

ATLANTIK



VÝROČNÍ ZPRÁVA
2021





2021

Od tohoto roku
je společnost
depozitářem
investičních fondů

Obsah

Prezentační část

- Vybrané ekonomické ukazatele, 8
- Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů, 10
- Základní údaje o společnosti, 11
- Orgány společnosti, 13
- Zpráva představenstva společnosti, 14
- Nefinanční informace, 15
- Zpráva auditora pro akcionáře společnosti
- ATLANTIK finanční trhy, a. s., 16

Finanční část

- Výkaz o finanční pozici, 22
- Výkaz o úplném výsledku, 23
- Přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 24
- Přehled o peněžních tocích, 25
- Příloha účetní závěrky, 26
- Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 60

Vybrané ekonomické ukazatele

v tis. Kč	2021	2020
Roční výsledky		
Zisk před zdaněním	10 287	6 294
Daň	(412)	(2 805)
Celkový čistý zisk	9 875	3 489
Stav ke konci roku		
Vlastní kapitál	92 076	95 968
Závazky vůči bankám	9 074	247 693
Závazky vůči klientům	3 605	490 441
Pohledávky za bankami	5 466	8 205
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	0	226 080
Aktiva celkem	114 802	852 888
Výnosy z poplatků a provizí	10 283	22 657
Tier1	81 752	92 364
Poměrové ukazatele VZ AFT povinné dle vyhl. 163/2014:		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	45,41 %	41,10 %
Zadluženost I	19,80 %	42,55 %
Zadluženost II	24,68 %	277,89 %
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA I	4,07 %	0,54 %
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA II	2,20 %	0,37 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE	11,37 %	4,13 %
Rentabilita tržeb	96,03 %	15,40 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	3 764	4 613

Kapitálová přiměřenost

Informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

v tis. Kč	2021	2020
Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	81 752	92 364
Splacený základní kapitál v OR	80 934	80 934
Povinné rezervní fondy	—	—
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 985)	8 293
Nerozdělený zisk z předchozího období	3 252	3 252
(–) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(101)	(115)
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(348)	—
Souhrnný výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	81 752	92 364

Údaje o rizikově vážených aktivech

v tis. Kč	2021	2020
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	180 024	224 739
Kmenový tier 1 (CET 1)	45,41 %	41,10 %
Tier 1 kapitál	45,41 %	41,10 %
Kapitálová přiměřenost	45,41 %	41,10 %

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

Dle obecných pokynů Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA/2015/1415) Alternativní výkonnostní ukazatele a pro zachování transparentnosti Společnost tímto vymezuje následující výkonnostní ukazatele použité ve Výroční zprávě.

Zadluženost I:

„Cizí zdroje“ bez „Závazky vůči klientům“ děleno „Aktiva celkem“ bez „Úvěry a ostatní pohledávky za klienty“

Zadluženost II:

„Cizí zdroje“ bez „Závazky vůči klientům“ děleno „Vlastní kapitál“

Rentabilita průměrných aktiv – ROAA I:

„Celkový čistý zisk“ děleno Aktiva bez „Úvěry a ostatní pohledávky za klienty“

Rentabilita průměrných aktiv – ROAA II:

„Celkový čistý zisk“ děleno „Aktiva celkem“

Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE:

„Celkový čistý zisk“ děleno Tier 1 kapitál

Rentabilita tržeb:

„Celkový čistý zisk“ děleno „Výnosy z poplatků a provizí“

Správní náklady na jednoho zaměstnance:

„Osobní náklady“ sečteno s „Ostatní provozní náklady“ děleno „Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku“

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma:

ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále „Atlantik“ nebo „Společnost“)

Sídlo:

Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8

Identifikační číslo:

262 18 062

Den zápisu do obchodního rejstříku:

1. 7. 2000

Rejstříkový soud:

Městský soud v Praze

Spisová značka:

oddíl B, vložka 7328

Právní předchůdce společnosti:

ATLANTIK finanční trhy, s.r.o., tř. Kpt. Jaroše 28, Brno, zapsaná do OR 1. 12. 1993

Splacený základní kapitál k 31. 12. 2021:

80 934 tis. Kč

Akcionářská struktura k 31. 12. 2021:

100 % J&T BANKA, a.s.

Auditor:

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Společnost poskytuje investiční služby ve smyslu ustanovení § 4 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. V roce 2021 se činnost Společnosti rozšířila o výkon činnosti depozitáře investičního fondu podle § 596 písm. d) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Společnost se nadále bude profilovat jako depozitář investičních fondů.



Štěpán Ašer, MBA
předseda představenstva



Ing. Milan Vaníček
člen představenstva



Ing. Jan Pavlík
člen představenstva

Orgány společnosti

Představenstvo k 31. 12. 2021

Štěpán Ašer, MBA

předseda představenstva

Ing. Milan Vaníček

člen představenstva

Ing. Jan Pavlík

člen představenstva

Dozorčí rada k 31. 12. 2021

Ing. Patrik Tkáč

předseda dozorčí rady

Ing. Jozef Tkáč

člen dozorčí rady

Zpráva představenstva společnosti

ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále „Atlantik“ nebo „Společnost“) je obchodníkem s cennými papíry a od roku 2021 depozitářem investičních fondů.

Rok 2021 byl optikou finančních trhů rokem pokračující měnové expanze centrálních bank. Výnosy dluhopisových cenných papírů dosahovaly extrémně nízkých hodnot. Naproti tomu akciové trhy pokračovaly v rostoucím trendu z předešlých let a přepisovaly historická maxima. Vzhledem ke sníženému objemu obchodů v roce 2021 nebyl však dopad těchto efektů na fungování Společnosti zásadní.

Rok 2021 Společnost dokončila s bilanční sumou ve výši 114,8 mil. Kč (v roce 2020: 852,9 mil. Kč).

Společnost v roce 2021 dosáhla čistého zisku 9,9 mil. Kč (v roce 2020: 3,5 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy dosáhly úrovně 8,1 mil. Kč (v roce 2020: 12,2 mil. Kč), a tím se podílely na celkových výnosech 27% (v roce 2020: 50 %). Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 9,3 mil. Kč (v roce 2020: 20,8 mil. Kč), což představuje 31% podíl na celkových výnosech společnosti (v roce 2020: 85 %).

Dne 4. 10. 2021 rozhodla Společnost o snížení základního kapitálu z původní výše 80.934.000,- Kč na hodnotu 38.000.064,- Kč. Účelem a důvodem snížení základního kapitálu Společnosti je optimalizace její kapitálové vybavenosti vzhledem k probíhající změně rozsahu podnikatelské činnosti. Základní kapitál společnosti se sníží snížením jmenovité hodnoty akcií, a to tak, že jmenovitá hodnota všech akcií Společnosti bude snížena poměrně. Snížení základního kapitálu nabylo účinnosti dne 8. února 2022.

Společnost i po snížení základního kapitálu zůstane stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. 12. 2021 45% (v roce 2020: 41%).

V červnu 2021 došlo k podepsání smlouvy se společností J&T BANKA, a.s. o převodu části podniku. Náplní smlouvy byl především přesun dosavadních klientů obchodníka s cennými papíry pod nového vlastníka. Tímto krokem se původním klientům AFT rozšířila nabídka služeb včetně bankovních.

V roce 2022 se Společnost plánuje orientovat zejména na činnosti související se službami depozitáře. Společnost tímto rozšiřuje portfolio služeb poskytovaných investičním fondům spravovaným jak v rámci skupiny J&T, tak i mimo tuto skupinu.

Vytvořením stabilního portfolia obhospodařovaných fondů očekává Společnost vytvoření nového stabilního zdroje příjmů pro akcionáře.

Ve světle výše uvedených skutečností vedení Společnosti posoudilo použití předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky při sestavení této účetní závěrky a došlo k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti není ohrožen.

Nefinanční informace

Činnost Společnosti vzhledem k jejímu nevýrobnímu charakteru nemá významný vliv na životní prostředí a nepředstavuje pro něj zásadní zátěž.

Společnost působí pouze v zemi, kde lze předpokládat dodržování pracovních podmínek daných legislativou, zákaz dětské a nucené práce nebo neexistenci omezení kolektivního vyjednávání. Z tohoto důvodu vyhodnotila riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet i u dodavatelů zboží nebo služeb, jako minimální. V roce 2021 nebylo evidováno porušení pracovníprávních předpisů nebo pravidel bezpečnosti práce a v této oblasti nebyla Společnosti uložena žádná pokuta nebo sankce.

Společnost v rámci své činnosti nemá aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a nemá zřízenou žádnou pobočku nebo obchodní závod v zahraničí.

Jediným akcionářem Společnosti je společnost J&T BANKA, a.s., čímž společnost nedejří vlastní akcie nebo podíly.

Nefinanční informace

Činnost Společnosti vzhledem k jejímu nevýrobnímu charakteru nemá významný vliv na životní prostředí a nepředstavuje pro něj zásadní zátěž.

Společnost působí pouze v zemi, kde lze předpokládat dodržování pracovních podmínek daných legislativou, zákaz dětské a nucené práce nebo neexistenci omezení kolektivního vyjednávání. Z tohoto důvodu vyhodnotila riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet i u dodavatelů zboží nebo služeb, jako minimální. V roce 2021 nebylo evidováno porušení pracovněprávních předpisů nebo pravidel bezpečnosti práce a v této oblasti nebyla Společnosti uložena žádná pokuta nebo sankce.

Společnost v rámci své činnosti nemá aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a nemá zřízenou žádnou pobočku nebo obchodní závod v zahraničí.

Jediným akcionářem Společnosti je společnost J&T BANKA, a.s., čímž společnost nedrží vlastní akcie nebo podíly.

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti



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 ATLANTIK finanční trhy, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2021 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., společnost s ručením omezeným a člen globální sítě nezávislých členských společností KPMG přidružených ke KPMG International Limited, anglické privátní společnosti s ručením omezeným zárukou.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185

IČO 49619187
DIČ CZ099001996
ID datové schránky: 6R03gra



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 a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií 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 účetní závěrky 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé 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 účetní závěrky.
- 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 účetní závěrky, 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. Lukáš Svoboda je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2022

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'L. Svoboda', written over a faint grid background.

Ing. Lukáš Svoboda
Director
Evidenční číslo 2516



114,8
mil. Kč

Takové hodnoty
dosáhla bilanční
suma

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021

v tis. Kč	Bod přílohy	31.12.2021	31.12.2020
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5,7	5 466	8 205
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	6	101 251	115 228
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8	—	226 080
Dlouhodobý hmotný majetek	10	4 671	4 147
Dlouhodobý nehmotný majetek	11	348	—
Splatná daňová pohledávka	17	1 235	—
Odložená daňová pohledávka	18	874	152
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	12	957	499 076
Aktiva celkem		114 802	852 888
Pasiva			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	13	9 074	247 693
Závazky vůči klientům	14	3 605	490 441
Splatný daňový závazek	17	—	1 846
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	15	10 047	16 940
Cizí zdroje celkem		22 726	756 920
Základní kapitál	16	80 934	80 934
Nerozdělený zisk a fond z přecenění		11 142	15 034
Vlastní kapitál celkem		92 076	95 968
Pasiva celkem		114 802	852 888

Příloha uvedená na stranách 26 až 57 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. Kč	Bod přílohy	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	19	9 517	17 795
Úrokové náklady	20	(1 446)	(5 591)
Čisté úrokové výnosy		8 071	12 204
Výnosy z poplatků a provizí	21	10 283	22 657
Náklady na poplatky a provize	22	(993)	(1 878)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		9 290	20 779
Čistý zisk z obchodování	23	426	(373)
Ostatní provozní výnosy	24	4 812	578
Provozní výnosy		22 599	33 188
Osobní náklady	25	(8 745)	(4 475)
Ostatní provozní náklady	26	(10 394)	(14 313)
Odpisy	10, 11	(332)	(94)
Provozní náklady		(19 471)	(18 882)
Zisk před tvorbou opravných položek a před zdaněním		3 128	14 306
Čistá (tvorba) / rozpuštění opravných položek	9	7 159	(8 012)
Zisk před zdaněním		10 287	6 294
Daň z příjmů	17	(412)	(2 805)
Zisk za účetní období		9 875	3 489
Přiraditelný:			
Akcionářům		9 875	3 489
Zisk za účetní období		9 875	3 489
Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		(10 278)	6 906
Úplný výsledek za účetní období celkem		(403)	10 395

Příloha uvedená na stranách 26 až 57 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 29. dubna 2022.

Za představenstvo podepsáni:

Ing. Milan Vaníček
předseda představenstva

Ing. Jan Pavlík
člen představenstva

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Rezerva z přecenění	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	80 934	3 252	1 387	85 573
Úplný výsledek za účetní období celkem				
Zisk za účetní období	—	3 489	—	3 489
Výplata podílů na zisku				
Ostatní úplný výsledek po zdanění				
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje				
Přecenění na reálnou hodnotu	—	—	(1 036)	(1 036)
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	7 942	7 942
Zůstatek k 31. prosinci 2020	80 934	6 741	8 293	95 968
Zůstatek k 1. lednu 2021	80 934	6 741	8 293	95 968
Úplný výsledek za účetní období celkem				
Zisk za účetní období	—	9 875	—	9 875
Výplata podílů na zisku	—	(3 489)	—	(3 489)
Ostatní úplný výsledek po zdanění				
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje				
Přecenění na reálnou hodnotu	—	—	(3 075)	(3 075)
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(7 203)	(7 203)
Zůstatek k 31. prosinci 2021	80 934	13 127	(1 985)	92 076

Příloha uvedená na stranách 26 až 57 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. Kč	Bod přílohy	2021	2020
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		10 287	6 294
Úpravy o:			
Odpisy	10,11	332	94
Čistá tvorba / (rozpuštění) opravných položek	9	(7 159)	8 012
Změna stavu ostatních rezerv	15	(769)	390
Změna stavu práva k užívání	10	(856)	(4 241)
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5	210	2 454
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8	226 080	38 199
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	12	498 119	15 151
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	13	(238 619)	(74 343)
Závazky vůči klientům	14	(486 836)	(20 320)
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)	15	(5 766)	7 791
Zaplacená daň	17	(3 493)	1 745
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(8 470)	(18 774)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vyplacené podíly na zisku		(3 489)	—
Splátky závazků z leasingu		(358)	(93)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(3 847)	(93)
Peněžní toky z investiční činnosti			
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	6	10 137	26 356
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	11	(348)	—
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		9 789	26 356
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	27	7 994	505
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	27	5 466	7 994
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		11 535	21 057
Zaplacené úroky		(3 067)	(8 307)

Příloha uvedená na stranách 26 až 57 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2021

1. Obecné informace

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále jen „Společnost“) se sídlem v Praze 8, Sokolovská 700/113a, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7328, IČ 26 21 80 62, vznikla dne 1. července 2000 přeměnou z obchodní Společnosti ATLANTIK finanční trhy, s.r.o., se sídlem v Brně, tř. Kpt. Jaroše 28, IČO 49 45 59 51.

Dne 5. září 2011 se společnost J&T BANKA, a.s., IČ 471 15 378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, stala jediným akcionářem Společnosti. Změna byla zapsaná do obchodního rejstříku dne 29. listopadu 2011.

Předmětem podnikání Společnosti je poskytování investičních služeb ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a to v rozsahu rozhodnutí České národní banky (dále jen „ČNB“) ze dne 14. února 2007, č.j. 542/N/137/2006/7 (rozhodnutí nabylo právní moci dne 15. února 2007).

V roce 2021 se činnost Společnosti rozšířila o výkon činnosti depozitáře investičního fondu podle § 596 písm. d) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, a to v rozsahu rozhodnutí ČNB ze dne 7. září 2021, č.j. 2021/091514/CNB/570 S-Sp-2020/00227/CNB/571. Do konce roku byly depozitářské služby poskytnuty jednomu fondu, čímž Společnost naplnila podmínky udělení povolení pro činnost depozitáře.

Současně došlo v červnu 2021 k podepsání smlouvy se společností J&T BANKA, a.s. o převodu části podniku. Náplní smlouvy byl pře-

devším přesun dosavadních klientů obchodníka s cennými papíry pod nového vlastníka. Tímto krokem se původním klientům AFT rozšířila nabídka služeb včetně bankovních.

K právní účinnosti tohoto převodu došlo na základě smlouvy o prodeji části obchodního závodu ATLANTIK finanční trhy, a.s. společnosti J&T BANKA, a.s., která nabyla účinnosti dne 19. 5. 2021.

Společnost jako obchodník s cennými papíry poskytuje různé druhy investičních služeb. Ty mimo jiné zahrnují kapitálové transakce a zprostředkovatelské transakce. Společnost se nadále bude profilovat jako depozitář investičních fondů.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2021

Členové představenstva

Štěpán Ašer, MBA (předseda)

Ing. Milan Vaníček (člen)

Ing. Jan Pavlík (člen)

Členové dozorčí rady

Ing. Patrik Tkáč (předseda)

Ing. Jozef Tkáč (člen)

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka za období začínající 1. ledna 2021 a končící 31. prosince 2021 zahrnuje informace za Společnost a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, deriváty a finanční nástroje, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Společnost připravuje účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy. Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Níže uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této účetní závěrce.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

Vliv přijatých standardů, které nejsou účinné

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2021 dosud závazné a které Společnost předčasně neaplikovala. Z těchto

změn budou mít na činnosti prováděné Společností potenciálně dopad níže uvedené standardy.

Novelizace IFRS 16 Leasingy

Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021

Účinná pro roční období začínající 1. dubna 2021 nebo později.

Novelizace o jeden rok prodlužuje období, po které může nájemce použít praktické zjednodušení při účtování o úlevách na nájemném v přímém důsledku pandemie COVID-19.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení – výnosy před zamýšleným použitím

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Novelizace IAS 16 vyžaduje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky, byly spolu s náklady na tyto položky vykázaný v hospodářském výsledku a aby účetní jednotka stanovila pořizovací náklady těchto položek prostřednictvím metodiky požadované standardem IAS 2.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Při stanovení nákladů na splnění smlouvy novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka zahrnula všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě. Odstavec 68A objasňuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují: přírůstkové náklady na plnění smlouvy a alokaci ostatních nákladů, které se přímo vztahují k plnění smluv.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2021 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

Standardy a interpretace účinné pro roční období začínající po 1. lednu 2021, avšak zatím neschválené EU

Novelizace IAS 12 Daně ze zisku Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace zužuje rozsah výjimky při prvotním vykázání (IRE) tak, že se neuplatní na transakce, které vedou ke vzniku shodných přechodných rozdílů, které jsou předmětem započtení – např. leasingy a závazky z ukončení provozu. U leasingů a závazků z ukončení provozu budou muset být příslušné odložené daňové pohledávky a závazky vykázány na začátku nejdřívejšího vykazovaného srovnatelného období, přičemž se případný kumulativní dopad vykáže jako úprava nerozděleného zisku nebo jiné složky vlastního kapitálu k danému datu. V případě všech ostatních transakcí se novelizace vztahuje na transakce, ke kterým dojde po začátku nejdřívejšího vykazovaného období.

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Společnost předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází výhradně z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace dále upřesňuje výklad situací, které představují vypořádání závazku.

Společnost předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Stanoviska k aplikaci IFRS č. 2: Posuzování významnosti (materiality)

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace IAS 1 požaduje, aby účetní jednotky zveřejňovaly významné (materiální) informace o svých účetních pravidlech namísto podstatných účetních pravidel.

Společnost předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace zavádí definici „účetních odhadů“ a obsahuje další úpravy IAS 8, které objasňují, jak odlišit změny v účetních pravidlech od změn v odhadech. Tento rozdíl je důležitý proto, že změny účetních pravidel se obecně uplatňují zpětně, zatímco změny odhadů se účtují v období, kdy změna nastala.

Společnost předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Společnost předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Společnost a aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Společnosti neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

(b) Měna

Účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na tisíce.

3. Účetní metody

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této účetní závěrky jsou popsány níže.

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den nákupu nebo prodeje cenných papírů, den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby z účtu klienta, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena, jako např.:
 - cíle a přístupy při řízení aktiv včetně uplatnění nastavených přístupů v praxi,
 - hodnocení a reportování výkonnosti aktiv,
 - rizika ovlivňující výkonnost aktiv včetně strategie jejich řízení,
 - frekvence, objemy, časování prodejů v předchozích obdobích včetně příčin těchto prodejů a jejich očekávání v budoucnosti a pod;
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva („SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding“).

Jednotlivé obchodní modely Společnosti jsou:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického amortized cost);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického fair value in other comprehensive income);
- „Obchodovat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);

Aby bylo aktivum klasifikované a účtované v jeho naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, musí jeho smluvní podmínky vést k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroky z nesplacené jistiny. Pro účely testu SPPI je jistina myšlena jako reálná hodnota finančního aktiva v době prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti tohoto aktiva se částka může měnit (např. pokud je jistina splácena). Úrok představuje zohlednění časové hodnoty peněz, úvěrového rizika spojeného s nesplacenou částkou jistiny v daném období a ostatních základních úvěrových rizik a nákladů, stejně jako ziskové rozpětí. Posouzení SPPI se provádí v měně, v níž je dané finanční aktivum denominováno.

Smluvní peněžní toky, které jsou vyhodnoceny jako SPPI, jsou konzistentní se základním úvěrovým ujednáním. Smluvní podmínky, které zavádějí riziko nebo nestálost smluvních peněžních toků, které nesouvisí se základním úvěrovým ujednáním (např. závislost finančních toků na změnách cen akcií nebo cen komodit), zpravidla nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků spadajících pod SPPI.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem shromažďování smluvních peněžních toků jak z hlavních, tak i úrokových platby. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází ani v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zvýšení úvěrového rizika protistrany a Společnost se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Majetek v modelu „držet a inkasovat“ je oceňován v naběhlé hodnotě, pokud je splněn SPPI test. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním vykázaní, snižena o splátky jistiny, snižena nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti při použití efektivní úrokové míry a snižena o ztráty ze snížení hodnoty – očekávané kreditní ztráty. Očekávané kreditní ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření spolu s kurzovými rozdíly a úrokovými výnosy za použití efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl shromažďování smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu „držet, inkasovat a prodat“ se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva se přeúčtuje zisk nebo ztráta z přecenění do výkazu zisku a ztráty. Očekávané kreditní ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty spolu s kurzovými rozdíly vyplývajícími z naběhlé hodnoty. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané v položce „Čisté úrokové výnosy“.

Pokud se zjistí znehodnocení dluhového nástroje, nahromaděné zisky nebo ztráty zaznamenané v předchozích obdobích v ostatním úplném výsledku hospodaření se reklasifikují do výkazu zisku a ztráty ke dni sestavení účetní závěrky.

Kapitálové nástroje, které jsou drženy za strategickým účelem, nikoli za účelem obchodování jsou oceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění do výkazu zisku a ztráty. V případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Tyto kapitálové nástroje nejsou předmětem výpočtu očekávaných kreditních ztrát.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Společnost do obchodního modelu „Obchodovat“ finanční aktiva nezařazuje.

Reklasifikace

Pokud se obchodní model, v němž Společnost drží finanční aktiva, změní, finanční majetek, kterého se tato změna týká, je reklasifikován. Požadavky na klasifikaci a měření vztahující se k nové kategorii platí prospektivně od prvního dne prvního účetního období následujícího po změně, která k reklasifikaci vedla.

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech/závazcích v naběhlé hodnotě, Společnost účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě – upravené o transakční náklady přímo spojené s pořízením/vydáním nebo prodejem finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně. Transakční náklady týkající se pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

Společnost účtuje o finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4.

Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je vypočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. Pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem Společnosti. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni výkazu o finanční pozici pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni výkazu o finanční pozici.

Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o zisku a ztráty, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Pokud je dluhové aktivum oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření odúčtováno, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty.

Úroky z dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Společnost ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich Společnost vzdá. Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

Společnost přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Společnost zaváže k prodeji těchto aktiv.

Finanční aktiva držaná do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Společnost prodá.

Finanční závazky dle IFRS 9

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou následujících případů:

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky s využitím opce na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky vyplývající z převodu finančních aktiv, které nesplňují podmínku na odúčtování – krátké prodeje oceňované přes výkaz zisků a ztrát;
- podmíněné závazky pokud splňují kritéria podle IFRS 9 na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- hybridní finanční závazky, když oceňování reálnou hodnotou vede k:
 - eliminaci nebo významnému omezení nesouladu mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval

naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;

- ocenění hybridní smlouvy jako celek, i když obsahuje vložený derivát, který by jinak bylo třeba oddělovat.

Změna reálné hodnoty finančních závazků v souvislosti se změnou úvěrového rizika se vykazuje v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření. Zbýlá část změny reálné hodnoty je prezentována ve výkazu zisků a ztrát.

Snížení hodnoty

Společnost aplikuje model dle podmínek IFRS 9 model „očekávaná kreditní ztráta“ (ECL; z anglického expected credit loss), což znamená, že událost způsobující ztrátu nemusí nastat předtím, než se vykáže opravná položka. Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě a dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Pro účely použití modelu očekávaných kreditních ztrát je portfolio finančních aktiv rozděleno do tří stupňů (Stupeň 1, 2, 3) nebo je zařazeno rovnou při obstarání do skupiny „nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené aktivum“ (POCI; z anglického purchased or originated credit impaired). Ke dni prvotního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stupně 1 nebo klasifikované jako POCI a vykazované v Stupni 3. Následně přeřazování do dalších stupňů je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika (Stupeň 2) resp. Znehodnocení daného aktiva (Stupeň 3) od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva;
- 12 měsíční očekávané kreditní ztráty – všechny diskontované peněžní toky, které se nepředpokládají, že budou přijaty do splatnosti finančního aktiva v důsledku možného selhání v průběhu 12 měsíců po datu sestavení účetní závěrky;

Stupeň 2

- pokud se kreditní riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty – všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání;

Stupeň 3

- kreditní kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty;

Nízké úvěrové riziko

Společnost může rozhodnout, že se kreditní riziko finančního aktiva nezvýšilo významně, pokud je aktivum klasifikováno jako aktivum s nízkým kreditním rizikem ke dni sestavení účetní závěrky.

Nízké kreditní riziko finančního aktiva Společnost klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekono-

mických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost plnit jeho závazky v oblasti smluvních peněžních toků.

Finanční aktiva s nízkým kreditním rizikem jsou zařazeny do Stupně 1.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

Kromě zakoupených úvěrů v prodlení mohou POCI vzniknout také důsledkem restrukturalizace dlužníků, při které může docházet k významným změnám ve smluvních podmínkách úvěrů a k případnému odúčtování těchto úvěrů. Kromě rozpoznání ztrát vyplývajících z významné změny aktiv, se při prvotním navedení nezaznamenávají žádné ztráty a nerozlišuje se mezi 12 měsíčním ECL a celoživotním ECL. Počáteční celoživotní ECL se zohlední v efektivní úrokové míře, která odráží úvěrové riziko protistrany, a která se následně používá k zaznamenávání úrokových výnosů. Následně změny v ECL se zaznamenávají proti ztrátě/zisku ze snížení hodnoty. Tato aktiva jsou kategorizována odděleně jako POCI a vykazována ve Stupni 3, ve kterém se ponechají po celou dobu držení.

Významné zvýšení úvěrového rizika

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR; z anglického significant increase in credit risk) představuje 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 založených na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Společnost posoudí ke každému datu vykazání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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 definovaných jako "Došlo k selhání dlužníka".

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat:

- situace, kdy Společnost podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka;
- situace, kdy je jeho závazek vůči Společnosti alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů;
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována;
- dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců;

- dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu spláčení od poskytnutí úvěru) apod.

Finanční aktiva, u kterých je dokázáno selhání dlužníka jsou klasifikována ve Stupni 3, případně kategorizována jako POCI, pokud jsou splněny relevantní podmínky k datu prvního vykázání finančního aktiva.

Vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL; z anglického *expected credit loss*)

Vztahem pro výpočet ECL je součin pravděpodobnosti selhání (PD; z anglického *probability of default*), předpokládané ztráty v případě selhání (LGD; z anglického *loss given default*) a expozice v případě selhání (EAD; z anglického *exposure at default*).

ECL Společnost aktualizuje ke dni sestavení účetní závěrky, t. j. ke konci každého měsíce.

Pravděpodobnost selhání představuje výpočet pravděpodobnosti s jakou daná expozice selže.

Očekávaná ztráta v případě selhání (LGD; z anglického *loss given default*), potřebná pro výpočet ECL, je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání.

Expozice v okamžiku selhání představuje výšku expozice při selhání klienta v okamžiku selhání, která se následně násobí PD a LGD pro výpočet ECL. Hodnota představuje odhad diskontované expozice v okamžiku selhání protistrany v budoucnosti, přičemž se zohledňují očekávané změny v expozici po datu sestavení účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroku.

Předběžné informace o budoucím dění

Metoda očekávané ztráty používá mimo jiné také předběžné informace o budoucím dění. Tyto informace zahrnují jak výhledy pro odvětví, ve kterých působí jednotlivé protistrany Společnosti získané z odborných ekonomických zpráv, od finančních analytiků, vládních institucí, relevantních think-tanků a dalších podobných organizací, tak i zohlednění interních a externích zdrojů informací, týkajících se aktuálního a budoucího stavu obecné ekonomické situace.

Pro finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě se očekávané kreditní ztráty ve výkazu finanční pozice vykazují jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva. Očekávané kreditní ztráty z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se vykazují v položce „Fond z přecenění“.

Odpis

Společnost přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Odpis představuje případ odúčtování.

Expozice s úlevou

Společnost sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Společnost aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích (*non-performing exposures*) a expozicím s úlevou (*forbearance measures*), který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením

Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů (dále taky „IFRS“).

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Společnost kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Společnost za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoliv modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky Společnosti vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

(d) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (*repo operace*) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci *repo operace* je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (*reverzní repo operace*) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako poskytnutý úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O *repo* a *reverzní repo operacích* se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(e) Hmotný a nehmotný majetek

Nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Kancelářské přístroje	Lineární	3 roky
Software	Lineární	3 roky
Právo k užití	Lineární	Dle doby trvání nájemní smlouvy

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

Technické zhodnocení

Technické zhodnocení nehmotného majetku je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s nehmotným majetkem, ke kterému se vztahuje. Ostatní výdaje jsou při jejich vynaložení účtovány do nákladů.

(f) Leasingy

Společnost jako nájemce

Společnost aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. Na počátku smlouvy Společnost posoudí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Společnost posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu.

Společnost aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

- krátkodobé leasingy
 - leasing, u něhož doba trvání leasingu ke dni zahájení činí 12 měsíců nebo méně
 - smlouvy, které jsou uzavřeny na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou méně než 12 měsíců
- leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu
 - podkladovými aktivy s nízkou hodnotou mohou být například tablety a osobní počítače, drobný kancelářský nábytek a telefony.

Leasingové platby spojené se smlouvami o leasingu v režimu výjimky při účtování, vykazuje Společnost z pohledu nájemce jako náklady, rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Ke dni zahájení ocení Společnost aktivum z práva k užívání v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené Společností, odhadované náklady, které má Společnost vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu.

Po dni zahájení ocení Společnost aktivum z práva k užívání použitím modelu oceňování pořizovacími náklady sníženými o jakékoli kumulované odpisy a jakékoliv kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o jakékoliv přecenění závazku z leasingu.

Ke dni zahájení ocení Společnost závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit.

Společnost po prvotním ocenění následně oceňuje závazek z leasingu tak, že naúčtuje úrok ze závazku z leasingu, sníží účetní hodnotu závazku tak, aby odrážela splátku leasingové platby a přecenění účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu.

Společnost po dni zahájení jako nájemce vykazuje ve výkazu o úplném výsledku úroky ze závazku z leasingu a variabilní leasingové platby, které nebyly zahrnuty do oceňování závazku z leasingu.

Společnost přehodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje pouze v případě, že dojde ke změně smluvních podmínek.

Ve výkazu o finanční pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázána v části Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v části Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva. Ve výkazu o úplném výsledku vykazuje Společnost úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

Ve výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku vykazuje Společnost leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu, a leasingy, které mají krátkodobý charakter, v řádku ostatní provozní náklady.

(g) Přepočty cizích měn

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným ke dni výkazu o finanční pozici. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

(h) Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

Poplatky a provize se účtují v souladu se zásadou časového rozlišení.

(i) Daň z příjmů a odložená daň

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku před zdaněním vykázaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely.

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě odečitatelných dočasných rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

(j) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Náklady na sociální

zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Společnost nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují pokladni hotovost a zůstatky na běžných účtech u ostatních bank.

(l) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Společnost právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

4. Využití odhadů a úsudků

Při sestavení účetní závěrky používá management úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady doplňují komentář k řízení rizik.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v amortizované pořizovací ceně, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(b).

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a identifikovaných budoucích závazků bere v potaz nejistotu související s možnými riziky a vyžaduje tedy po vedení Společnosti při odhadu výše ztráty vyhodnocování těchto rizik včetně budoucích ekonomických podmínek a úvěrového prostředí.

Stanovení reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, u kterých není k dispozici aktuální tržní cena, je třeba využít oceňovací techniky popsané v bodě 3(b). U finančních nástrojů, se kterými se obchoduje zřídka a které vykazují malou transparentnost cen a likviditu, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

(m) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

(n) Klasifikace finančních aktiv a závazků

Účetní metody Společnosti umožňují za určitých okolností zařadit aktiva a závazky při jejich vzniku do různých kategorií:

- Při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů určených k obchodování stanovilo vedení Společnosti, že Společnost splňuje charakteristiku pro klasifikaci nástrojů jako nástrojů určených k obchodování.

Společnost pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má společnost přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích,
 - kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní,
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné,
 - tržně podpořené vstupy;
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací:

- položky, se kterými se na trhu obchoduje, jsou stejnorodé;
- obvykle je možné kdykoliv najít ochotné kupující a prodávající a
- ceny jsou veřejně dostupné.

Pokud pro dané finanční aktivum neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnutá pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů, poskytnutých úvěrů na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení Společnosti pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifik odvětví a států daného instrumentu. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby.

Struktura vybraných aktiv a pasiv dle hierarchického systému je uvedena v bodě 38, detailní informace o cenných papírech zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodě 6.

4.1. Pandemie COVID-19

Pandemie COVID-19 a opatření, která měla zamezit jejímu šíření, pokračovaly i v průběhu roku 2021 a opět patřily k hlavním hybatelům makroekonomického vývoje. Významný propad HDP minulého roku se podařilo zastavit a Česká republika i Evropská unie se navrátily k ekonomickému růstu. Stejně tak se dařilo udržovat nízkou nezaměstnanost.

Nový šok, který pandemie ekonomice uštěďřila, přišel ve formě inflace. Ta se vlivem zpřetrhaných dodavatelských řetězců, silné domácí poptávce podpořené vládními transfery a napjatého pracovního trhu v některých státech přehoupla až do dvouciferných hodnot. V Evropské unii dosáhla prosincová meziroční inflace 5,3%, přičemž rozdíly mezi státy unie byly značné – například Estonsko zaznamenalo 12% změnu a Portugalsko pouze 2,8% nárůst. V Česku pak inflace dosáhla 6,6%. Údaje za první měsíce roku 2022 nám navíc ukazují, že tato čísla nepředstavovala strop, ale že inflace teprve bude kulminovat (lednová inflace v Česku dosáhla 9,9 %).

Reakce centrálních bank při začátku pandemie vykazovala shodné znaky v podobě redukce úrokových sazeb, případně použití jiných nástrojů k uvolnění měnové politiky, reakce na rostoucí ceny se už výrazně lišila. Česká národní banka v několika krocích zvedla měnověpolitickou sazbu dosahující 0,25% ke konci roku 2020 na hodnotu 3,75% v roce 2021. V únoru 2022 ji zvedla o dalších 0,75 p.b. a signalizuje další – ač střídmejší – růst sazby v dalších měsících. Evropská centrální banka naproti tomu ponechala sazby beze změny a zatím signalizuje jejich spíše mírný růst v roce 2022. Podobná situace platí pro Americký FED, u kterého se však očekává výraznější reakce a několik zvýšení sazeb v roce 2022. Jak ECB, tak FED dále oznámily záměr omezení tržních intervencí v podobě programů kvantitativního uvolňování.

V průběhu uplynulého roku Společnost monitorovala vývoj pandemie, opatření nařízená státními orgány a názory zdravotnických odborníků. V návaznosti na ně přijímala opatření k ochraně zdraví zaměstnanců s ohledem na současné zachování provozu Společnosti, mezi které patřily:

- zaměstnanci Společnosti byli pravidelně testováni na COVID-19,
- vstupní turnikety v prostorách Společnosti byly vybaveny detektory tělesné teploty indikující zaměstnancům potenciální riziko onemocnění,
- zaměstnanci Společnosti byli povinni nosit vhodné respirátory a dodržovat dostatečné rozestupy a další opatření vždy platná pro dané období,

- zaměstnanci byli povinni dodržovat pravidla izolace a karantény podle pravidel platných v daném období Společnosti,
- Společnost zajistila zaměstnancům možnost očkování proti nemoci COVID-19 ve vlastních prostorách.

Společnost rovněž neevidovala žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Společnost neevidovala významné dopady pandemie COVID-19 na stav likvidity, na tržní a kreditní riziko. Dopad pandemie COVID-19 na ekonomiku byl zohledněn při aktualizaci PD křivek.

Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Skupina v roce 2021 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Významnější změny byly učiněny v rámci FLI modelu (viz dále).

FLI model

Princip odvození PD z TTC matic (Through - The - Cycle matic publikovaných Moody's) prostřednictvím regresní rovnice Z komponenty promítající makroekonomický vliv zůstává zachován. Aktualizováno bylo odvození Z komponenty prostřednictvím simulace scénářů budoucího vývoje HDP. Predikce HDP jsou přebírány od národních bank (pro „World“ od IMF).

Při odhadech PD Společnost uvažuje doporučení ECB, které upozorňuje na procyklický efekt a prosazuje dlouhodobější pohled prostřednictvím TTC PD za účelem snížení volatility ECL v čase. Na základě historických časových řad predikcí jednotlivých centrálních bank jsou pomocí ARIMA modelu simulovány predikce vývoje HDP pro daný stát (pro roky, pro které již nejsou centrálními bankami predikované, nejčastěji pro rok 2024 a 2025). Na základě těchto predikcí jsou pro roky 2021 až 2025 generovány příslušné Z komponenty, pro rok 2026 je uvažován návrat k TTC matici ($Z = 1$).

Model není kalibrován na extrémní propady HDP, proto byla Z komponenta zastropována na hodnotě -3,54 pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality.

Odlišnosti při stanovení PD (potažmo při výpočtu ECL) pro rok 2021 oproti předchozímu postupu:

- nebyly uvažovány váhy ani zpoždění, které by přesouvaly makroekonomický vliv moratorií v čase,
- tvorba 3 scénářů PD (vzniklých na 25%, 50% a 75% kvantilu predikcí HDP) pro každý stát.

Použitý reálný růst HDP (v %): (zde uvádíme vývoj HDP a Z-komponent jen pro vybrané státy)

Country	Year	Central Authority	Central Authority Forecast	Estimated values (ARIMA)		
				pesimistic	baseline	optimistic
CZE	2021	CNB	1,85	1,18	1,7	2,21
CZE	2022	CNB	3,55	0,55	2,25	3,99
CZE	2023	CNB	3,77	0,08	2,06	4,13
CZE	2024	CNB		-1,27	2,16	5,46
CZE	2025	CNB		-2,18	2,18	6,31

Zdroje dat:

Country	Central Authority Name	reference data source
CZE	Česká národní banka (CNB)	Monetary Policy Report

Výsledné ECL vzniknou (zjednodušeně pro pohledávky ve Stupni 1) jako součet dílčích ECL počítaných na 3 sadách PD odlišených kvantilem predikcí HDP, ze kterého vznikly.

$$ECL = w1 * ECL25 + w2 * ECL50 + w3 * ECL75$$

$$ECL = w1 * PD25 * LGD * expozice + w2 * PD50 * LGD * expozice + w3 * PD75 * LGD * expozice, \text{ kde } w1 = 25\%, w2 = 50\%, w3 = 25\%$$

(což představuje váhu jednotlivých scénářů)

Pozn.: Odvození vah $w1$, $w2$ a $w3$ bylo provedeno v souladu s materiálem Moody's „Deconstructing Scenario Weights for CECL“.

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně a to v situaci, že dojde ke změně predikce HDP (národních bank) o více než 1 p.b.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky za bankami – vlastní účty (bod 27)	5 466	7 994
Úvěry bankám – reverzní repo operace (bod 7)	–	211
Celkem	5 466	8 205

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti. Vážená průměrná úroková míra z pohledávek za bankami k 31. prosinci 2021 činila 0% (2020: 0 %).

6. Finanční nástroje

Společnost k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finanční nástroje držené do splatnosti.

(a) Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření:

v tis. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– kótované	101 251	115 228
Celkem	101 251	115 228

v tis. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– domácí	49 562	66 022
– zahraniční	51 689	49 206
Celkem	101 251	115 228

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2021 zahrnovaly korporátní dluhopisy společností ze státu Malta ve výši ve výši 51 689 tis. Kč.

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2020 zahrnovaly korporátní dluhopisy společností ze států Malta ve výši 16 712 tis. Kč a Slovensko ve výši 32 494 tis. Kč.

v tis. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– korporátní	101 251	115 228
Celkem	101 251	115 228

v tis. Kč	31.12.2021 Reálná hodnota	31.12.2020 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	—	—
– Úroveň 2 – jiné než kótované ceny	53 460	80 338
– Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	47 791	34 890
Celkem	101 251	115 228

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů držených k 31.12.2021 činila 3,53% (2020: 4,58 %).

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázanych ve FVOCI

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2021	—	80 338	34 890	—	115 228
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	—	5 389	740	—	6 129
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	—	36 210	50 161	—	86 371
Úbytky z důvodu odúčtování	—	(65 279)	(36 700)	—	(101 979)
Přecenění na reálnou hodnotu	—	(2 499)	(1 300)	—	(3 799)
Změny směnných kurzů	—	(699)	—	—	(699)
Celkem k 31. prosinci 2021	—	53 460	47 791	—	101 251

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázanych ve FVOCI

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	40 862	102 660	—	—	143 522
Převod do stupně 2	(32 985)	32 985	—	—	—
Převod do stupně 3	—	(34 403)	34 403	—	—
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	1 925	3 255	485	—	5 665
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	—	—	—	—	—
Úbytky z důvodu odúčtování	(8 848)	(24 326)	(1 887)	—	(35 061)
Přecenění na reálnou hodnotu	(954)	(850)	1 889	—	85
Změny směnných kurzů	—	1 017	—	—	1 017
Celkem k 31. prosinci 2020	—	80 338	34 890	—	115 228

(b) Detail ocenění reální hodnotou pro finanční aktiva v úrovni 3

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2021 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2021	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread Bezriziková sazba	47 791	0,5 %-5,5 % -1 %-5 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2020 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2020	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread Bezriziková sazba	34 890	0,5 %-5 % -1 %-1,5 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu

Pokud by reálné hodnoty byly o 10 % vyšší nebo nižší než odhady vedení Společnosti, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na úrovni 3 o 4 779 tis. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2021 (2020: 3 489 tis. Kč).

Dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do Úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého ze vstupu použitých při výpočtu reálných hodnot finančních aktiv znázorňuje následující tabulka:

Dopad do OCI

v tis. Kč	Nárůst	Pokles
Dluhopisy 2021		
změna bezrizikových sazeb o 1 %	(2 068)	2 182
změna kreditních přírážek o 1 %	(2 068)	2 182
Dluhopisy 2020		
změna bezrizikových sazeb o 1 %	(1 510)	1 593
změna kreditních přírážek o 1 %	(1 510)	1 593

7. Smlouvy o zpětném prodeji a zpětném odkupu

Společnost nakupuje finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2021 a 2020 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2021

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	—	—		—
Celkem	—	—		—

31. prosince 2020

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	204	211	19.02.2021	211
Celkem	204	211		211

Společnost prodává finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný odkup k budoucímu datu („smlouvy o zpětném odkupu“). Kupující se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Zpětné odkupy jsou uzavírány jako prostředek k získání peněžních prostředků. K 31. prosinci 2021 a 2020 byla hodnota závazků z těchto smluv následující:

31. prosince 2021

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	—	—		—
Celkem	—	—		—

31. prosince 2020

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	204	211	19.02.2021	211
Celkem	204	211		211

Ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2021 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 0 tis. Kč (2020: 204 tis. Kč) byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

8. Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

v tis. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň I	ECL Stupeň II	ECL Stupeň III	ECL Stupeň III – POCI	Čistá účetní hodnota
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	–	–	–	–	–	–
Celkem 31. prosince 2021	–	–	–	–	–	–

v tis. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň I	ECL Stupeň II	ECL Stupeň III	ECL Stupeň III – POCI	Čistá účetní hodnota
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	226 080	–	–	–	–	226 080
Celkem 31. prosince 2020	226 080	–	–	–	–	226 080

K 31.12.2021 činí hrubá účetní hodnota debetních zůstatků na klientských účtech zařazených ve stupni I 0 tis. Kč (2020: 226 080 tis. Kč) a ve stupni II 0 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč).

Na základě smlouvy o prodeji části obchodního závodu ATLANTIK finanční trhy, a.s. společnosti J&T BANKA, a.s. v červnu 2021 došlo především k odprodeji klientského kmene Společnosti do J&T BANKA, a.s. a tím klesly debetní zůstatky až na nulový zůstatek.

Vážená průměrná úroková míra k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2021 činila 0 % (2020: 8,02 %).

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou (forbearance) na celkových poskytnutých úvěrech klientům k 31. prosinci 2021 činil 0 % (31.12.2020: 0 %).

9. Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům

Očekávané ztráty z úvěrů

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2021					
Čistá změna úvěrového rizika	—	—	—	—	—
Celkem k 31. prosinci 2021	—	—	—	—	—

Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2021	8 943	—	—	—	8 943
Čistá změna úvěrového rizika	(585)	—	—	—	(585)
Nová finanční aktiva	1 092	—	—	—	1 092
Úbytky z důvodu odúčtování	(7 666)	—	—	—	(7 666)
Změny směnných kurzů	(44)	—	—	—	(44)
Celkem k 31. prosinci 2021	1 740	—	—	—	1 740

Očekávané ztráty k ostatním aktivům

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2021	—	—	—	—	—
Odpisy a použití opravné položky	—	—	—	—	—
Celkem k 31. prosinci 2021	—	—	—	—	—

Očekávané ztráty z úvěrů

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	—	—	16	—	16
Čistá změna úvěrového rizika	—	—	(16)	—	(16)
Celkem k 31. prosinci 2020	—	—	—	—	—

Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	1 001	—	—	—	1 001
Čistá změna úvěrového rizika	8 197	—	—	—	8 197
Úbytky z důvodu odúčtování	(169)	—	—	—	(169)
Změny směnných kurzů	(86)	—	—	—	(86)
Celkem k 31. prosinci 2020	8 943	—	—	—	8 943

Očekávané ztráty k ostatním aktivům

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	–	–	578	–	578
Odpisy a použití opravné položky	–	–	(578)	–	(578)
Celkem k 31. prosinci 2020	–	–	–	–	–

10. Dlouhodobý hmotný majetek

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Aktiva s právem k užívání Pozemky a budovy	Celkem
Pořizovací cena			
1. ledna 2020	214	–	214
Přírůstky	–	4 241	4 241
Úbytky	(214)	–	(214)
31. prosince 2020	–	4 241	4 241
Oprávký			
1. ledna 2020	214	–	214
Odpisy	–	94	94
Úbytky	(214)	–	(214)
31. prosince 2020	–	94	94
Pořizovací cena			
1. ledna 2021	–	4 241	4 241
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	–	856	856
Úbytky	–	–	–
31. prosince 2021	–	5 097	5 097
Oprávký			
1. ledna 2021	–	94	94
Odpisy	–	332	332
Úbytky	–	–	–
31. prosince 2021	–	426	426
Zůstatková cena			
31. prosince 2020	–	4 147	4 147
31. prosince 2021	–	4 671	4 671

Přírůstek práva k užití v roce 2021 by způsoben dodatkem č.1 kterým se navýšil počet parkovacích míst.

Přírůstek práva k užití v roce 2020 byl způsoben uzavřením leasingové smlouvy na pronájem kancelářských prostor v budově Rustonka, Praha. Smluvní doba nájmu je 15 let. Tato doba nájmu byla zohledněna při prvotním ocenění práva k užití a závazku z leasingu (bod 15).

11. Dlouhodobý nehmotný majetek

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena				
1. ledna 2020	1 064	331	391	1 786
Přírůstky	—	—	—	—
Úbytky/vyřazení	(217)	—	(391)	(608)
31. prosince 2020	847	331	—	1 178
Oprávky				
1. ledna 2020	1 064	331	391	1 786
Odpisy	—	—	—	—
Úbytky/vyřazení	(217)	—	(391)	(608)
31. prosince 2020	847	331	—	1 178
Pořizovací cena				
1. ledna 2021	847	331	—	1 178
Přírůstky	348	—	—	348
Úbytky/vyřazení	—	—	—	—
31. prosince 2021	1 195	331	—	1 526
Oprávky				
1. ledna 2021	847	331	—	1 178
Odpisy	—	—	—	—
Úbytky/vyřazení	—	—	—	—
31. prosince 2021	847	331	—	1 178
Zůstatková cena				
31. prosince 2020	—	—	—	—
31. prosince 2021	348	—	—	348

12. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodů s cennými papíry	845	497 357
Poskytnuté stálé zálohy	5	5
Různí dlužníci	31	557
Dohadné účty aktivní	—	345
Náklady a příjmy příštích období	76	812
Očekávané ztráty k ostatním aktivům (bod 9)	—	—
Celkem	957	499 076

Na základě smlouvy o prodeji části obchodního závodu ATLANTIK finanční trhy, a.s. společnosti J&T BANKA, a.s. v červnu 2021 došlo k začlenění klientu Společnosti do J&T BANKA, a.s..

Pohledávky z obchodů s cennými papíry k 31.12.2021 představují peněžní prostředky na obchodnickém účtu Společnosti.

13. Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Provozní úvěry	9 074	247 693
Celkem	9 074	247 693

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0,5% (2020: 1,05 %).

Hodnota přijatých příslibů představujících nečerpané rámce přijatých provozních úvěrů činila k 31. prosinci 2021 35 280 tis. Kč (2020: 336 485 tis. Kč).

14. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Repo obchody (bod 7)	–	211
Závazky vůči klientům z titulu klientských obchodů s cennými papíry	3 605	490 230
Celkem	3 605	490 441

Na základě smlouvy o prodeji části obchodního závodu ATLANTIK finanční trhy, a.s. společnosti J&T BANKA, a.s. v červnu 2021 došlo k začlenění klientů Společnosti do J&T BANKA, a.s. v důsledku čeho poklesly závazky vůči klientům. Částka 3 605 tis. Kč k 31. prosinci 2021 představuje závazky k vypovězeným klientům.

15. Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z leasingu dle IFRS16	4 528	4 083
Závazky vůči zaměstnancům	397	280
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	160	166
Dohadná položka na nevybranou dovolenou	187	395
Dohadná položka – věrnostní systém zaměstnanci	30	52
Dohadná položka – zaměstnanecké bonusy	2 918	3 457
Ostatní věřitelé	989	7 393
Ostatní daňové závazky	70	65
Výdaje a výnosy příštích období	–	92
Dohadné účty pasivní	768	957
Celkem	10 047	16 940

Závazky vůči ostatním věřitelům klesly ke konci roku 2021 v důsledku smlouvy s J&T BANKA, a.s., o prodeji části obchodního závodu.

16. Základní kapitál, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období

Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

v tis. Kč	2021	2020
282ks kmenových akcií o nominální hodnotě 287 tis. Kč na akci	80 934	80 934
Základní kapitál celkem	80 934	80 934

Zisk za účetní období

Zisk za účetní období 2021 činil 9 875 tis. Kč (2020: 3 489 tis. Kč). Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend. Společnost předpokládá výplatu dividendy ze zisku 2021.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Společnosti předpokládá, že zisk 2021 bude použit dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

Fond z přecenění

K 31. prosinci 2021 byla výše rezervy z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření -1 985 tis. Kč (2020: 8 293 tis. Kč).

17. Daň z příjmů právnických osob

Daň z příjmů právnických osob za rok 2021 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2020: 19%).

V České republice v současné době platí několik zákonů upravujících daně uvalené státem. Mezi tyto daně patří zejména daň z přidané hodnoty, daň z příjmů právnických osob, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová přiznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

Vedení se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo daňové závazky.

v tis. Kč	2021	2020
Zisk před zdaněním	10 287	6 294
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň z příjmů	1 955	1 196
Nezdanitelné příjmy	(2 553)	(570)
Daňově neuznatelné náklady	1 044	2 153
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	(34)	13
Splatná daň z příjmů	412	2 800
Změna odložené daňové pohledávky	—	5
Daň z příjmů celkem	412	2 805
Efektivní daňová sazba	4 %	45 %

Narůst výnosů nepodléhajících zdanění byl vyvolán poklesem a rozpuštěním očekávaných kreditních ztrát - ECL z dluhových cenných papírů (bod 9) a to vedlo k značnému poklesu efektivní sazby dane.

18. Odložená daň

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

Odložená daňová pohledávka/(závazek)

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu z titulu oceňovacího rozdílu	874	152
Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)	874	152

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2021, tj. 19 % (2020: 19 %).

19. Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry

v tis. Kč	2021	2020
Úrokové výnosy z:		
repo operací	—	50
poskytnutých úvěrů	3 388	10 715
dluhových cenných papírů	6 129	7 030
Celkem	9 517	17 795

Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry dle typu aktiv:

v tis. Kč	2021	2020
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	6 129	7 030
úvěrů a ostatních pohledávek	3 388	10 765
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	—	—
Celkem	9 517	17 795

20. Úrokové náklady

v tis. Kč	2021	2020
Úrokové náklady z/ze:		
repo operací	–	(50)
přijatých úvěrů	(1 354)	(5 511)
leasingu	(92)	(30)
Celkem	(1 446)	(5 591)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v tis. Kč	2021	2020
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 446)	(5 591)
Celkem	(1 446)	(5 591)

21. Výnosy z poplatků a provizí

v tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí:		
z transakcí s cennými papíry	8 644	19 078
ze zprostředkování obchodů s fondy	685	1 555
z měnové konverze	954	2 024
Celkem	10 283	22 657

22. Náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2021	2020
Náklady na poplatky a provize:		
z transakcí s cennými papíry	(964)	(1 829)
ostatní	(29)	(49)
Celkem	(993)	(1 878)

23. Čistý zisk z obchodování

v tis. Kč	2021	2020
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	589	50
Kurzové rozdíly	(163)	(423)
Celkem	426	(373)

24. Ostatní provozní výnosy

v tis. Kč	2021	2020
Použití OP k provozním pohledávkám	–	578
Ostatní výnosy	4 812	–
Celkem	4 812	578

Ostatní výnosy obsahují jednorázový výnos ve výši 4 812 tis. Kč ze smlouvy s J&T BANKA, a.s., o prodeji části obchodního závodu.

25. Osobní náklady

v tis. Kč	2021	2020
Mzdy a platy	(6 661)	(3 187)
Náklady na sociální zabezpečení	(2 314)	(1 034)
Rozpuštění/(tvorba) dohodné položky na nevybranou dovolenou	208	(239)
Ostatní sociální náklady	22	(15)
Osobní náklady celkem	(8 745)	(4 475)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	4	2

V roce 2021 mělo představenstvo 3 členy (2020: 2 členy).

26. Ostatní provozní náklady

v tis. Kč	2021	2020
Příspěvky Garančnímu fondu obchodníků s CP	(206)	(451)
Náklady na nájemné	(203)	(323)
z toho aplikovaná výjimka pro vykazání dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	–	(161)
– krátkodobé nájmy	(62)	(52)
– variabilní platby nájmu	(141)	(110)
Daně a poplatky	(5)	(7)
Provozní náklady:		
Outsourcingové služby	(7 572)	(10 653)
Audit, právní a daňové poradenství	(989)	(978)
Jiné provozní náklady	(1 270)	(1 624)
Opravy a údržba – IS, IT	–	(151)
Marketing	(38)	(38)
Komunikační poplatky	(56)	(75)
Náklady na reprezentaci	(39)	(2)
Spotřeba materiálu	(16)	(11)
Celkem	(10 394)	(14 313)

Příspěvek do garančního fondu je vypočten ze základu 10 283 tis. Kč (2020: 22 526 tis. Kč).

27. Analýza zůstatků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

v tis. Kč	Běžné účty u ostatních bank	Celkem
31. prosince 2019	505	505
Změna v roce 2020	7 489	7 489
31. prosince 2020	7 994	7 994
Změna v roce 2021	(2 528)	(2 528)
31. prosince 2021	5 466	5 466

28. Podrozvahové položky

Podrozvahové položky zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP (bod 7)	—	204
Cenné papíry a peněžní prostředky sloužící jako zajištění v rámci maržových obchodů	—	208 554
Přijaté přísliby	35 280	336 485
CP převzaté do úschovy	9 196	—
Celkem	44 476	545 243
Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech (bod 7)	—	204
Celkem	—	204

Meziroční pokles cenných papírů a peněžních prostředků sloužících jako zajištění v rámci maržových obchodů je důsledkem začlenění klientu Společnosti do J&T BANKA, a.s. na základě smlouvy o prodeji části obchodního závodu.

29. Spřízněné osoby

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Společnosti se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

(I) Mateřská společnost a ostatní společnosti ve skupině

Tato skupina zahrnuje mateřskou společnost J&T BANKA, a.s. a její mateřskou společnost J&T FINANCE GROUP SE a společnosti, které ovládají.

Transakce s mateřskou společností

v tis. Kč	2021	2020
Pohledávky	6 310	506 014
Závazky	9 710	250 860
Náklady	(7 492)	(15 374)
Výnosy	4 812	—
Přísliby, záruky	35 280	336 485

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině

v tis. Kč	2021	2020
Závazky	333	318
Náklady	(1 023)	(759)

(II) Pohledávky a závazky za členy představenstva a dozorčí rady

Společnost nemá žádné pohledávky a závazky za členy představenstva a dozorčí rady.

30. Řízení rizik

Společnost jako obchodník s cennými papíry je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Níže jsou popsána rizika, jimž je Společnost vystavena z důvodu aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik. Jedním z pilířů řízení rizik je dodržování vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry („Vyhláška č. 163/2014“), která zachycuje komplexně řízení všech rizik. Detailnější postupy řízení jednotlivých tržních rizik jsou zpracovány ve vnitřních předpisech a uvedeny níže u jednotlivých rizik.

31. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému byla Společnost do poloviny roku 2021 vystavena vyplývalo z poskytnutých úvěrů a půjček klientům a investic do cenných papírů. Společnost zamezovala možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů následujícím způsobem:

- Počáteční hodnota poskytnutého úvěru je vždy nižší než hodnota finančního kolaterálu, a to minimálně o dané procento tzv. haircut.
- Hodnota poskytnutého úvěru i tržní hodnota finančního kolaterálu jsou soustavně sledovány. Pokud aktuální zajištění klesne pod 50 % požadovaného haircutu, klient je vyzván k doplnění finančních prostředků či uznatelného finančního kolaterálu. Klesne-li aktuální zajištění pod 30 % požadovaného haircutu, Společnost bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
- Společnost v rámci klientských obchodů akceptuje jen finanční nástroje s dostatečnou likviditou a stupněm rizikovitosti. Každému finančnímu nástroji je přiřazen příslušný haircut.

Společnost rovněž prováděla i stresové / zátěžové testování finančního zajištění klientských obchodů.

V červnu 2021 po podepsání smlouvy se společností J&T BANKA, a.s. o převodu části podniku došlo k přesunu dosavadních klientů pod nového vlastníka a Společnost již není vystavena úvěrovému riziku v tomto rozsahu.

Úvěrové riziko, kterému je nyní Společnost vystavena vyplývá z investic do cenných papírů (bod 6).

Následující tabulka shrnuje přehled investic do cenných papírů podle interního ratingu.

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Riziková kategorie					
Velmi nízké riziko	—	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—	—
Střední riziko	101 251	—	—	—	101 251
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhané	—	—	—	—	—
ECL	(1 740)	—	—	—	(1 740)
Celkem k 31. prosinci 2021	99 511	—	—	—	99 511

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Riziková kategorie					
Velmi nízké riziko	—	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—	—
Střední riziko	115 228	—	—	—	115 228
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhané	—	—	—	—	—
ECL	(8 943)	—	—	—	(8 943)
Celkem k 31. prosinci 2020	106 285	—	—	—	106 285

32. Riziko koncentrace

Riziko koncentrace, kterému je Společnost vystavena vyplývá z investic do cenných papírů.

33. Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Společnost ztratí schopnost dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Zahrnuje tedy riziko schopnosti financovat aktiva Společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Společnosti prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo Společnosti.

Riziko likvidity k 31. prosinci 2021

v tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem	Účetní hodnota
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 466	—	—	—	—	5 466	5 466
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	—	3 256	124 616	—	—	127 872	101 251
Dlouhodobý hmotný majetek	—	—	—	—	4 671	4 671	4 671
Dlouhodobý nehmotný majetek	—	—	—	—	348	348	348
Pohledávka ze splatné daně	—	1 235	—	—	—	1 235	1 235
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	—	874	874	874
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	881	—	—	—	76	957	957
Aktiva celkem	6 347	4 491	124 616	—	5 969	141 423	114 802
Pasiva							
Závazky vůči bankám	4	9 070	—	—	—	9 074	9 074
Závazky vůči klientům	3 605	—	—	—	—	3 605	3 605
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	4 846	1 053	1 521	2 627	—	10 047	10 047
Pasiva celkem	8 455	10 123	1 521	2 627	—	22 726	22 726

Hodnoty uvedené v tabulce výše představují hrubé budoucí nediskontované peněžní toky.

Riziko likvidity k 31. prosinci 2020

v tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem	Účetní hodnota
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	8 205	—	—	—	—	8 205	8 205
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	18 056	19 837	93 079	—	—	130 972	115 228
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	226 080	—	—	—	—	226 080	226 080
Dlouhodobý hmotný majetek	—	—	—	—	4 147	4 147	4 147
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	—	152	152	152
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	497 914	989	—	—	173	499 076	499 076
Aktiva celkem	750 255	20 826	93 079	—	4 472	868 632	852 888
Pasiva							
Závazky vůči bankám	235	247 458	—	—	—	247 693	247 693
Závazky vůči klientům	490 441	—	—	—	—	490 441	490 441
Splatný daňový závazek	—	1 846	—	—	—	1 846	1 846
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	11 932	1 222	1 413	2 373	—	16 940	16 940
Pasiva celkem	502 608	250 526	1 413	2 373	—	756 920	756 920

Hodnoty uvedené v tabulce výše představují hrubé budoucí nediskontované peněžní toky.

34. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Společnost utrpět v důsledku tržních pohybů cen finančních nástrojů, devizových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s investičním portfoliem cenných papírů.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem cenných papírů, používá Společnost metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Společnost denně provádí zpětné testování (backtesting) tržního rizika a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Hodnoty VaR k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 jsou následující:

v tis. Kč	2021	2020
celkové tržní riziko dle VaR	1 538	1 034
devizové riziko dle VaR	—	974
úrokové riziko dle VaR	1 538	111

Výpočet ukazatele VaR probíhá metodou historické simulace.

35. Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Společnost vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, atd.

Úroková rizika vyplývající z pozic v úrokových nástrojích (dluhopisech, pokladničních poukázkách apod.) jsou vyhodnocována metodou VaR.

Sazby, za které si banky mezi sebou půjčují prostředky na mezibankovním peněžním trhu, jsou označovány jako IBOR sazby („Interbank Offered Rates“). V současné době procházejí tyto sazby významnou reformou tzv. „iborizací“. V rámci „iborizace“ se IBOR sazby nahrazují tzv. bezrizikovými úrokovými sazbami.

Ze sazeb, které budou k 1.1.2022 a 1.7.2023 ukončeny používá momentálně Společnost všechny sazby, s výjimkou EUR LIBOR, kterou Společnost nahrazuje sazbou EURIBOR. Konkrétně jde o následující čtyři rodiny sazeb, přičemž pro sestrojení křivek se použijí tenory po 6M:

- GBP LIBOR
- USD LIBOR
- JPY LIBOR
- CHF LIBOR

Výnosové křivky, které vnikají za vstupu výše jmenovaných sazeb, jsou používány pro určení reálných hodnot cenných papírů, derivátů (včetně opcí) a dalších úrokově citlivých instrumentů pro účely účetnictví i pro účely interního řízení rizik. Do těchto výpočtů vstupují křivky jak k použití pro diskontování na současnou hodnotu, tak pro určení budoucích floatových sazeb.

Společnost předpokládá, že „iborizace“ nebude mít žádný významný dopad na standardní činnost Společnosti.

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2021 byla následující:

v tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 466	—	—	—	5 466
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	—	—	101 251	—	101 251
Celkem	5 466	—	101 251	—	106 717
Závazky vůči bankám	—	9 074	—	—	9 074
Závazky vůči klientům	3 605	—	—	—	3 605
Celkem	3 605	9 074	—	—	12 679
Gap	1 861	(9 074)	101 251	—	—
Kumulativní gap	1 861	(7 213)	94 038	94 038	—

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2020 byla následující:

v tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	8 205	—	—	—	8 205
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	16 521	16 712	81 995	—	115 228
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	226 080	—	—	—	226 080
Celkem	250 806	16 712	81 995	—	349 513
Závazky vůči bankám	—	247 693	—	—	247 693
Závazky vůči klientům	490 441	—	—	—	490 441
Celkem	490 441	247 693	—	—	738 134
Gap	(239 635)	(230 981)	81 995	—	—
Kumulativní gap	(239 635)	(470 616)	(388 621)	—	—

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky a není proto totožný s hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční pozici Společnosti.

36. Devizové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku.

K 31. prosinci 2021 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

v tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	271	4 341	854	5 466
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	101 251	—	—	—	101 251
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	—	—	—
Dlouhodobý hmotný majetek	4 671	—	—	—	4 671
Dlouhodobý nehmotný majetek	348	—	—	—	348
Splatná daňová pohledávka	1 235	—	—	—	1 235
Odložená daňová pohledávka	874	—	—	—	874
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	800	—	157	—	957
Aktiva celkem	109 179	271	4 498	854	114 802
Pasiva					
Závazky vůči bankám	9 074	—	—	—	9 074
Závazky vůči klientům	2 076	138	1 391	—	3 605
Splatný daňový závazek	—	—	—	—	—
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	6 779	133	3 135	—	10 047
Základní kapitál	80 934	—	—	—	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	11 142	—	—	—	11 142
Pasiva celkem	110 005	271	4 526	—	114 802
Čistá devizová pozice	(826)	—	(28)	854	—

Společnost k 31. prosinci 2021 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

K 31. prosinci 2020 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

v tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 833	—	—	372	8 205
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	82 734	—	32 494	—	115 228
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9 247	147 009	63 517	6 307	226 080
Dlouhodobý hmotný majetek	4 147	—	—	—	4 147
Odložená daňová pohledávka	152	—	—	—	152
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	328 599	105 324	50 183	14 970	499 076
Aktiva celkem	432 712	252 333	146 194	21 649	852 888
Pasiva					
Závazky vůči bankám	—	148 236	93 116	6 341	247 693
Závazky vůči klientům	327 055	100 066	49 598	13 722	490 441
Splatný daňový závazek	1 846	—	—	—	1 846
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	10 417	3 634	2 889	—	16 940
Základní kapitál	80 934	—	—	—	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	15 034	—	—	—	15 034
Pasiva celkem	435 286	251 936	145 603	20 063	852 888
Čistá devizová pozice	(2 574)	397	591	1 586	—

Společnost k 31. prosinci 2020 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

37. Kapitálová přiměřenost

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a. s. vykazuje pravidelně informace o hodnotě kapitálové přiměřenosti ve čtvrtletních intervalech a splňuje všechny požadavky dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále i „CRR“).

Regulační kapitál je složen z Tier 1 kapitálu, který se skládá z kmenového tier 1 kapitálu (CET1), který obsahuje splacený základní kapitál, nerozdělený zisk, kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a odečtení nehmotného majetku a dodatečných úprav obezřetného oceňování (AVA).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána a vykazována pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA).

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

v %	Minimální požadavek	Celkový požadavek
Kmenový tier 1 (CET1)	4,5 %	4,5 %
Tier 1 kapitál	6 %	6 %
Celkový regulační kapitál	8 %	8 %

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Společnosti a rozvahu.

K 31. prosinci 2021

v tis. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
Nerozdělený zisk z předchozího období	3 252	3 252
Zisk za účetní období	—	9 875
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 985)	(1 985)
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(101)	—
(-) Nehmotný majetek	(348)	—
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	81 752	—
Celkem vlastní/regulatorní kapitál	81 752	92 076

K 31. prosinci 2020

v tis. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
Nerozdělený zisk z předchozího období	3 252	3 252
Zisk za účetní období	—	3 489
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	8 293	8 293
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(115)	—
(-) Nehmotný majetek	—	—
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	92 364	—
Celkem vlastní/regulatorní kapitál	92 364	95 968

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	180 024	224 739

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Kmenový tier 1 (CET 1)	45,41	41,10
Tier 1 kapitál	45,41	41,10
Celkový regulatorní kapitál	45,41	41,10

38. Reálné hodnoty

Odhad reálných hodnot finančních aktiv a závazků vykazovaných v naběhlé hodnotě

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou uvedených v tabulce.

Pro finanční aktiva a pasiva, které mají zbytkovou dobu splatnosti kratší než tři měsíce, je vhodné považovat jejich účetní hodnotu za přibližnou reálnou hodnotu.

Pohledávky vůči klientům a bankám jsou uváděné po odečtení snížení hodnoty pohledávek – opravných položek.

31. prosinec 2021

v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	5 466	—	5 466	5 466
Finanční pasiva					
Závazky vůči bankám	—	9 074	—	9 074	9 074
Závazky vůči klientům	—	3 605	—	3 605	3 605

31. prosinec 2020

v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	8 205	—	8 205	8 205
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	226 080	226 080	226 080
Finanční pasiva					
Závazky vůči bankám	—	247 693	—	247 693	247 693
Závazky vůči klientům	—	490 441	—	490 441	490 441

39. Významné následné události

Od 1. ledna 2022 se novým členem představenstva stala Ing. Zuzana Vinklerová a od 3. ledna 2022 se novým předsedou představenstva stal Ing. Milan Vaníček.

Dne 8. února 2022 došlo ve Společnosti ke snížení základního kapitálu z původní výši 80 934 tis. Kč na 38 000 tis. Kč. Částka 42 934 tis. Kč., tj. o kterou se snížil základní kapitál společnosti, bude vyplacena J&T Bance, a.s., jako jedinému akcionáři společnosti do devadesáti dnů od účinnosti snížení základního kapitálu.

Konflikt na Ukrajině

Společnost je vystavena vůči vývoji ekonomických a finančních trhů na Ukrajině. V únoru 2022, po uznání samozvané Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následně invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země.

Současná eskalace vojenského konfliktu bude mít pravděpodobně negativní dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti.

V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a států Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování.

Další legislativa je plánována. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že můžou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zpřísnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné určit.

Tyto události představují události vzniklé po konci účetního období, které nemají významný vliv na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Níže je uvedena celková expozice Společnosti na ruském a ukrajinském trhu k 31. březnu 2022 (neauditováno), (k 31. 12. 2021 byla pozice 1 618 kusů a k 31. 3. 2022 818 kusů, přičemž tržní cena poklesla o polovinu.):

v tis. Kč	Země		31.12.2021	31.03.2022
Dluhopisy	Ukrajina	Tržní hodnota	15 580	4 057

Společnost vykázala v individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2021 výnosy od ruských a ukrajinských zákazníků v celkové výši 666 tis. Kč.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Společnost následující opatření:

- Společnost nebude investovat do aktiv (dluhopisy) přímo navázaných (např. sídlo emitenta, činnost emitenta, charakter zajištění atd.) na geografická území Ukrajiny či Ruska,
- Společnost připravila simulaci dopadů s ohledem na již realizovanou investici do ukrajinského dluhopisu ve formě 2 alternativních scénářů – očekávaný a rizikový scénář. A to včetně simulace dopadů na hospodářský výsledek, ukazatele kapitálové přiměřenosti, návratnost kapitálu a likviditu Společnosti,
- Společnost sleduje a vyhodnocuje aktuální tržní situaci ve vztahu k ukrajinskému dluhopisu již drženému v portfoliu. Na základě této probíhající analýzy Společnost podniká nezbytné kroky k minimalizaci negativního dopadu na hospodaření Společnosti.

Vedení Společnosti analyzovalo dopad této události a dospělo k závěru, že k datu schválení této individuální účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2021.





9,9
mil. Kč

Čistý zisk společnosti

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2021 za společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK)

Zpracovalo představenstvo společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. IČ: 26218062, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika (dále také „AFT“)

I. Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládnání.

Představenstvu společnosti AFT, a.s. je známo, že v období od 1.1.2021 do 31.12.2021 byla AFT ovládána přímo následujícími osobami:

J & T BANKA, a.s.

IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu AFT je známo, že v období od 1.1.2021 do 31.12.2021 byla AFT ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

bytem 98000 MONACO, 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

J & T Securities, s.r.o.

IČ: 31366431, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič

KOLIBA REAL a.s.

IČ: 35 725 745, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá Ing. Ivan Jakobovič

KPRHT 3, s.r.o.

IČ: 36 864 781, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

KPRHT 14 s.r.o.

IČ: 36 864 765, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

KPRHT 19, s.r.o.

IČ: 36 864 889, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

Ing. Jozef Tkáč,

bytem Bratislava, Júlová 10941/32, PSČ 831 01, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu J&T BANKA, a.s. (ovládající osobě) je známo, že od 1.1.2021 do 31.12.2021 byla J&T BANKA, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE dále vlastní:

365.bank, a.s. (dříve Poštová banka, a.s.)

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Poštová poisťovňa, a. s.

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s. (do 3.7.2021)

365.life, d.s.s., a.s. (dříve Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.)

IČ: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

365.invest, správ.spol., a.s. (dříve PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

PB Servis, a. s.

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

PB PARTNER, a. s. v likvidácii

IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s. (do 30.6.2021)

PB Finančné služby, a. s.

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

SKPAY, a.s. (dříve SPPS, a. s.)

IČ: 46552723, se sídlem Nám. SNP 35, Bratislava 811 01, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

365.fintech, a.s.

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

Ahoj, a.s. (dříve Amico Finance a. s.)

IČ: 48113671, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

IČ: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.

IČ: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, Bratislava 816 25, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

BHP Tatry, s. r. o.

IČ: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 6, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

Cards&Co, a. s.

IČ: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

DanubePay, a. s.

IČ: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, Bratislava 821 08, Slovenská republika, ovládána společností Cards&Co, a. s.

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČ: 03451488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

FORESPO SOLISKO a. s.

IČ: 47232935, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 1 a. s.

IČ: 47234032, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 2 a. s.

IČ: 47234024, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HOREC A SASANKA a. s.

IČ: 47232994, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO PÁLENICA a. s.

IČ: 47232978, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

INVEST-GROUND a. s.

IČ: 36858137, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO - RENTAL 1 a.s.

IČ: 36782653, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO - RENTAL 2 a. s.

IČ: 36781487, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO BDS a.s.

IČ: 27209938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Devel Passage s. r. o.

IČ: 43853765, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO DUNAJ 6 a. s.

IČ: 47235608, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

RDF International, spol. s r.o.

IČ: 31375898, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

OSTRAVICE HOTEL a.s.

IČ: 27574911, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T SERVICES SR, s.r.o.

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

Hotel Kadashevskaya, LLC.

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE LLC

J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation

IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarsko, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Wine Holding SE

IČ: 06377149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.,

IČO 09988891, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE (od 8.3.2021)

Reisten, s.r.o.

IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

KOLBY a.s.

IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdřany, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

SAXONWOLD LIMITED

IČ: 508611, se sídlem Cam Lodge Kilquaide, The Russian Village, Co. Wicklow, A63 FK24, Irsko, ovládána společností J&T Wine Holding SE

World's End LLC

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza 116, Napa CA 94558, USA, ovládána společností SAXONWOLD LIMITED

OUTSIDER LIMITED

HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43; KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 21; 1061, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Wine Holding SE

STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

IČ: 316 809 391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností OUTSIDER LIMITED

JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (dříve CT DOMAINES)

IČ: 507 402 386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Bayshore Merchant Services Inc.

IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Trust Inc.

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

IČ: HE260754, se sídlem Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

Equity Holding, a.s.

IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

J&T FINANCE LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

J&T Global Finance VIII., s.r.o.

IČ: 06062831, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance IX., s.r.o.

IČ: 51836301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance X., s.r.o.

IČ: 07402520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance XI., s.r.o.

IČO: 09920021, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (od 15.2.2021)

J&T Global Finance XII., s.r.o.

IČ: 53546 229, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITEDb(od 9.2.2021)

J&T Mezzanine, a.s.

IČ: 06605991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

JTH Vision s. r. o.

IČ: 05941750, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika, spolu ovládaná společností J&T Mezzanine, a.s.

JTH Letňany, s.r.o.

IČO: 04919211, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika, spolu ovládaná společností J&T Mezzanine, a.s. (od 22.12.2021)

J&T Credit Participation, s.r.o.

IČO: 09919821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE (Od 15.2.2021)

J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.

IČ: 08800693, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

AFT je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby Ing. Jakaboviče a Ing. Tkáče podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. Způsoby a prostředky ovládnání uvedené v této zprávě vyplývají z ovládnání na základě podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech dané společnosti.

II. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2021, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu AFT zjištěného podle poslední účetní závěrky.

III. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

S Ing. Jozefem Tkáčem:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23.6.2010, na základě které Ing. Jozef Tkáč vykonával v roce 2021 funkci člena dozorčí rady ve společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., k následujícímu protiplnění zaplacení odměny za výkon funkce.

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2021 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti IT, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2021 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2021 zajišťovala ve spolupráci s Radou zaměstnanců J&T jednotnou úhradu za kulturní a společenské akce pro zaměstnance společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. a společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. hradila své poměrné náklady spojené s realizovanými akcemi společnosti J&T SERVICES ČR, a.s.
- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1.1.2018 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. daňové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o poskytování poradenských služeb ze dne 1.1.2018 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. transakčně-projektové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu ze dne 27.4.2020, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2021 zajišťovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. úhradu nákladů za služby poskytované jejím zaměstnancům společností uLékaře, s.r.o.
- Smlouva o podnikatelském pronájmu věcí movitých ze dne 1.9.2020, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s.

pronajímala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářský nábytek a vybavení specifikované v této smlouvě, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.

- Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání ze dne 1.9.2020 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. pronajímala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářské prostory dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.

Se společností J&T BANKA, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o úschově investičních nástrojů č. 10 000 001 ze dne 12.3.2012, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavazuje přijímat od společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k úschově listinné investiční nástroje a směnky vystavené směnečným dlužníkem.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2021 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 12/KTK/2011 ze dne 16.2.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Ukončena k 31.7.2021.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. USD 31/KTK/2011 ze dne 22.6.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Ukončena k 31.7.2021.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 32/KTK/2011 ze dne 22.6.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Ukončena k 31.7.2021.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. GBP 33/KTK/2011 ze dne 22.6.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Ukončena k 18.6.2021.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. PLN 48/KTK/2013 ze dne 9.8.2013 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Ukončena k 18.6.2021.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CHF 48/KTK/2017 ze dne 10.11.2017 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Ukončena k 18.6.2021.

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CAD 41/KTK/2018 ze dne 21.6.2018, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Ukončena k 18.6.2021.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 23/KTK/2021 ze dne 27.7.2021, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 22/KTK/2021 ze dne 27.7.2021, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Komisionářská smlouva č. 19154 ze dne 15.7.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o obchodní spolupráci ze dne 4.5.2011, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2021 zajišťovala vypořádání obchodů na kapitálových trzích pro společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. a jeho klienty, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o odborné spolupráci ze dne 1.1.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2021 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. odborné poradenské služby a zajišťovala výkon některých provozních činností souvisejících s poskytováním služeb jejím zákazníkům, vedení peněžních prostředků zákazníků a vedení evidence investičních nástrojů zákazníků na účtech J & T BANKY dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová smlouva o uzavírání a vypořádání obchodů v oblasti devizových operací ze dne 30.11.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. termínované obchody s měnovými nástroji za podmínek obvyklých na trhu. Bance ani jiné propojené osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 25.11.2010 ve znění pozdějších dodatků - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 9.8.2013 ve znění pozdějších dodatků - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 14.6.2018 - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankovních služeb J&T Family and Friends a při účasti na Věrnostním systému Magnus ze dne 30.4.2012, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2021 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby

v oblasti IS dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

- Smlouva o koupi části obchodního závodu ze dne 19.5.2021, na základě, které J & T BANKA, a.s. kupuje od společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. část obchodního závodu, k následujícímu protiplnění úhradě kupní ceny.

IV. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyvornání podle § 71 a 72 ZOK.

Ovládané osobě nevznikla žádná újma z výše uvedených vztahů podle § 71 a 72 ZOK.

V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.

Smluvní vztahy s propojeným osobami jsou uzavírány zejména za účelem optimalizace využívaných/poskytovaných služeb a využití synergií propojených společností. Společnost je takto schopna efektivněji zajistit svůj provoz a poskytovat klientům své služby. Veškeré transakce jsou realizované na základě tržních podmínek. Z uvedených vztahů společnosti neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika.

VI. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AFT vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2021 do 31.12.2021 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

30. března 2022

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Milan Vaníček
předseda představenstva



Ing. Jan Pavlík
člen představenstva



ATLANTIK
Sokolovská 700/113a
186 00 Praha 8
Česká republika
www.atlantik.cz