



OBSAH

Prezentační část

Vybrané ekonomické ukazatele, 4
Základní údaje, 7
Orgány společnosti, 9
Zpráva představenstva, 11
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti
Atlantik finanční trhy, a. s., 12

Finanční část

Výkaz o finanční pozici, 16
Výkaz o úplném výsledku, 17
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 18
Přehled o peněžních tocích, 19
Příloha konsolidované účetní závěrky, 20
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 53

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

tis. Kč	2016	2015
ROČNÍ VÝSLEDKY		
Zisk před zdaněním	5 047	13 461
Daň	(1 147)	(3 675)
Celkový čistý zisk	3 900	9 786
STAV KE KONCI ROKU		
Vlastní kapitál	84 269	90 644
Závazky vůči bankám	139 248	197 110
Závazky vůči klientům	562 343	642 169
Pohledávky za bankami	22 276	73 469
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	132 852	194 317
Aktiva celkem	805 684	951 778
Výnosy z poplatků a provizí	78 123	74 492
Tier1	80 369	80 916
POMĚROVÉ UKAZATELE POVINNÉ DLE VYHL. 163/2014:		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	42,02%	54,76%
Zadluženost I	65,37%	70,72%
Zadluženost II	188,77%	241,57%
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA	1,60%	3,16%
Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE	4,85%	12,09%
Rentabilita tržeb	4,99%	13,14%
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(8 944)	(9 803)

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 „Závazků vůči klientům“ děleno „Pasiva“ bez „Závazků vůči klientům“

Zadluženost II: „Cizí zdroje“ bez „Závazků vůči klientům“ děleno „Vlastní kapitál“

Rentabilita průměrných aktiv – ROAA: „Zisk za účetní období“ děleno „Aktiva celkem“ bez „Závazků vůči klientům“

Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE: „Zisk za účetní období“ děleno „Tier 1 kapitál“

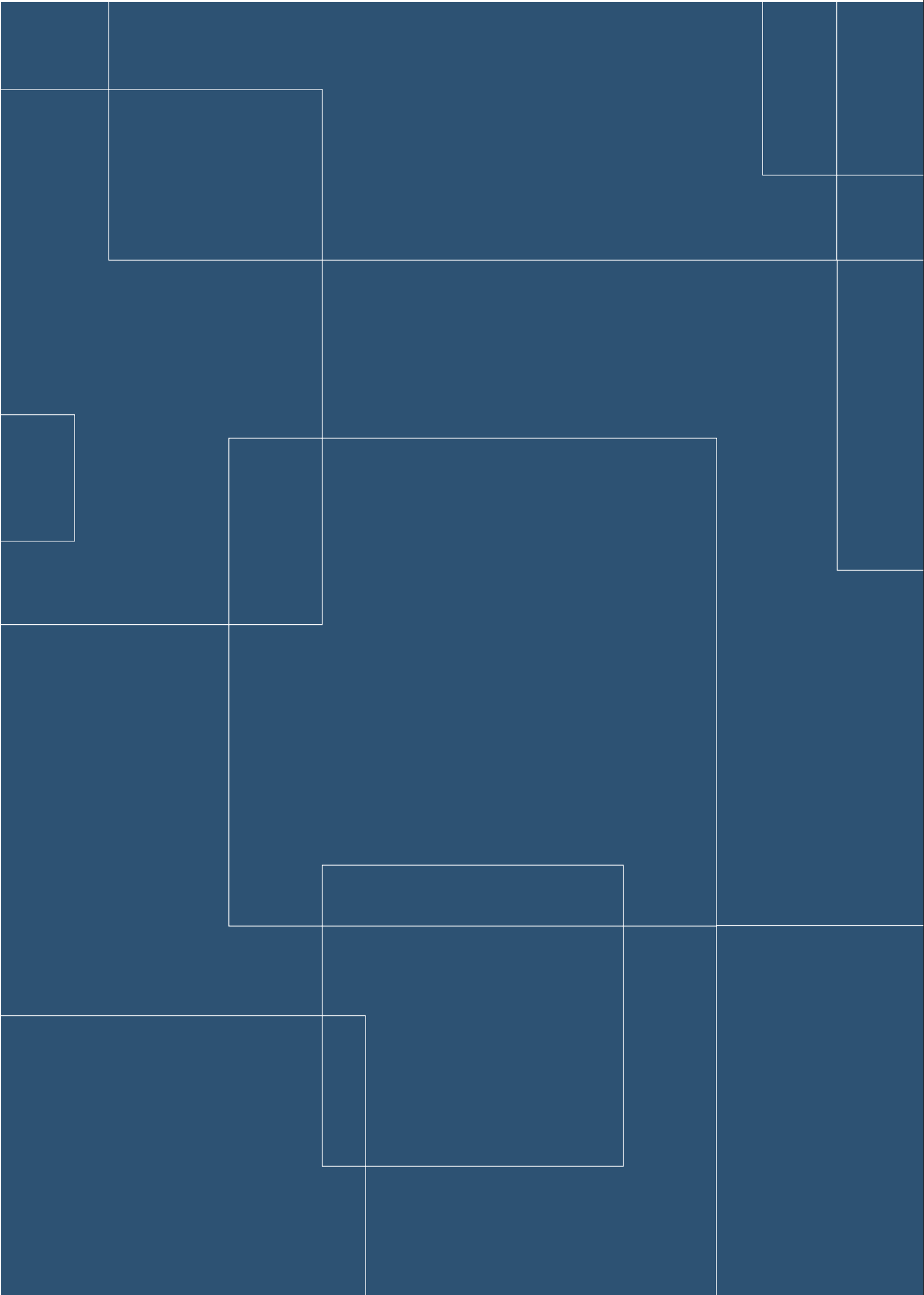
Rentabilita tržeb: „Zisk za účetní období“ děleno „Výnosy z poplatků a provizí“

Správní náklady na jednoho zaměstnance: „Osobní náklady“ sečteno s „Ostatní provozní náklady“ děleno „Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku“

Kapitálová přiměřenost

tis. Kč	2016	2015
INFORMACE O PODMÍNKÁCH A HLAVNÍCH CHARAKTERISTIKÁCH KAPITÁLU A JEHO SLOŽEK		
Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	80 369	80 916
Splacený základní kapitál v DR	80 934	80 934
Povinné rezervní fondy	-	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	[665]	-
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-	[18]
Souhrnný výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	80 369	80 916

tis. Kč	2016	2015
ÚDAJE O RIZIKOVĚ VÁŽENÝCH AKTIVECH		
Celková rizikově vážená aktiva (RWA) (do 31.12.2013 Kapitálové požadavky celkem)	191 247	147 774
Kmenový tier 1 (CET 1)	42,02%	54,76%
Tier 1 kapitál	42,02%	54,76%
Kapitálová přiměřenost	42,02%	54,76%



ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:

ATLANTIK finanční trhy, a. s.
[dále „Atlantik“ nebo „Společnost“]

Sídlo:

Pobřežní 297/14, 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:

80 934 tis. Kč

Akcionářská struktura k 31. 12. 2015:

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. Hlavní činností Společnosti je obchodování s cennými papíry na vlastní a cizí účet v tuzemsku i v zahraničí a obchodování na úvěr.



ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Představenstvo k 31. 12. 2016

Štěpán Ašer, MBA
předseda představenstva

Ing. Miloslav Martinek
člen představenstva

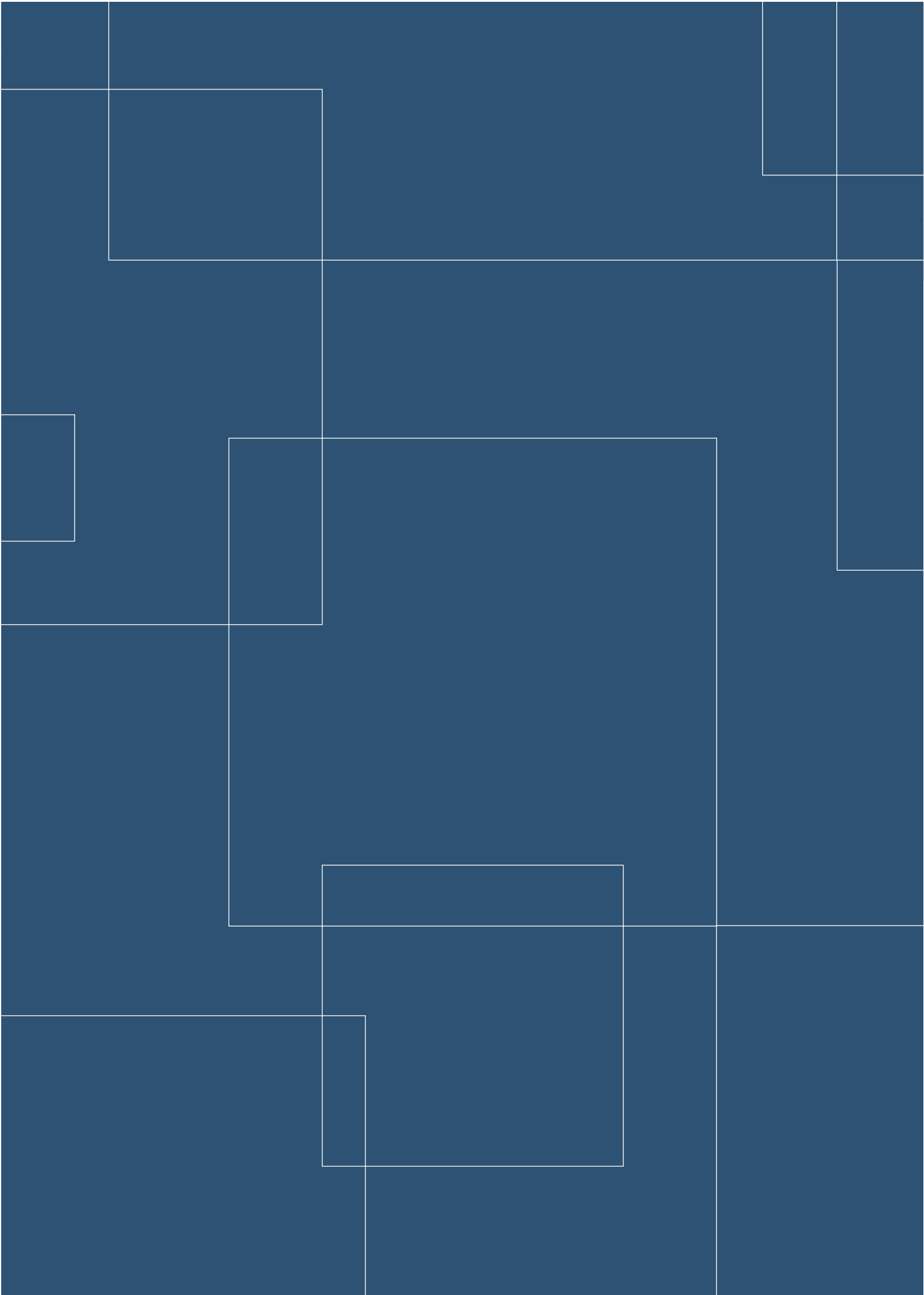
Ing. Milan Vaníček
člen představenstva

Dozorčí rada k 31. 12. 2016

Ing. Patrik Tkáč
předseda dozorčí rady

Ing. Jozef Tkáč
člen dozorčí rady

Ing. Daniel Drahotský
člen dozorčí rady



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

ATLANTIK finanční trhy, a.s. [dále „Atlantik“ nebo „Společnost“] je významným obchodníkem s cennými papíry. Společnost má přístup na největší akciové trhy v USA a Evropě, na burzy v Maďarsku a Polsku a dalších více než 100 zemích, a je aktivní zvláště na burzách v Praze, USA, Budapešti, Varšavě a Vídni. Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh České republiky.

Objem klientských obchodů Atlantiku na Burze cenných papírů Praha [dále jen „BCPP“] za rok 2016 dosáhl 1,3 miliard Kč, přičemž podíl Společnosti na celkovém objemu obchodů BCPP činil 0,22 %. Objem klientských obchodů na zahraničních trzích za loňský rok činil 6,6 miliard Kč.

Stav tržního prostředí roku 2016 lze charakterizovat nízkými objemy obchodů na kapitálových trzích, snižujícími se maržemi a stále vyššími nároky na regulaci. To vše zvyšuje tlak na ekonomickou efektivitu podnikání Společnosti.

Současně dochází k situaci, kdy J & T BANKA, a.s., jako jediný akcionář Atlantiku, působí ve stejném klientském segmentu a nabízí podobné produktové portfolio. Klienti Atlantiku a J&T Banky se v mnoha případech prolínají a dvojí správa klientů je jak pro klienta, tak i pro obě společnosti zbytečně komplikovaná a neefektivní.

Z výše uvedených důvodů se Atlantik a J&T Banka dohodli na prodeji části obchodního závodu, který se v této fázi týká především oblasti obchodování s podílovými fondy, tzn. příslušné klientské báze a majetku klientů Atlantiku. Převodem klientů z Atlantiku do J&T Banky, který proběhne v roce 2017, tak bude možné klientům nabídnout rozšíření produktové nabídky o bankovní produkty a ještě lepší služby. Atlantik po převodu části obchodního závodu na J&T Banku, bude i nadále obsluhovat zbylou klientskou bázi a zabezpečovat investiční služby ve stejném rozsahu, jako poskytuje v současné době.

Rok 2016 Společnost dokončila s bilanční sumou ve výši 805,7 mil. Kč [v roce 2015: 951,8 mil. Kč].

Společnost v roce 2016 dosáhla čistého zisku 3,90 mil. Kč [v roce 2015: 9,78 mil. Kč]. Čisté úrokové výnosy dosáhly úrovně 8,7 mil. Kč [v roce 2015: 15,4 mil. Kč], a tím se podílely na celkových výnosech 27% [v roce 2015: 36 %]. Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 22,2 mil. Kč [v roce 2015: 26,7 mil. Kč], což představuje 70% podíl na celkových výnosech společnosti. V roce 2016 se podařilo snížit provozní náklady o 2,6 mil. Kč na hodnotu 26,9 mil. Kč [v roce 2015: 29,4 mil. Kč].

V průběhu roku 2016 Společnost vyplatila dividendu ve výši 9,8 mil. Kč, vlastní kapitál k 31. prosinci 2016 dosáhl objemu 84,3 mil. Kč. I přes výplatu dividendy zisku roku 2015, ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. 12. 2016 úrovně přes 42% [v roce 2015: 54,7 %]. Společnost tak i nadále zůstává stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry na českém trhu.

ZPRÁVA AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI ATLANTIK FINANČNÍ TRHY, A.S.



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 pozici k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách ve vlastním kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 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 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 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 významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech



významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu dozorčí rady a výboru pro audit 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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



- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2017

KPMG Česká republika Audit

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'V. Dvořáček', written over a faint circular stamp.

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2016

tis. Kč	Bod přílohy	2016	2015
AKTIVA			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5	22 276	73 469
Realizovatelné finanční nástroje	6	68 822	19 052
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8	132 852	194 317
Dlouhodobý nehmotný majetek	11	–	18
Splatná daňová pohledávka		3 727	1 861
Odložená daňová pohledávka	18	133	18
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	12	577 874	663 043
Aktiva celkem		805 684	951 778
PASIVA			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	13	139 248	197 110
Závazky vůči klientům	14	562 343	642 169
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	15	19 824	21 855
Cizí zdroje celkem		721 415	861 134
Základní kapitál	16	80 934	80 934
Zisk za účetní období a rezerva z přecenění	16	3 335	9 710
Vlastní kapitál celkem		84 269	90 644
Pasiva celkem		805 684	951 778

Příloha uvedená na stranách 20 až 51 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

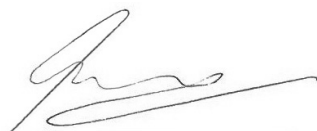
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

tis. Kč	Bod přílohy	2016	2015
Úrokové výnosy	19	11 251	25 770
Úrokové náklady	20	[2 544]	[10 340]
Čisté úrokové výnosy		8 707	15 430
Výnosy z poplatků a provizí	21	78 123	74 492
Náklady na poplatky a provize	22	[55 932]	[47 772]
Čisté výnosy z poplatků a provizí		22 191	26 720
Čistý zisk z obchodování	23	[495]	[577]
Ostatní provozní výnosy	24	1 506	1 311
Provozní výnosy		31 909	42 884
Osobní náklady	25	[4 560]	[6 856]
Ostatní provozní náklady	26	[22 273]	[22 552]
Odpisy	11	[18]	[21]
Provozní náklady		[26 851]	[29 429]
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním		5 058	13 455
Čistá [tvorba] / rozpuštění opravných položek k úvěrům	9	[11]	6
Zisk před zdaněním		5 047	13 461
Daň z příjmů	17	[1 147]	[3 675]
Zisk za účetní období		3 900	9 786
Přířaditelný:			
Akcionářům		3 900	9 786
Zisk za účetní období		3 900	9 786
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ:			
Položky, které budou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku:			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů		[489]	216
Úplný výsledek za účetní období celkem		3 411	10 002

Příloha uvedená na stranách 20 až 51 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 28. dubna 2017.

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Miloslav Martinek
člen představenstva



Ing. Milan Vaníček
člen představenstva

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

tis. Kč	Základní kapitál	Zisk / (ztráta)	Kapitálové fondy	Rezerva z přecenění	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	80 934	21 178	–	[292]	101 820
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM					
Zisk za účetní období	–	9 786	–	–	9 786
Výplata podílů na zisku	–	(21 178)	–	–	(21 178)
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ					
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů (po odečtení odložené daně)	–	–	–	216	216
Zůstatek k 31. prosinci 2015	80 934	9 786	–	[76]	90 644
Zůstatek k 1. lednu 2016	80 934	9 786	–	[76]	90 644
Úplný výsledek za účetní období celkem					
Zisk za účetní období	–	3 900	–	–	3 900
Výplata podílů na zisku	–	(9 786)	–	–	(9 786)
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ					
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů (po odečtení odložené daně)	–	–	–	(489)	(489)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	80 934	3 900	–	[565]	84 269

Příloha uvedená na stranách 20 až 51 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOKÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

tis. Kč	Bod přílohy	2016	2015
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		5 047	13 461
Úpravy o:			
Odpisy		18	21
Čistá tvorba / (rozpuštění) opravných položek k úvěrům a provozním pohledávkám		481	505
Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně		(1 089)	5 407
Nerealizované přecenění realizovatelných finančních nástrojů		(489)	216
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		10 282	(14 860)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		61 454	271 414
Finanční nástroje k obchodování a realizovatelné finanční nástroje		(69 115)	35 140
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		84 699	(293 488)
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		(57 862)	(292 620)
Závazky vůči klientům		(79 826)	302 270
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		(1 057)	2 871
Zaplacená daň		(3 013)	(7 288)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(50 470)	23 049
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené podíly na zisku		(9 786)	(21 178)
Splacené cenné papíry		19 345	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		9 559	(21 178)
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-	-
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
		(40 911)	1 871
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	27	58 345	56 474
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	27	17 434	58 345
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		10 070	29 770
Zaplacené úroky		(2 968)	(11 066)

Příloha uvedená na stranách 20 až 51 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

1. OBECNÉ INFORMACE

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále jen „Společnost“) se sídlem v Praze 8, Pobřežní 297/14, 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. 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, Pobřežní 297/14, 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).

Společnost jako obchodník s cennými papíry poskytuje různé druhy investičních služeb, které mimo jiné zahrnují kapitálové transakce a zprostředkovatelské transakce.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2016

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Štěpán Ašer, MBA (předseda)	Ing. Patrik Tkáč (předseda)
Ing. Miloslav Martinek (člen)	Ing. Jozef Tkáč (člen)
Ing. Milan Vaniček (člen)	Ing. Daniel Drahotský (člen)

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka za období začínající 1. ledna 2016 a končící 31. prosince 2016 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 realizovatelná finanční aktiva, 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 v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2016 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 9 Finanční nástroje

V červenci 2014 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) konečnou verzi IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje stávající standard IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování.

IFRS 9 vstoupí v platnost od 1. ledna 2018, dřívější aplikace je možná. Společnost v současnosti plánuje zavést IFRS 9 od 1. ledna 2018.

Dopad IFRS 9 v roce zavedení (2018) na účetní závěrku Společnosti není znám a nemůže být spolehlivě stanoven, protože bude závislý na finančních nástrojích, které Společnost bude držet, a na ekonomických podmínkách, které budou v té době platit. Stejně tak bude záviset na volbách účtování a na posouzeních, které budou učiněny v budoucnosti. Nový standard bude vyžadovat, aby Společnost přizpůsobila své účetní procesy a vnitřní kontroly navázané na vykazování finančních nástrojů a tyto změny zatím nebyly dokončeny. Nicméně Společnost vyhodnocuje možný dopad přijetí IFRS 9 na základě její pozice k 31. prosinci 2016.

Klasifikace – Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje novou klasifikaci a ocenění finančních aktiv, která zohledňuje obchodní model, ve kterém jsou daná aktiva řízena, a charakteristiky jejich peněžních toků.

IFRS 9 obsahuje tři základní klasifikační kategorie pro finanční aktiva: oceněné v amortizované pořizovací ceně (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) nebo v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL). Standard ukončuje nynější kategorie z IAS 39: držené do splatnosti (HTM), úvěry a pohledávky (L&R) a držené do splatnosti (AFS).

Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, Společnost ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Snížení hodnoty – Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ dle IAS 39 za model „očekávané úvěrové ztráty“ (ECL). Ten bude vyžadovat náležitě posuzování, jak se změny ekonomických faktorů promítají do ECL, což bude stanoveno na základě pravděpodobnostních vah. Nový model snížení hodnoty bude aplikován na finanční aktiva oceněné v amortizované pořizovací ceně nebo FVOCI, vyjímaje investic do kapitálových cenných papírů a smluvních aktiv.

Podle IFRS 9 budou ztráty měřeny na jedné z následujících dvouází:

- 12 měsíční ECL. Jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni; a
- ECL za celou dobu existence. Jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

ECL za celou dobu existence se použije v případě, kdy se kreditní riziko finančního aktiva k rozvahovému dni významně zvýšilo od prvotního vykazání. 12 měsíční ECL se použije v případě, pokud k tomu nedošlo. Subjekt může určit, že se kreditní riziko finančních aktiv nezvýšilo významně, pokud aktiva mají nízké kreditní riziko k rozvahovému dni. Nicméně ECL za celou dobu existence se vždy použije v případě obchodních pohledávek a smluvních aktiv bez významné finanční složky. Subjekt bude toto pravidlo aplikovat i pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva s významnou finanční složkou.

Klasifikace – Finanční závazky

IFRS 9 z velké části zachovává současné požadavky z IAS 39 na klasifikaci finančních závazků.

Nicméně podle IAS 39 všechny změny reálné hodnoty závazků ve FVTPL jsou zahrnuty do zisku a ztráty, zatímco podle IFRS 9 jsou tyto změny reálné hodnoty obsaženy následovně:

- výše změny reálné hodnoty, která lze připsat změně kreditního rizika závazku, se zahrnuje do OCI, a
- zbylá výše změny reálné hodnoty se zahrne do zisku a ztráty.

Předběžné vyhodnocení Společnosti neindikuje žádný významný dopad, pokud by požadavky IFRS 9 na klasifikaci finančních závazků byly aplikovány k 31. prosinci 2016.

Vykazování

IFRS 9 bude vyžadovat nové rozsáhlé vykazování především kreditního rizika a očekávaných kreditních ztrát. Předběžné vyhodnocení Společnosti zahrnovalo analýzy na rozeznání datových nedostatků v nynějších procesech a Společnosti plánuje implementovat systém a kontrolovat změny, u kterých očekává, že budou nutné na zachycení požadovaných dat.

Provedení změn

Změny v účetních pravidlech vycházející z přijetí IFRS 9 budou primárně aplikovány retrospektivně, vyjímaje níže popsaných případů.

- Společnost plánuje využít výjimky, díky které není vyžadováno vytvoření srovnávacích informací pro předešlá období ve smyslu změny klasifikaci a ocenění (včetně snížení hodnoty). Změny účetní hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vyplývající z přijetí IFRS 9 budou především zahrnuty do nerozděleného zisku k 1. lednu 2018.
- Bude nutné vymezit následující body na základě skutečností a okolností, která budou platná k datu počátku aplikace nového standardu:
 - určení obchodních modelů a důvodů, ze kterých jsou finanční aktiva držena
 - označení a zrušení předešlých označení určitých finančních aktiv a finančních závazků podle ocenění ve FVTPL
 - označení určitých investic v kapitálových investicích, které nejsou určeny k obchodování v FVOCI.

Kvantifikace dopadů

Společnost, vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli nekvantifikuje očekávaný dopad prvotní aplikace IFRS 9 na účetní závěrku.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad Společnost očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení.

Při prvotním zachycení k 1. lednu 2018 bude efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu zisku a ztrát.

V oblasti plánování regulatorního kapitálu dle standardů Basel III v podobě EU nařízení CRR se očekává jeho jednorázové snížení k datu 1. ledna 2018. Tento efekt je způsobený jednorázovým snížením hodnoty nerozděleného zisku předcházeních období, který tvoří jednu z hlavních komponent kmenového kapitálu CET1.

Pozn.: Na základě dokumentů Basilejského výboru pro bankovní dohled [BCBS] vydaných v říjnu 2016 se očekává rozložení efektu dopadu nového standardu IFRS 9 na regulatorní kapitál CET 1 v průběhu horizontu více let. Nový návrh CRR 2 z listopadu 2016 předpokládá rozložení dopadu dodatečných opravných položek z titulu IFRS 9 do horizontu 5 let.

IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

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

Standards a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU

IFRS 16 Leasingy

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projevuje postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí

konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele zůstává i po zavedení nového standardu do značné míry neovlivněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

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

Novelizace IAS 12 - Vykázání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje, jak a kdy účtovat o odložených daňových pohledávkách v některých situacích a jak by měl být stanoven budoucí zdanitelný zisk pro účely posouzení vykázání odložených daňových pohledávek.

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

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později.

Tato interpretace objasňuje jak určit datum transakce pro účely stanovení měnového kurzu, který se použije při prvotním zaúčtování příslušného aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části), při odučtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí cizoměnové zálohy. Za těchto okolností je datem transakce datum, kdy účetní jednotka prvotně zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek z titulu platby nebo přijetí zálohy.

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

Roční zdokonalení IFRS

Zdokonalení přináší 2 novely 2 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později, přičemž se použijí retrospektivně.

Společnost předpokládá, že zdokonalení nebudou 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.

V roce 2016 nedošlo k žádným změnám účetních metod a postupů.

(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 nástroje**Klasifikace**

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou ty nástroje, které Společnost drží převážně za účelem dosažení krátkodobých zisků. Mimo jiné se jedná o investice a derivátové smlouvy, které nejsou určeny k zajištění a ani fakticky nejsou zajišťovacími nástroji, a o závazky z krátkých prodejů finančních nástrojů.

Poskytnuté úvěry a pohledávky zahrnují úvěry a ostatní pohledávky za bankami a klienty s výjimkou úvěrů nakoupených od třetích osob.

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou aktiva s fixními nebo jednoznačně určitelnými platbami a s pevnou splatností, která Společnost zamýšlí a zároveň je schopna držet až do jejich splatnosti.

Finančním aktivem realizovatelným se rozumí takové aktivum, které není finančním aktivem oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů poskytnutým ani finančním aktivem držným do splatnosti.

Oceňování

Finanční nástroje jsou při pořízení oceňovány reálnou hodnotou, která zahrnuje rovněž transakční náklady, přičemž transakční

náklady týkající se finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná finanční aktiva oceňují reálnou hodnotou. Nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je spočtena 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 nástroje je stanovena na základě tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. 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 přecenění

Zisky a ztráty z přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních nástrojů jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Změny reálné hodnoty jsou odúčtovány z vlastního kapitálu oproti účtům nákladů a výnosů v okamžiku prodeje. Úroky z realizovatelných cenných papírů 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. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne.

Finanční aktiva realizovatelná a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Společnost zaváže k prodeji těchto aktiv. Současně je účtováno o vzniku pohledávky za kupujícím.

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

Snížení hodnoty

Snížení hodnoty finančních aktiv je prověřováno vždy ke dni výkazu o finanční pozici. Pokud dojde ke snížení hodnoty aktiva, je odhadnuta výše jeho zpětně získatelné částky.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank jsou evidovány ve výši nesplacené jistiny včetně časově rozlišeného úroku snížené o specifické opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty úvěru.

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka sníží na zpětně získatelnou částku.

Tvorba opravných položek snížená o čerpání během roku je účtována do výsledku hospodaření. V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán. Pokud výše znehodnocení následně poklesne v důsledku události, která nastala po zaúčtování opravné položky, je opravná položka zpětně zaúčtována ve prospěch výkazu o úplném výsledku.

Při určení potřebné výše opravných položek provádí vedení odhad pravděpodobnosti splacení jednotlivých úvěrů s přihlédnutím k hodnotě zajištění úvěru a možnosti Společnosti toto zajištění realizovat.

Expozice s úlevou (forbearance)

Společnost aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevykonných 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 (IFRS).

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Společnost kvůli dlužnickově finančním potížím 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). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou (forbearance).

[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 reverzních 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:

	Metoda	Doba odpisování
MAJETEK		
Kancelářské přístroje	Lineární	3 roky
Software	Lineární	3 roky

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] 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.

[g] Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku. 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.

[h] 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 hod-

notu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

(i) 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.

(j) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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;

(n) Vykazování podle segmentů

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Společnosti, které jsou pravidelně kontrolovány členem představenstva a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti.

Společnost není povinna sestavovat výkazy podle segmentů ve smyslu IFRS 8.

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

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů

Aktiva zaúčtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty způsobem popsaným v bodě 3(b).

Specifická část v rámci celkové výše opravných položek na snížení hodnoty úvěrů vychází z nejlepšího odhadu současné hodnoty očekávaných peněžních toků vypracovaného vedením Společnosti. Při vypracování odhadů těchto peněžních toků vedení Společnosti odhaduje finanční situaci protistrany a čistou realizovatelnou hodnotu případného zajištění. Každé snížení hodnoty aktiva je posuzováno z hlediska své podstaty a strategie řešení dalšího vývoje.

Opravné položky jsou vytvářeny průběžně jako rozdíl mezi nominální hodnotou pohledávky a zpětně získatelnou částkou.

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.

Společnost stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené)
- Úroveň 2: odvozena z objektivně zjistitelných tržních dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od objektivně zjistitelných tržních dat)
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje)

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta 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.

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů na Úrovní 3 o 13 285 tis. Kč vyšší nebo nižší (2015: 0 tis. Kč), než jak je vykázána k 31. prosinci 2016.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky za bankami – vlastní účty (bod 27)	17 434	58 345
Úvěry bankám – reverzní repo operace (bod 7)	4 842	15 124
Celkem	22 276	73 469

K 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti. Vážená průměrná úroková míra z pohledávek za bankami k 31. prosinci 2016 činila 0% [2015: 2 %].

6. FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finanční nástroje držené do splatnosti.

Realizovatelné finanční nástroje:

tis. Kč	31.12.2016 Reálná hodnota	31.12.2015 Reálná hodnota
DLUHOPISY		
– kótované	68 822	19 052
Celkem	68 822	19 052

tis. Kč	31.12.2016 Reálná hodnota	31.12.2015 Reálná hodnota
DLUHOPISY		
– domácí	18 124	–
– zahraniční	50 698	19 052
Celkem	68 822	19 052

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2016 zahrnovaly nestátní dluhopisy společností ze států Kypr ve výši 17 005 tis. Kč [2015: 19 052 tis. Kč] a Slovensko ve výši 33 693 tis. Kč [2015: 0 tis. Kč].

tis. Kč	31.12.2016 Reálná hodnota	31.12.2015 Reálná hodnota
DLUHOPISY		
– korporátní	68 822	19 052
Celkem	68 822	19 052

tis. Kč	31.12.2016 Reálná hodnota	31.12.2015 Reálná hodnota
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – tržní cena	68 822	19 052
Celkem	68 822	19 052

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů držených k 31.12.2016 činila 3,81% (31.12.2015: 5,2 %).

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 2016 a 2015 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2016

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	4 905	4 842	do 1 měsíce	4 842
Celkem	4 905	4 842		4 842

31. prosince 2015

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	15 500	15 124	do 1 měsíce	15 124
Celkem	15 500	15 124		15 124

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 2016 a 2015 byla hodnota závazků z těchto smluv následující:

31. prosince 2016

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	4 905	4 842	do 1 měsíce	4 842
Celkem	4 905	4 842		4 842

31. prosince 2015

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	14 957	14 809	do 1 měsíce	14 809
Celkem	14 957	14 809		14 809

Ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2016 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 4 905 tis. Kč (2015: 14 957 tis. Kč) byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

8. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	133 225	194 679
Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 9)	(373)	(362)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty celkem	132 852	194 317

Vážená průměrná úroková míra k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2016 činila 8,11% (2015: 8,13 %).

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou (forbearance) na celkových poskytnutých úvěrech klientům k 31. prosinci 2016 činil 0% (31.12.2015: 0 %).

9. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

tis. Kč	2016	2015
1. ledna	362	368
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	30	(6)
(Použití) opravných položek / (odpis) úvěrů	(19)	-
31. prosince	373	362

10. DLOUHODOBÝ HMATNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA		
1. ledna 2015	214	214
31. prosince 2015	214	214
OPRÁVKY		
1. ledna 2015	214	214
31. prosince 2015	214	214
POŘIZOVACÍ CENA		
1. ledna 2016	214	214
31. prosince 2016	214	214
OPRÁVKY		
1. ledna 2016	214	214
31. prosince 2016	214	214
ZŮSTATKOVÁ CENA		
31. prosince 2015	-	-
31. prosince 2016	-	-

11. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2015	544	331	391	1 266
31. prosince 2015	544	331	391	1 266
OPRÁVKY				
1. ledna 2015	544	292	391	1 227
Odpisy	-	21	-	21
31. prosince 2015	544	313	391	1 248
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2016	544	331	391	1 266
31. prosince 2016	544	331	391	1 266
OPRÁVKY				
1. ledna 2016	544	313	391	1 248
Odpisy	-	18	-	18
31. prosince 2016	544	331	391	1 266
ZŮSTATKOVÁ CENA				
31. prosince 2015	-	18	-	18
31. prosince 2016	-	-	-	-

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Pohledávky z obchodů s cennými papíry	563 165	643 810
Poskytnuté kauce	–	42
Poskytnuté provozní zálohy	40	124
Různí dlužníci	6 462	4 303
Dohadné účty aktivní	5 379	6 529
Náklady a příjmy příštích období	3 895	8 832
Opravné položky k ostatním aktivům	[1 067]	[597]
Celkem	577 874	663 043

Opravné položky k ostatním aktivům:

tis. Kč	2016	2015
1. ledna	597	86
Tvorba/(Rozpuštění) v průběhu roku	470	511
31. prosince	1 067	597

Tvorba opravných položek k ostatním aktivům je vykázána v položce „Ostatní provozní náklady“.

13. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Provozní úvěry	139 248	197 110
Celkem	139 248	197 110

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0,95 % (2015: 3 %).

Hodnota přijatých příslibů představujících nečerpané rámce přijatých provozních úvěrů činila k 31. prosinci 2016 534 103 tis. Kč (2015: 469 770 tis. Kč).

14. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Repo obchody [bod 7]	4 842	14 809
Závazky vůči klientům z titulu klientských obchodů s cennými papíry	557 501	627 360
Celkem	562 343	642 169

Závazky vůči klientům ve výši 557 501 tis. Kč (2015: 627 360 tis. Kč) představují závazky z titulu přijatých klientských peněžních prostředků a jsou neúročené.

15. VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ, REZERVY A OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Závazky vůči zaměstnancům	128	328
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	74	68
Rezerva na nevybranou dovolenou	274	242
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	25	16
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	2 712	2 577
Rezerva na vratky poplatků klientům	2 048	3 198
Ostatní věřitelé	6 753	8 539
Ostatní daňové závazky	24	73
Výdaje a výnosy příštích období	1 921	1 987
Dohadné účty pasivní	5 865	4 827
Celkem	19 824	21 855

Pohyb rezerv v průběhu roku 2016 byl následující:

tis. Kč	Stav k 1.1.2016	Tvorba	Rozpuštění	Použití	Stav k 31.12.2016
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	16	28	–	(19)	25
Rezerva na nevybranou dovolenou	242	274	(107)	(135)	274
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	2 577	1 608	–	(1 473)	2 712
Rezerva na vratky poplatků klientům	3 198	1 069	–	(2 219)	2 048
Celkem	6 033	2 979	(107)	(3 846)	5 059

16. ZÁKLADNÍ KAPITÁL, KAPITÁLOVÉ FONDY, REZERVA Z PŘECENĚNÍ A ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

tis. Kč	2016	2015
282 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 287 tis. Kč na akcii	80 934	80 934
Základní kapitál celkem	80 934	80 934

Zisk za účetní období

Zisk za účetní období 2016 činil 3 900 tis. Kč [2015: 9 786 tis. Kč]. Společnost předpokládá výplatu dividendy ze zisku 2016.

Rozdělení zisku podléhá schválení valné hromady a rozděluje se akcionářům Společnosti.

Rezerva z přecenění

K 31. prosinci 2016 byla výše rezervy z přecenění realizovatelných finančních nástrojů minus 565 tis. Kč [2015: minus 76 tis. Kč].

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob za rok 2016 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% [2015: 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.

tis. Kč	2016	2015
Zisk před zdaněním	5 047	13 461
Výnosy nepodléhající zdanění	(3 974)	(847)
Daňově neodčitatelné náklady	4 685	6 722
Mezisoučet – Základ daně	5 758	19 336
Daň z příjmů za běžné období 19 %	1 094	3 674
Opravy daně za minulá období	53	1
Splatná daň z příjmů	1 147	3 675
Daň z příjmů celkem	1 147	3 675
Efektivní sazba daně	23%	27%

18. ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA/(ZÁVAZEK)		
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu (realizovatelná finanční aktiva)	133	18
Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)	133	18

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2016, tj. 19 % [2015: 19 %].

19. ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:		
repo operací	10	5 297
poskytnutých úvěrů	9 549	17 180
dluhových cenných papírů	1 692	3 293
Celkem	11 251	25 770

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

tis. Kč	2016	2015
ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:		
finančních aktiv realizovatelných	1 692	3 293
úvěrů a ostatních pohledávek	9 559	22 477
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	32	31
Celkem	11 251	25 770

20. ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
ÚROKOVÉ NÁKLADY Z/ZE:		
repo operací	[9]	[44]
přijatých úvěrů	[2 535]	[10 296]
Celkem	[2 544]	[10 340]

Úrokové náklady dle typu závazků:

tis. Kč	2016	2015
ÚROKOVÉ NÁKLADY Z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(2 544)	(10 340)
Celkem	(2 544)	(10 340)

21. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2016	2015
VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ:		
z transakcí s cennými papíry	37 520	26 048
ze zprostředkování obchodů s fondy	40 361	48 219
ostatní	242	225
Celkem	78 123	74 492

22. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE:		
z transakcí s cennými papíry	(21 077)	(3 285)
ze zprostředkování obchodů s fondy	(34 789)	(44 365)
ostatní	(66)	(122)
Celkem	(55 932)	(47 772)

23. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2016	2015
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	(66)	(335)
Finanční aktiva realizovatelná	3	1 703
Kurzové rozdíly	(432)	(1 945)
Celkem	(495)	(577)

24. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Ostatní výnosy	1 506	1 311
Celkem	1 506	1 311

25. OSOBNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
Mzdy a platy	[3 181]	[4 863]
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	[120]	[120]
Náklady na sociální zabezpečení	[1 083]	[1 038]
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	[32]	[94]
Ostatní sociální náklady	[144]	[741]
Osobní náklady celkem	[4 560]	[6 856]
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	3	3

V roce 2016 mělo představenstvo 3 členy [2015: 3 členy].

26. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
Příspěvky Garančnímu fondu obchodníků s CP	[1 518]	[1 490]
Náklady na nájemné	[223]	[210]
Daně a poplatky	[64]	[226]
PROVOZNÍ NÁKLADY:		
Outsourcingové služby	[14 403]	[14 623]
Audit, právní a daňové poradenství	[2 391]	[3 529]
Odpis provozních pohledávek	[1 308]	-
Jiné provozní náklady	[1 090]	[994]
Tvorba OP k provozním pohledávkám	[470]	[511]
Opravy a údržba – IS, IT	[303]	[302]
Marketing	[156]	[357]
Služby týkající se nájmu	[109]	[68]
Komunikační poplatky	[107]	[181]
Náklady na reprezentaci	[102]	[31]
Spotřeba materiálu	[29]	[30]
Celkem	[22 273]	[22 552]

Příspěvek do garančního fondu je vypočten ze základu 75 904 tis. Kč [2015: 74 492 tis. Kč]

Společnost má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

tis. Kč	2016	2015
Do jednoho roku	223	223
Od jednoho roku do pěti let	836	891
Více než pět let	–	167
Celkem	1 059	1 281

27. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKUIVALENTŮ

tis. Kč	Běžné účty u ostatních bank	Celkem
31. prosince 2014	56 474	56 474
Změna v roce 2015	1 871	1 871
31. prosince 2015	58 345	58 345
Změna v roce 2016	[40 911]	[40 911]
31. prosince 2016	17 434	17 434

28. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Podrozvahové položky zahrnují:

tis. Kč	31.12.2016	31.12.2015
Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP	4 905	15 500
Cenné papíry a peněžní prostředky sloužící jako zajištění v rámci maržových obchodů	132 790	194 127
Přijaté přísliby	534 103	469 770
Celkem	671 798	679 397
Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech	4 905	14 957
Celkem	4 905	14 957

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:

tis. Kč	2016	2015
Pohledávky	590 064	721 603
Závazky	143 267	201 697
Náklady	(17 158)	(25 045)
Výnosy	552	1 169
Přísliby, záruky	534 103	469 770

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině:

tis. Kč	2016	2015
Závazky	165	169
Náklady	(427)	(404)

(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.

Metody řízení rizik

Společnost má nastavené limity maximální angažovanosti na jednotlivé pozice v jednotlivých skupinách aktiv (podle regionu, likvidity, typu aktiva). Společnost řídí rizika plynoucí z reverzních rep a úvěrů poskytnutých na klientské maržové obchody pomocí on-line sledování zajištění (kolaterálu) a operativního dozajištění v případě poklesu k nastaveným limitům, případně realizací zástavy (uzavřením pozice klienta). Společnost řídí rizika v souladu s Vyhláškou č. 163/2014 a všemi z ní vyplývajícími limity a podmínkami.

31. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Společnost vystavena vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček klientům a investic do cenných papírů. Společnost zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů následujícím způsobem:

1. Počáteční hodnota poskytnutého úvěru je vždy nižší než hodnota finančního kolaterálu, a to minimálně o dané procento tzv. haircut.
2. 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.
3. Společnost v rámci klientských obchodů akceptuje jen finanční nástroje s dostatečnou likviditou a stupněm rizikovosti. Každému finančnímu nástroji je přiřazen příslušný haircut.

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

32. RIZIKO KONCENTRACE

V rámci své činnosti Společnost řídí i riziko koncentrace. Riziko koncentrace zahrnuje riziko vznikající z koncentrace expozic vůči ekonomicky spjatým osobám a riziko vznikající z významných nepřímých angažovaností. V souvislosti s poskytováním úvěrů a půjček klientům Společnost omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

33. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že Společnost ztratí schopnost dostát 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 2016:

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
AKTIVA						
Pohledávky za finančními institucemi	22 276	–	–	–	–	22 276
Realizovatelné finanční nástroje	863	1 901	47 534	52 715	–	103 013
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	132 852	–	–	–	–	132 852
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–
Pohledávka ze splatné daně	–	3 727	–	–	–	3 727
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	133	133
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	567 797	6 227	–	–	3 850	577 874
Aktiva celkem	723 788	11 855	47 534	52 715	3 983	839 875
PASIVA						
Závazky vůči bankám	113	139 135	–	–	–	139 248
Závazky vůči klientům	562 343	–	–	–	–	562 343
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	13 959	5 865	–	–	–	19 824
Pasiva celkem	576 415	145 000	–	–	–	721 415

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

Riziko likvidity k 31. prosinci 2015:

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
AKTIVA						
Pohledávky za finančními institucemi	73 469	–	–	–	–	73 469
Realizovatelné finanční nástroje	–	20 074	–	–	–	20 074
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	194 317	–	–	–	–	194 317
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	18	18
Pohledávka ze splatné daně	–	1 861	–	–	–	1 861
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	18	18
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	648 216	8 397	–	–	6 430	663 043
Aktiva celkem	916 002	30 332	–	–	6 466	952 800
PASIVA						
Závazky vůči bankám	536	196 574	–	–	–	197 110
Závazky vůči klientům	642 169	–	–	–	–	642 169
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	17 028	4 827	–	–	–	21 855
Pasiva celkem	659 733	201 401	–	–	–	861 134

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 2016 a 31. prosinci 2015 jsou následující:

tis. Kč	2016	2015
celkové tržní riziko dle VaR	1 432	202
devizové riziko dle VaR	58	143
úrokové riziko dle VaR	1 433	4

Výpočet ukazatele VaR probíhá metodou historické simulace. Ukazatel celkového tržního rizika dle VaR je nižší než součet jednotlivých VaRů z důvodu diverzifikace rizik. Výpočet jednotlivých rizik má jiné empirické pravděpodobnostní rozdělení cenových změn než je empirické pravděpodobnostní rozdělení cenových změn všech rizik dohromady. Různá je i korelační struktura.

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.

Hlavní část podstupovaného úrokového rizika vyplývá z financování operací s klienty. V rámci této oblasti kvantifikuje Společnost úrokové riziko metodu úrokového gapu.

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

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2016 byla následující:

tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za finančními institucemi	22 276	–	–	–	22 276
Realizovatelné finanční nástroje	–	–	34 419	34 403	68 822
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	132 852	–	–	–	132 852
Celkem	155 128	–	34 419	34 403	223 950
Závazky vůči bankám	–	139 248	–	–	139 248
Závazky vůči klientům	562 343	–	–	–	562 343
Celkem	562 343	139 248	–	–	701 591
Gap	(407 215)	(139 248)	34 419	34 403	
Kumulativní gap	(407 215)	(546 463)	(512 044)	(477 641)	

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2015 byla následující:

tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za finančními institucemi	73 469	–	–	–	73 469
Realizovatelné finanční nástroje	–	19 052	–	–	19 052
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	194 317	–	–	–	194 317
Celkem	267 786	19 052	–	–	286 838
Závazky vůči bankám	–	197 110	–	–	197 110
Závazky vůči klientům	642 169	–	–	–	642 169
Celkem	642 169	197 110	–	–	839 279
Gap	(374 383)	(178 058)	–	–	
Kumulativní gap	(374 383)	(552 441)	(552 441)	(552 441)	

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 2016 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za finančními institucemi	20 267	–	–	2 009	22 276
Realizovatelné finanční nástroje	35 129	–	33 693	–	68 822
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	19 810	87 526	25 372	144	132 852
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	–
Splatná daňová pohledávka	3 727	–	–	–	3 727
Odložená daňová pohledávka	133	–	–	–	133
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	377 482	112 541	81 961	5 890	577 874
Aktiva celkem	456 548	200 067	141 026	8 043	805 684
PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	87 021	52 227	–	139 248
Závazky vůči klientům	366 164	110 351	80 248	5 580	562 343
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	17 532	1 727	562	3	19 824
Základní kapitál	80 934	–	–	–	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	3 335	–	–	–	3 335
Pasiva celkem	467 965	199 099	133 037	5 583	805 684
Čistá devizová pozice	[11 417]	968	7 989	2 460	–

Společnost k 31. prosinci 2016 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

K 31. prosinci 2015 byla expozice vůči devizovému riziku následující [vyjádřeno v tis. Kč]:

tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za finančními institucemi	71 364	–	–	2 105	73 469
Realizovatelné finanční nástroje	–	–	19 052	–	19 052
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	26 927	137 796	29 579	15	194 317
Dlouhodobý nehmotný majetek	18	–	–	–	18
Splatná daňová pohledávka	1 861	–	–	–	1 861
Odložená daňová pohledávka	18	–	–	–	18
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	512 454	90 702	56 410	3 477	663 043
Aktiva celkem	612 642	228 498	105 041	5 597	951 778
PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	144 029	53 081	–	197 110
Závazky vůči klientům	507 231	79 669	52 130	3 139	642 169
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	18 517	3 020	313	5	21 855
Základní kapitál	80 934	–	–	–	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	9 710	–	–	–	9 710
Pasiva celkem	616 392	226 718	105 524	3 144	951 778
Čistá devizová pozice	[3 750]	1 780	[483]	2 453	–

Společnost k 31. prosinci 2015 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 („CRR”).

Regulační kapitál je složen z Tier 1 kapitálu, který se skládá z kmenového tier 1 kapitálu (CET1), který obsahuje splacený základní kapitál po odečtení nehmotného majetku.

Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost dle regulačních požadavků počítána jako poměr regulačního kapitálu a kapitálových požadavků násobené 8%. Kapitálová přiměřenost musela dosahovat minimálně hodnoty 8%.

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). RWA ve výpočtu nahradila kapitálové požadavky (RWA = kapitálové požadavky * 12,5). ČNB dále požaduje po každé dotčené instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% na všech úrovních kapitálu.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový tier 1 (CET1)	4,5%	2,5%	7%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	8,5%
Celkový regulační kapitál	8%	2,5%	10,5%

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2016

tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
(-) Nehmotný majetek	-	-
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	(565)	(565)
Zisk (ztráta) za účetní období	-	3 900
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	80 369	-
Celkem vlastní/regulační kapitál	80 369	84 269
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	80 369	-

K 31. prosinci 2015

tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	(18)	-
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-	(76)
Zisk (ztráta) za účetní období	-	9 786
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	80 916	-
Celkem vlastní/regulační kapitál	80 916	90 644
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	80 916	-

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

tis. Kč.	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	191 247	147 774

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v procentech	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kmenový tier 1 (CET 1)	42,02	54,76
Tier 1 kapitál	42,02	54,76
Celkový regulatorní kapitál	42,02	54,76

38. REÁLNÉ HODNOTY

Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních nástrojů 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 2016

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pohledávky za finančními institucemi	–	22 276	–	22 276	22 276
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	132 852	132 852	132 852
FINANČNÍ PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	139 248	–	139 248	139 248
Závazky vůči klientům	–	562 344	–	562 344	562 343

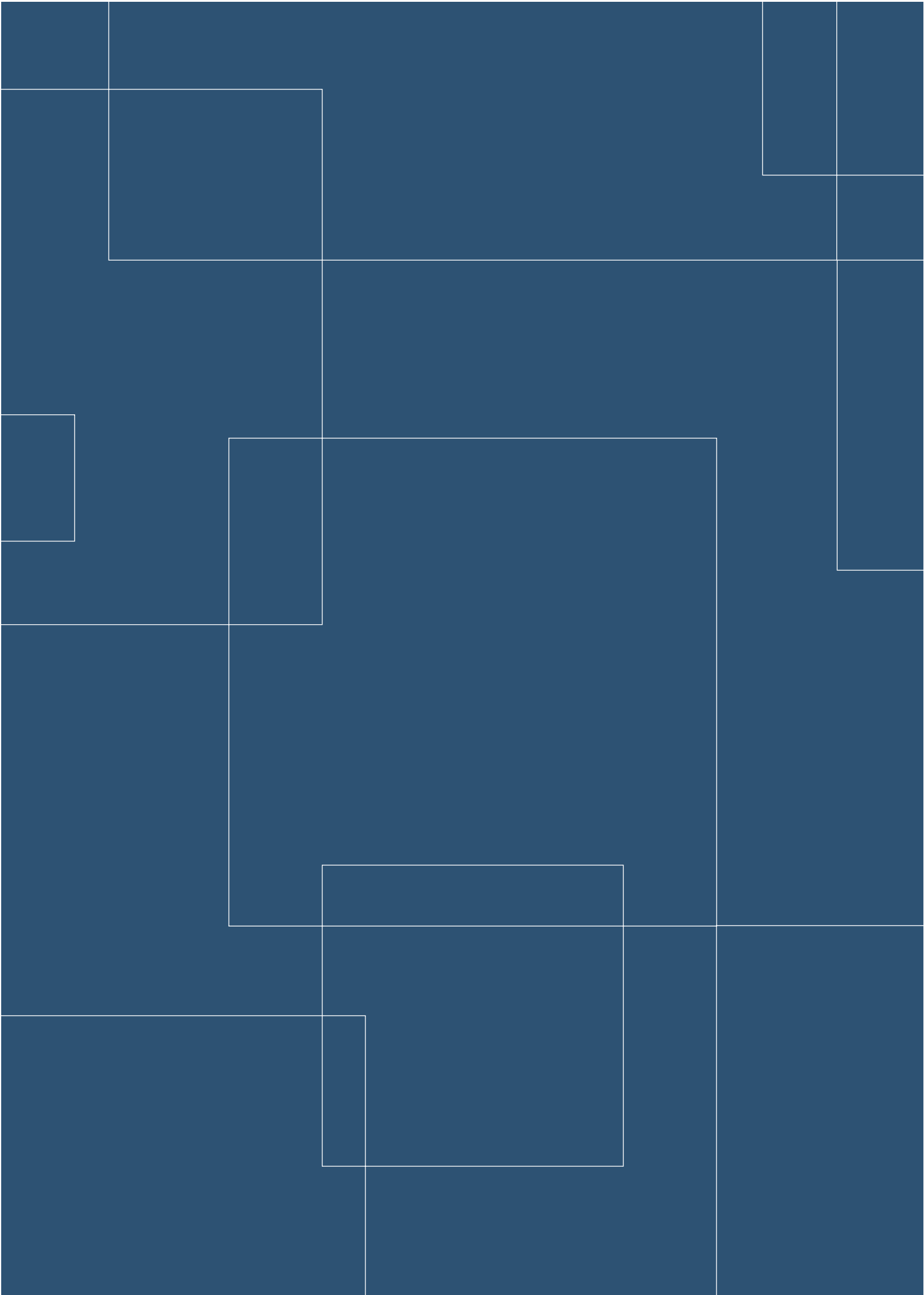
31. prosinec 2015

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pohledávky za finančními institucemi	–	73 469	–	73 469	73 469
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	194 317	–	194 317	194 317
FINANČNÍ PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	197 110	–	197 110	197 110
Závazky vůči klientům	–	642 169	–	642 169	642 169

V průběhu roku 2016 došlo ke změně zařazení Úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v rámci hierarchického systému z Úrovně 2 do Úrovně 3. Cílem této změny je zpřesnění vykázání v hierarchickém systému s ohledem na posouzení významnosti netržních vstupů a zejména zohlednění změn tržní praxe v finančním sektoru, ke kterým došlo v posledních letech.

39. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky bylo rozhodnutím ČNB ze dne 29. 3. 2017 uděleno Společnosti povolení k uzavření smlouvy o prodeji části obchodního závodu s J & T BANKOU, a.s.



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 2016 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, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika [dále jen „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 OVLÁDÁNÍ.

Představenstvu společnosti AFT, a.s. je známo, že v období od 1.1.2016 do 31.12.2016 byla AFT ovládána přímo následujícími osobami:

J & T BANKA, a.s.

IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika

Ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu AFT je známo, že v období od 1.1.2016 do 31.12.2016 byla AFT ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

R.č. 721008/6246, bytem 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, 98 000 MONACO-VILLE, 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 Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič

DANILLA EQUITY LIMITED

IČ: HE297027, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, CY - P.C.2012, ovládá Ing. Ivan Jakobovič a Ing. Jozef Tkáč

Ing. Jozef Tkáč

R.č. 500616/210, 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 AFT je známo, že od 1.1.2016 do 31.12.2016 byla AFT ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

Poštová banka, a.s.

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

Poštová poisťovňa, a. s. (Poisťovňa Poštovej banky, a. s.)

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.

IČ: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB Servis, a. s. (POBA Servis, a. s.)

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

PB PARTNER, a. s.

IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB Finančné služby, a. s.

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

SPPS, a. s.

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

PB IT, a. s.

IČ: 47621320, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.)

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

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

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

J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, 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 Switzerland Ltd. in liquidation

IČ: CHO2030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Concierge, s.r.o.

IČ: 28189825, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

PBI, a.s.

IČ: 03633527, se sídlem Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8, Česká republika ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Integris Group Ltd.

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, Nicosia, P.C. 1061, 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 Ltd.

J&T Bank & Trust Inc.

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

J and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable

IČ: 155559102, se sídlem Explanada 905-A, Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de Mexico, Mexiko, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

IČ: HE260754, se sídlem Acropoleos, 59-61, SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C.2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

Equity Holding, a.s.

IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

ABS PROPERTY LIMITED

IČ: 385594, se sídlem 41 Center Chambers, Dame Court, Dublin 2, Irsko, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.
Do 31.5.2016.

J&T Global Finance I., B.V. in liquidatie

IČ: 53836146, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. Do 8.11.2016

J&T Global Finance II., B.V. in liquidatie

IČ: 53835697, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. Do 8.11.2016

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

IČ: 47101181, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

J&T Global Finance IV., B.V.

IČ: 60411740, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

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

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

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

IČ: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. Od 27.2.2016

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

IČ: 05243441, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. Od 18.7.2016

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

II. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ ROKU 2016, 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 2016 nastalo plnění:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23.6.2010, na základě které Ing. Jozef Tkáč vykonával v roce 2016 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. (J&T Management, a.s.):

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2016 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti IT, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 3.1.2011, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2016 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. odborné daňové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2012 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2016 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, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2016 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, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala v roce 2016 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o nájmu movitých věcí ze dne 1.1.2015, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. pronajímala v roce 2016 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářský nábytek a vybavení specifikované v této smlouvě, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23.1.2015, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. pronajímala v roce 2016 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. osobní automobily specifikované v této smlouvě, 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 2016 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- Smlouva o zprostředkování ze dne 1.10.2010 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2016 zprostředkovala pro společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. uzavírání komisionářských smluv o úvěru zajištěném převodem investičních nástrojů se třetími osobami ve Slovenské republice, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o delegaci činností ze dne 1.7.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2016 zajišťovala výkon administrativních činností souvisejících s poskytováním investičních služeb zákazníkům ATLANTIK finanční trhy, a.s. ve Slovenské republice, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Komisionářská smlouva č. 19154 ze dne 15.7.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2016 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 2016 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 2016 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 2016 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.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 2.8.2010 ve znění pozdějších dodatků.
- 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 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 2016 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s.

služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2016 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti IS dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 31.3.2015 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. pronajímala v roce 2016 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářské prostory dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.

IV. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBE ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A 72 ZOK.

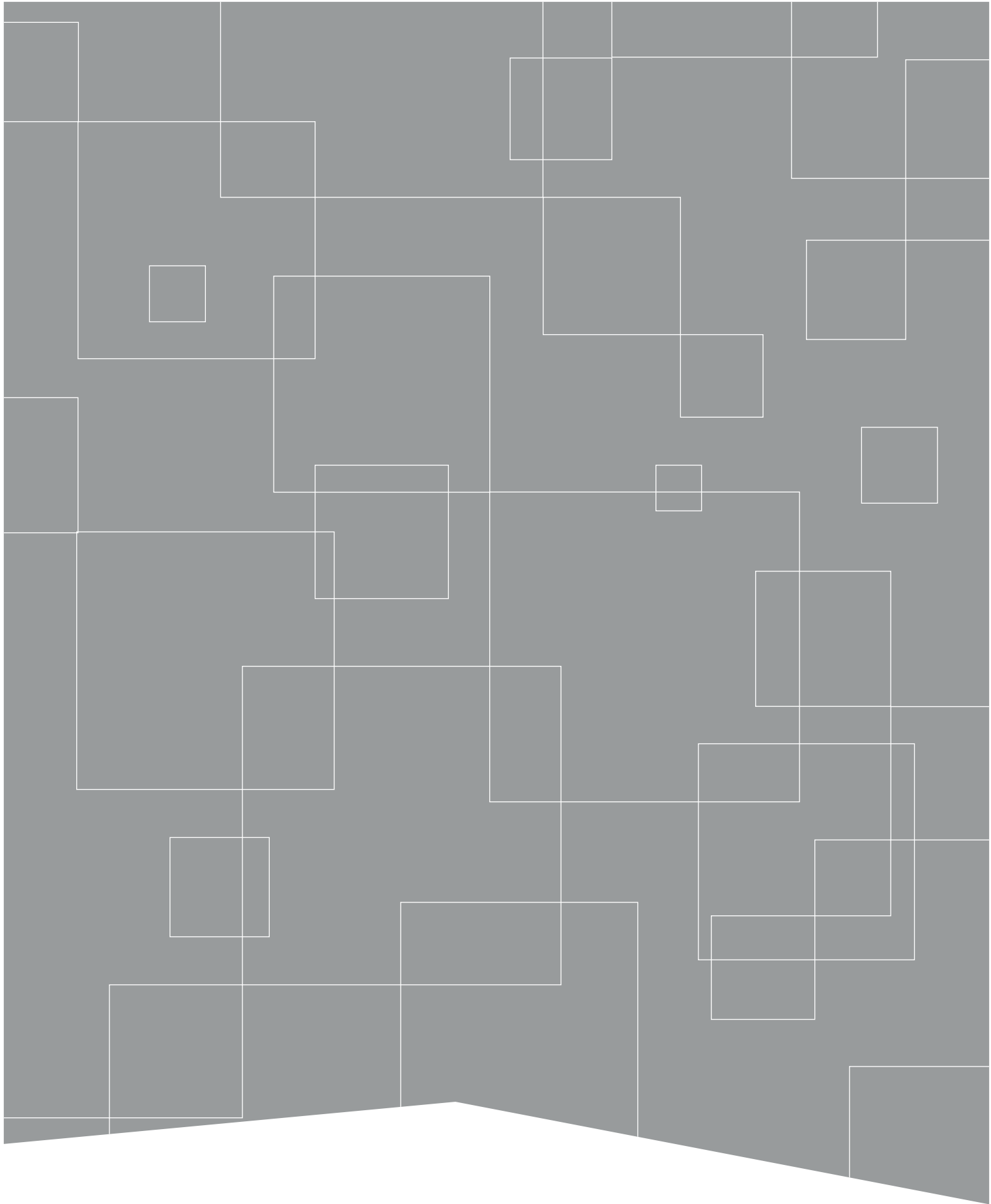
Ovládané osobě nevznikla žádná újma z výše uvedených vztahů podle § 71 a 72 ZOK.

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 synergii 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 1.1.2016 DO 31.12.2016 UVEDLI VEŠKERÉ INFORMACE, K DATU PODPISU TÉTO ZPRÁVY ZNÁMÉ.

představenstvo společnosti
ATLANTIK finanční trhy, a.s.



ATLANTIK finanční trhy, a. s.

Pobřežní 297/14

186 00 Praha 8

Česká republika

www.atlantik.cz