebylo účtováno.

3.9 Nehmotný majetek

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2021	3 119	3 119
Přírůstky	0	0
Vyřazení	0	0
K 31. prosinci 2021	3 119	3 119
Oprávky a opravné položky		
K 1. lednu 2021	-2 215	-2 215
Roční odpisy	-301	-301
Vyřazení	0	0
K 31. prosinci 2021	-2 516	-2 516
Zůstatková cena		
K 1. lednu 2021	904	904
K 31. prosinci 2021	603	603

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
K 1. lednu 2022	3 119	3 119
Přírůstky	0	0
Vyřazení	0	0
K 31. prosinci 2022	3 119	3 119
Oprávky a opravné položky		
K 1. lednu 2022	-2 516	-2 516
Roční odpisy	-301	-301
Vyřazení	0	0
K 31. prosinci 2022	-2 817	-2 817
Zůstatková cena		
K 1. lednu 2022	603	603
K 31. prosinci 2022	302	302

3.10 Hmotný majetek

tis. Kč	Stavby	Právo z užívání	Přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2021	3 572	0	4 079	8 357	4 752	20 760
Přirůstky	1 784	407	0	0	611	2 802
Vyřazení	0	0	0	-5 272	0	-5 272
Úprava – „IFRS“	0	7 149	-59	0	0	7 090
K 31. prosinci 2021	5 356	7 556	4 020	3 085	5 363	25 380
Oprávky a opravné položky						
K 1. lednu 2021	-2 592	0	-3 658	-5 575	-4 690	-16 515
Roční odpisy	-250	-3 238	-234	-751	-21	-4 494
Vyřazení	0	0	0	5 184	0	5 184
Úprava – „IFRS“	-823	0	74	0	0	-749
K 31. prosinci 2021	-3 665	-3 238	-3 818	-1 142	-4 711	-16 574
Zůstatková cena						
K 1. lednu 2021	980	0	421	2 782	62	4 245
K 31. prosinci 2021	1 691	4 318	202	1 943	652	8 806

tis. Kč	Stavby	Právo z užívání	Přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2022	5 356	7 556	4 020	3 085	5 363	25 380
Přirůstky	0	3 524	0	0	0	3 524
Vyřazení	0	0	0	0	0	0
Úprava – „IFRS“	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022	5 356	11 080	4 020	3 085	5 363	28 904
Oprávky a opravné položky						
K 1. lednu 2022	-3 665	-3 238	-3 818	-1 142	-4 711	-16 574
Roční odpisy	-1 260	-3 239	-157	-617	-157	-5 430
Vyřazení	0	0	0	0	0	0
Úprava – „IFRS“	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022	-4 925	-6 477	-3 975	-1 759	-4 868	-22 004
Zůstatková cena						
K 1. lednu 2022	1 691	4 318	202	1 943	652	8 806
K 31. prosinci 2022	431	4 603	45	1 326	495	6 900

V souladu s bodem 2.4 f došlo v roce 2021 k vykázání práva z užívání v kategorii „dlouhodobý hmotný majetek“ z titulu nájemní smlouvy na kancelářské prostory.

V roce 2022 došlo k navýšení práva z užívání ve výši 3 524 tis. Kč z důvodu prodloužení nájemní smlouvy do 31.3.2024,

3.11 Ostatní aktiva

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Obchodní pohledávky	3 491	4 711
z toho:		
ve skupině	0	4 711
třetí strany	3 491	0
Poskytnuté zálohy	32	51
Pohledávky vůči finančnímu úřadu	0	4
Pohledávky vůči zřizovateli	22 734	8 726
Ostatní pohledávky	401	1 829
Odložená daňová pohledávka (bod 3.18b)	3 064	2 402
Dohadné účty aktivní	4 077	5 163
Hrubá výše – ostatní aktiva	33 799	22 886
Opravné položky (ostatní aktiva)	0	0
Celkem	33 799	22 886

Odštěpný závod neneviduje obchodní pohledávky po splatnosti.

Všechny obchodní pohledávky k 31.12.2022 i 31.12.2021 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Obchodní pohledávky představují výhradně pohledávky za stabilní finanční institucí (skupina NN Group k 31. 12. 2021 či skupina Goldman Sachs od 11. 4. 2022). Z pohledu kreditního rizika považuje odštěpný závod všechny své obchodní pohledávky k 31.12.2022 i 31.12.2021 za vysoce kvalitní. V rámci výpočtu ECL byly všechny obchodní pohledávky kategorizovány v rámci Stupně 1. K 31.12.2022 i 31.12.2021 byly opravné položky vypočteny na základě 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty a z důvodu nevýznamnosti o nich nebylo účtováno.

Položka pohledávka vůči finančnímu úřadu k 31.12.2021 obsahuje daňovou pohledávku z titulu přeplatku na silniční dani.

Pohledávku vůči zřizovateli tvoří:

- Nerozdělený zisk ve výši 74 672 tis. Kč, který byl v rámci procesu „restrukturalizace“ ve formě rozdělení odštěpením sloučením a následné přeshraniční fúze k datu 1.1.2021 alokován do odštěpného závodu, který jako takový nevykazuje vlastní kapitál (vyjma zisku běžného období) a proto byl reklasifikován jako závazek vůči zřizovateli.
- Ostatní položky „IFRS“ úprav, které představují dorovnání na hodnoty vykazované v rámci interních reportů pro zřizovatele ve výši 1 829 tis. Kč (2021: 1 829 tis. Kč)
- Pohledávka z titulu poskytovaných služeb obhospodařování portfolií a prodejních aktivit lokálního zastoupení pro zřizovatele ve výši 24 816 tis. Kč (2021: 81 569 tis. Kč).
- Zisk za 2021 ve výši 82 018 tis. Kč, který byl v roce 2022 reklasifikován jako závazek vůči zřizovateli (viz. bod 3.17).
- Pohledávka z titulu převodu peněžních prostředků v roce 2022 ve výši 49 075 tis. Kč
- Zápočet pohledávek z titulu prodejních aktivit lokálního zastoupení pro zřizovatele v roce 2022 ve výši 103 704 tis. Kč.

Ostatní pohledávka představuje kompenzaci odložené daně od „rozdělované společnosti“, která vyplynula z procesu rozdělení odštěpením sloučením k datu 1.1.2021.

Položku dohadné účty aktivní tvoří odhadované nevyfakturované výnosy za správu portfolií klientů NN Group za období 12/2022, respektive 12/2021 (nevyfakturované výnosy vůči zřizovateli jsou vykazovány jako „pohledávka vůči zřizovateli“).

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 Ostatní pasiva

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dodavatelé	4 812	4 849
z toho:		
ve skupině	0	-93
třetí strany	4 812	4 942
Závazky k zaměstnancům	1 970	1 480
Závazky ze soc. a zdrav. pojištění	457	349
Závazky vůči finančnímu úřadu	546	404
Dohadné účty pasivní	4 102	7 805
z toho:		
ve skupině	607	490
třetí strany	3 495	7 315
Celkem	11 887	14 887

Odštěpný závod neneviduje žádné významné závazky po splatnosti.

Závazek vůči dodavatelům zahrnuje nově od roku 2022 i závazek z titulu závazku z leasingu vykazaného dle IFRS 16 ve výši 4 812 tis. Kč (2021: 4 393 tis. Kč), viz. bod 2.4.f.

Průměrná vážená diskontní míra uplatněná při výpočtu závazků z leasingu k 31.12.2022 je ve výši 4,73 %.

Závazek vůči finančnímu úřadu představuje závazek z titulu daně ze závislé činnosti ve výši 286 tis. Kč (2021: 198 tis. Kč) a závazek z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 260 tis. Kč (2021: 206 tis. Kč).

Ostatní položky dohadných účtů pasivních zahrnují k 31. prosinci 2022 především odhad nákladů na příspěvky do Garančního fondu za rok 2022 v částce 0 tis. Kč (2021: 3 820 tis. Kč) a na služby vztahující se k poradenské služby v oblasti MIFID (research costs) ve výši 2 331 tis. Kč (2021: 2 339 tis. Kč).

Na základě právního posouzení bylo konstatováno, že odštěpný závod jako takový nemá povinnost přispěvků do garančního fondu a došlo tak v roce 2022 k rozpuštění této dohadné položky a vykázání „záporného“ nákladu.

3.14 Výnosy a výdaje příštích období

Položka výnosy a výdaje příštích období obsahuje výdaje příštích období ve výši 1 557 tis. Kč (2021: 1 557 tis. Kč).

3.15 Rezervy

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Rezervy na bonusy vč. odvodů	10 930	8 512
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	2 972	2 845
Rezerva na daň z příjmů	2 663	7 964
Celkem	16 565	19 321

Odštěpný závod provádí vzájemný zápočet zaplacené daňové zálohy vůči odhadované daňové povinnosti běžného roku a následně vykazuje pohledávku (v případě přeplatku) či závazek (v případě nedoplatku) na řádku Ostatní aktiva, resp. rezervy.

Odhad daně z příjmu právnických osob na rok 2022 činí 18 106 tis. Kč (2021: 20 524 tis. Kč) a po zohlednění zaplacených záloh ve výši 15 443 tis. Kč (2021: 12 560 tis. Kč) došlo k vykázání výsledné rezervy ve výši 2 663 tis. Kč (2021: 7 964 tis. Kč).

3.16 Základní kapitál

Odštěpný závod nevykazuje základní kapitál.

3.17 Nerozdělený zisk

Zisk za uplynulé účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 ve výši 82 018 tis. Kč, byl reklasifikován jako závazek vůči zřizovateli (viz. bod 3.11).

Rozdělení zisku roku 2022:

Hospodaření odštěpného závodu za uplynulé účetní období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 skončilo ziskem po zdanění ve výši 72 260 tis. Kč. V rámci otevření účtů k 1.1.2023 bude tento zisk reklasifikován jako závazek vůči zřizovateli.

3.18 Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

3.18a Celkový daňový náklad

tis. Kč	2022	2021
Splatná daň z příjmu	18 106	20 524
Změna odložené daně v běžném roce	-662	-254
Doplatek/přeplatek (-) daně vztahující se k předcházejícím obdobím	789	0
Celkový daňový náklad	18 233	20 270

Doplatek daně v roce 2022 souvisí s rozpuštěním dohadné položky pasivní na příspěvky do garančního fondu za rok 2021 (bod 3.6.).

Účetně bylo toto rozpuštění dohadné položky zachyceno v roce 2022, z pohledu daní však bylo vykázáno jako připočitatelná položka v daňovém přiznání za rok 2021.

Částka 789 tis. Kč tak představuje rozdíl mezi odhadovanou splatnou daní za rok 2021 ve výši 20 524 tis. Kč a skutečnou daní dle daňového přiznání za rok 2021 ve výši 21 313 tis. Kč podaného v období 6/2022.

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2022	2021
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období před zdaněním	90 493	102 288
Položky zvyšující základ daně	16 162	12 485
Položky snižující základ daně	11 358	6 752
Základ daně	95 297	108 021
Sazba daně	19%	19%
Daň vypočtená při použití sazby daně	18 106	20 524

Odštěpný závod vykázal výsledný daňový závazek ve výši 2 663 tis. Kč (2021: 7 964 tis. Kč) v položce Rezerva na daň z příjmů, a to z rozdílu mezi vypočtenou daní ve výši 18 106 tis. Kč (2021: 20 524 tis. Kč) a zaplacenými zálohami na daň z příjmů právnických osob ve výši 15 443 tis. Kč (2021: 12 560 tis. Kč).

3.18b 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	31.12.2022	31.12.2021
Položky odložené daně:		
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůst. cenou dlouhodobého majetku	2 016	1 208
Rezervy a dohadné položky (bonusy, pojištění k bonusům)	13 902	11 358
Rozdíly vyplývající z aplikace IFRS 16	209	76
Základ daně	16 127	12 642
Sazba daně	19%	19%
Celkem - odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	3 064	2 402
Změna odložené daně v běžném roce	662	

Změna odložené daně (přírůstek odložené daňové pohledávky) za rok 2022 ve výši 662 tis. Kč byla vykázána jako daňový výnos ve výsledku hospodaření.

3.19 Informace o spřízněných osobách

S ohledem na skutečnost, že společnost NN Investment Partners k 11. 4. 2022 přestala být součástí skupiny NN Group a k tomuto datu se novým vlastníkem NN Investment Partners stala skupina Goldman Sachs Group a byla zahájena fúze s Goldman Sachs Asset Management, jsou pohledávky a závazky k 31.12.2022, respektive výnosy a náklady za rok 2022 vůči subjektům, které zůstaly součástí NN Group chápány jako transakce od třetích stran.

Krátkodobé pohledávky u spřízněných osob k 31. 12. dosahovaly (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	31.12.2022	31.12.2021
NN Penzijní společnost, a.s., Česká republika	0	2 273
NN Životní pojišťovna, N.V.	0	913
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s, Slovenská republika	0	78
NN Životná poisťovňa, a.s., Slovenská republika	0	376
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Slovenská republika	0	78
NN Asigurari de Viata S.A.	0	663
NN Pensii S.A.F.P.A.P. S.A.	0	312
NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	0	18
NN Investment Partners BV (zřizovatel odštěpného závodu)	5 254	15 233
Celkem	5 254	19 944

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám, k 31. 12. dosahovaly (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	31.12.2022	31.12.2021
NN Insurance Personeel B.V.	0	-126
NN Životní pojišťovna, N.V.	0	23
NN Penzijní společnost, a.s.	0	10
Celkem	0	-93

Výnosy ze vztahů se spřízněnými osobami viz bod 3.2.a.

Náklady za služby od spřízněných osob k 31. 12. dosahovaly (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2022	2021
NN IP Advisors B.V.	0	400
NN Management Services s.r.o., Česká republika	0	444
NN Životní pojišťovna, N.V	0	226
NN Penzijní společnost, a.s.	0	105
NN Biztosíté Zrt.	0	36
NN Investment Partners International Holdings B.V.	2 847	3 613
NN Insurance Personeel B.V.	0	794
Celkem	2 847	5 618

3.20 Řízení rizik: Strategie, cíle, finanční nástroje

Systém a strategie řízení rizik a vnitřně stanoveného kapitálu odštěpného závodu vycházejí ze Strategie odštěpného závodu, jakož i z velikosti a způsobu jeho řízení. Při její tvorbě byla zohledněna povaha a složitost činností, které odštěpný závod vykonává.

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

Odštěpný závod 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.

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

3.20.1 – Úvěrové riziko

Úvěrové (kreditní) riziko je riziko ztráty vzniklé odštěpnému závodu vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, na základě které se odštěpný závod stal věřitelem smluvní strany.

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

(I) Kategorizace finančních aktiv a stanovení očekávaných úvěrových ztrát

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 vykazání 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 odštěpný

závod 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 do Stupně 2 vykazuje odštěpný závod 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 vykázání splňují podmínky Znehodnocených finančních aktiv (viz. níže). Pro finanční aktiva zařazená do Stupně 3 vykazuje odštěpný závod 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 odštěpný závod 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.

Odštěpný závod zařazuje do kategorie nízkého úvěrového rizika finanční nástroje dlužníků, kteří k datu prvního vykázání finančního nástroje a zároveň k datu následného vykázání mají k dispozici externí rating v „Investiční 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 vykázání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování.

Odštěpný závod 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 zpožděné ukazatele (např. restrukturalizace).

Odštěpný závod 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 vykázání úvěrové riziko nízké (dle definice nízkého rizika – viz výše).

Odštěpný závod 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 budoucna 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 odštěpnému závodu.

- 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 odštěpný závod 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 rizikovosti, 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 rizikovosti.

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

K 31.12.2022

Finanční aktiva (v tis. Kč)	Ve splatnosti	Po splatnosti do 1 M	Po splatnosti od 1 M do 3 M	Po splatnosti nad 3 M
Pokladní hotovost	13	0	0	0
Pohledávky za bankami	58 842	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	7 569	0	0	0
Celkem finanční aktiva brutto	66 424	0	0	0
Opravná položka (ECL)	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva	66 424	0	0	0

K 31.12.2021

Finanční aktiva (v tis. Kč)	Ve splatnosti	Po splatnosti do 1 M	Po splatnosti od 1 M do 3 M	Po splatnosti nad 3 M
Pokladní hotovost	7	0	0	0
Pohledávky za bankami	83 486	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	9 874	0	0	0
Celkem finanční aktiva brutto	93 367	0	0	0
Opravná položka (ECL)	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva	93 367	0	0	0

3.20.II – Tržní riziko

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

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.

Významná část příjmu odštěpného závodu ze správy aktiv je denominována a hrazena v EUR. Převážná většina provozních nákladů (zejména mzdové náklady a běžné provozní náklady) je denominována a hrazena v Kč. Odštěpný závod je tak vystaven měnovému riziku.

Následující tabulka vyjadřuje vystavení odštěpného závodu měnovému riziku:

K 31.12.2022

Aktiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	RON	HUF	CELKEM
Pohledávky za bankami	26 185	32 657	0	0	58 842
Ostatní finanční aktiva	6 843	0	0	739	7 582
Ostatní nefinanční aktiva	9 587	22 734	0	0	32 321
Celkem aktiva	42 615	55 391	0	739	98 745
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	4 129	3 199	0	32	7 360
Ostatní nefinanční pasiva	19 125	0	0	0	19 125
Zisk nebo ztráta za účetní období	72 260	0	0	0	72 260
Celkem pasiva	95 514	3 199	0	32	98 745
Čistá devizová pozice	-52 899	52 192	0	707	

Následující tabulka vyjadřuje dopad na výsledek hospodaření odštěpného závodu při případném posílení směnného kurzu o 3 % respektive oslabení o 3 % k 31.12.2022:

	Expozice	Zhodnocení CZK o 3 %	Znehodnocení CZK o 3 %
Čistá expozice	52 899	51 312	54 486
Případný dopad do VH		-1 587	+1 587

K 31.12.2021

Aktiva (v tis. Kč)	CZK	EUR	RON	HUF	CELKEM
Pohledávky za bankami	6 977	76 509	0	0	83 486
Ostatní finanční aktiva	7 309	0	1 483	1 089	9 881
Ostatní nefinanční aktiva	15 569	8 848	0	0	24 417
Celkem aktiva	29 855	85 357	1 483	1 089	117 784
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	11 238	2 895	0	0	14 133
Ostatní nefinanční pasiva	21 633	0	0	0	21 633
Zisk nebo ztráta za účetní období	82 018	0	0	0	82 018
Celkem pasiva	114 889	2 895	0	0	117 784
Čistá devizová pozice	-85 034	82 462	1 483	1 089	

	Expozice	Zhodnocení CZK o 3 %	Znehodnocení CZK o 3 %
Čistá expozice	85 034	82 483	87 585
Případný dopad do VH		-2 551	+2 551

3.20.II.b – Riziko likvidity

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

Následující tabulka ukazuje zbytkovou splatnost aktiv a závazků:

K 31.12.2022

Aktiva (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nespecifikováno	CELKEM
Pohledávky za bankami	58 842	0	0	0	58 842
Ostatní finanční aktiva	7 582	0	0	0	7 582
Ostatní nefinanční aktiva	2 444	3 465	0	26 412	32 321
Celkem aktiva	68 868	3 465	0	26 412	98 745
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	6 825	535	0	0	7 360
Ostatní nefinanční pasiva	1 003	16 565	0	1 557	19 125

NN Investment Partners B.V., Czech Branch k 31.12.2022

Účetní závěrka k 31. prosinci 2022

Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	72 260	72 260
Celkem pasiva	7 828	17 100	0	73 817	98 745

K 31.12.2021

Aktiva (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nespecifikováno	CELKEM
Pohledávky za bankami	83 486	0	0	0	83 486
Ostatní finanční aktiva	9 881	0	0	0	9 881
Ostatní nefinanční aktiva	2 047	4 235	0	18 135	24 417
Celkem aktiva	95 414	4 235	0	18 135	117 784
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	10 508	2 435	1 190	0	14 133
Ostatní nefinanční pasiva	753	19 322	0	1 558	21 633
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	82 018	82 018
Celkem pasiva	11 261	21 757	1 190	83 576	117 784

Následující tabulka ukazuje zbytkovou splatnost aktiv a závazků – nediskontované CF:

K 31.12.2022

Aktiva (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nespecifikováno	CELKEM
Pohledávky za bankami	58 842	0	0	0	58 842
Ostatní finanční aktiva	7 582	0	0	0	7 582
Ostatní nefinanční aktiva	2 444	3 465	0	26 412	32 321
Celkem aktiva	68 868	3 465	0	26 412	98 745
Pasiva (v tis. Kč)					
Ostatní finanční pasiva	6 825	535	0	0	7 360
Ostatní nefinanční pasiva	1 003	16 565	0	1 557	19 125
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	72 260	72 260
Celkem pasiva	7 828	17 100	0	73 817	98 745

K 31.12.2021

Aktiva (v tis. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nespecifikováno	CELKEM
Pohledávky za bankami	83 486	0	0	0	83 486
Ostatní finanční aktiva	9 881	0	0	0	9 881
Ostatní nefinanční aktiva	2 047	4 235	0	18 135	24 417
Celkem aktiva	95 414	4 235	0	18 135	117 784
Pasiva (v tis. Kč)					

NN Investment Partners B.V., Czech Branch k 31.12.2022

Účetní závěrka k 31. prosinci 2022

Ostatní finanční pasiva	10 508	2 435	1 190	0	14 133
Ostatní nefinanční pasiva	753	19 322	0	1 558	21 633
Zisk nebo ztráta za účetní období	0	0	0	82 018	82 018
Celkem pasiva	11 261	21 757	1 190	83 576	117 784

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 odštěpného závodu NN Investment Partners B.V., Czech Branch za rok 2022 je sestavena výhradně jako individuální účetní závěrka dle § 1 odst. 2 písm. b) zákona o účetnictví.

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

Roční úhrn čistého obrátu za rok 2022 činí 178 413 tis. Kč.
Odštěpný závod v roce 2022 nezískal žádnou veřejnou podporu.

4. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

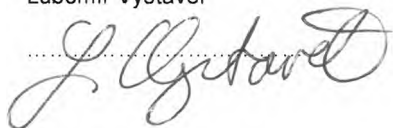
V období mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo, vyjma změny názvu které je zmíněné v části 1.1., k žádným dalším významným událostem, které by měly být popsány a kvantifikovány v příloze k účetní závěrce.

V Praze, dne 10. 7. 2023

funkce Vedoucí odštěpného závodu

jméno Lubomír Vystavěl

podpis



Zpráva nezávislého auditora

zřizovateli Goldman Sachs Asset Management B.V., Czech Branch

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice účetní jednotky Goldman Sachs Asset Management B.V., Czech Branch (dříve NN Investment Partners B.V., Czech Branch), se sídlem Bozděchova 344/2, Smíchov, Praha 5 („Účetní jednotka“) k 31. prosinci 2022 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Účetní jednotky se skládá z:

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

Základ pro výrok

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

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

Nezávislost

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Účetní jednotce získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

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

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

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

Odpovědnost vedoucího Účetní jednotky za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedoucí Účetní jednotky uvedl v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedoucím Účetní jednotky, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z události 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.

10. července 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981