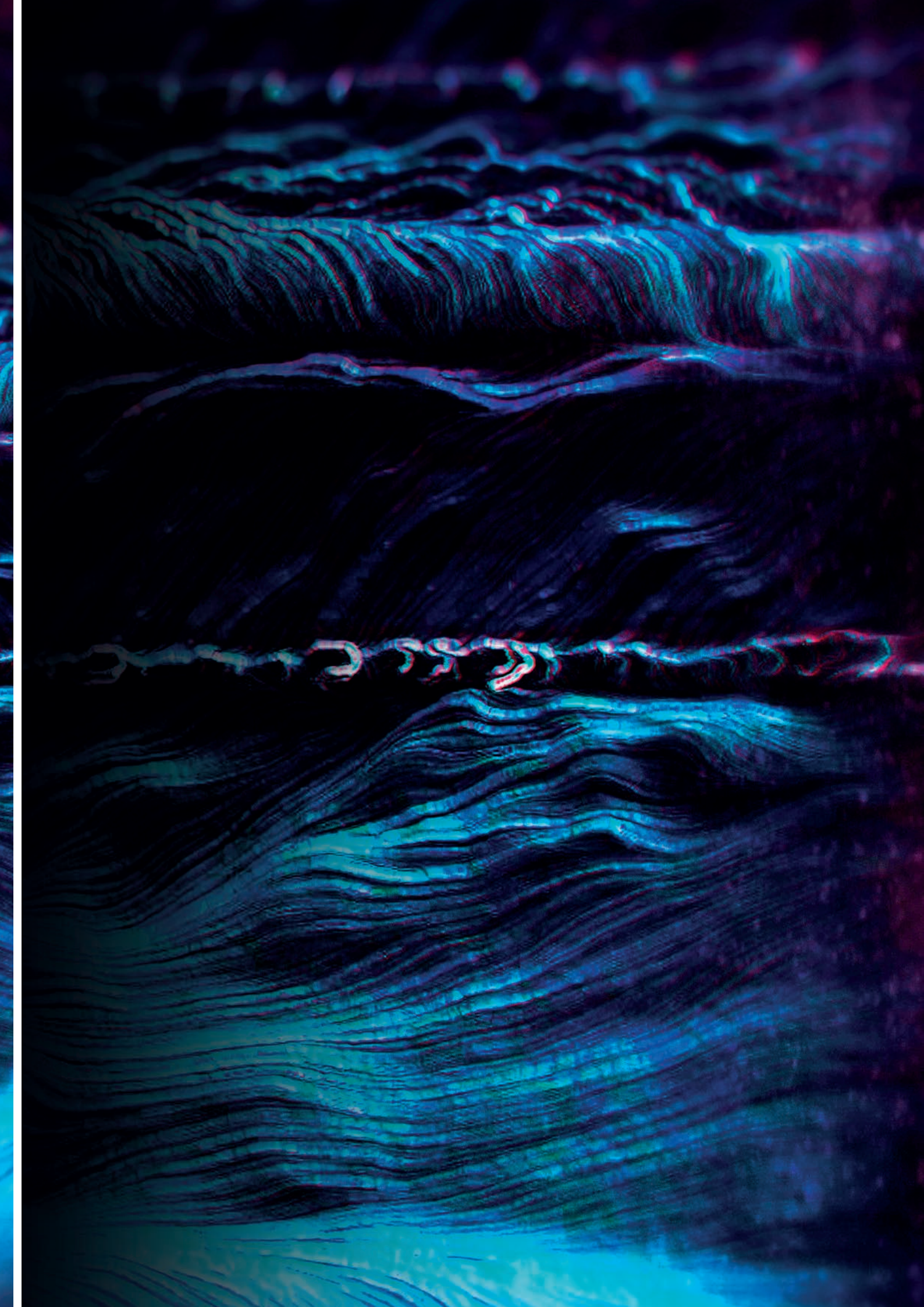


Výroční
zpráva 2017

ATLANTIK





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, 17
- Výkaz o úplném výsledku, 18
- Přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 19
- Přehled o peněžních tocích, 20
- Příloha konsolidované účetní závěrky, 21
- Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 53

Vybrané ekonomické ukazatele

v tis. Kč	2017	2016
ROČNÍ VÝSLEDKY		
Zisk před zdaněním	21 227	5 047
Daň	(4 039)	(1 147)
Celkový čistý zisk	17 188	3 900
STAV KE KONCI ROKU		
Vlastní kapitál	98 412	84 269
Závazky vůči bankám	227 298	139 248
Závazky vůči klientům	464 510	562 343
Pohledávky za bankami	41 148	22 276
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	183 554	132 852
Aktiva celkem	808 681	805 684
Výnosy z poplatků a provizí	52 904	78 123
Tier1	80 790	80 369
POMĚROVÉ UKAZATELE POVINNÉ DLE VYHL. 163/2014:		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	37,80%	42,02%
Zadluženost I	70,93%	65,37%
Zadluženost II	248,05%	188,77%
Rentabilita průměrných aktiv - ROAA	5,85%	1,60%
Rentabilita průměrného původního kapitálu - ROAE	21,33%	4,85%
Rentabilita tržeb	32,49%	4,99%
Správní náklady na jednoho zaměstnance	-7 808	-8 944

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“

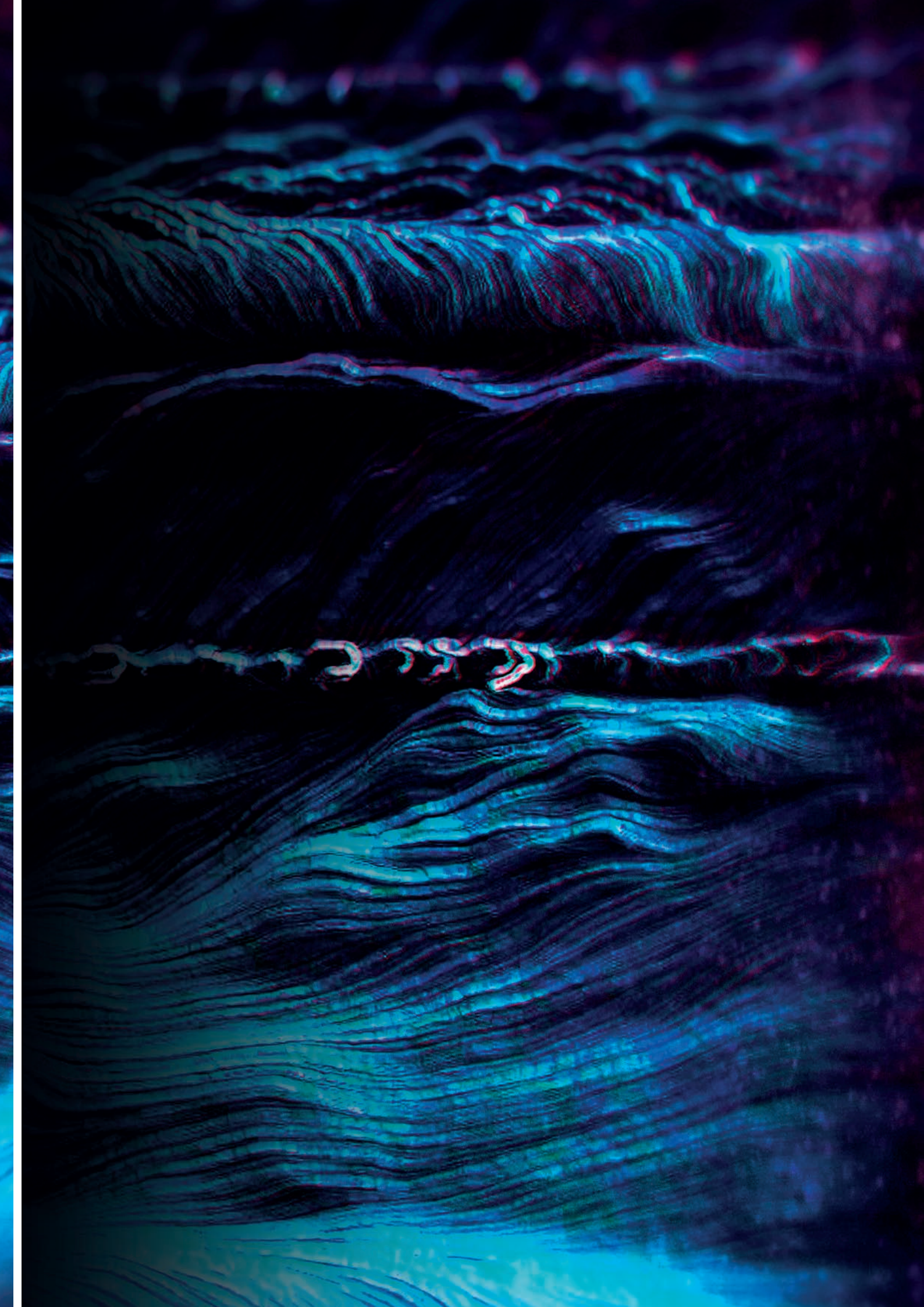
Rentabilita tržeb: „Zisk za účetní období“ děleno „Výnosy z poplatků a provizí“

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

Kapitálová přiměřenost

v tis. Kč	2017	2016
INFORMACE O PODMÍNKÁCH A HLAVNÍCH CHARAKTERISTIKÁCH KAPITÁLU A JEHO SLOŽEK		
Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	80 790	80 369
Splacený základní kapitál v OR	80 934	80 934
Povinné rezervní fondy	0	0
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	290	(565)
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(434)	0
Souhrnný výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	80 790	80 369

v tis. Kč	2017	2016
ÚDAJE O RIZIKOVĚ VÁŽENÝCH AKTIVECH		
Celková rizikově vážená aktiva (RWA) (do 31.12.2013 Kapitálové požadavky celkem)	213 727	191 247
Kmenový tier 1 (CET 1)	37,80%	42,02%
Tier 1 kapitál	37,80%	42,02%
Kapitálová přiměřenost	37,80%	42,02%



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. 2017:

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.



Štěpán Ašer, MBA



Ing. Miloslav Martinek



Ing. Milan Vaníček

Orgány společnosti

Představenstvo k 31. 12. 2017

Štěpán Ašer, MBA
Předseda představenstva:

Ing. Miloslav Martinek
Člen představenstva

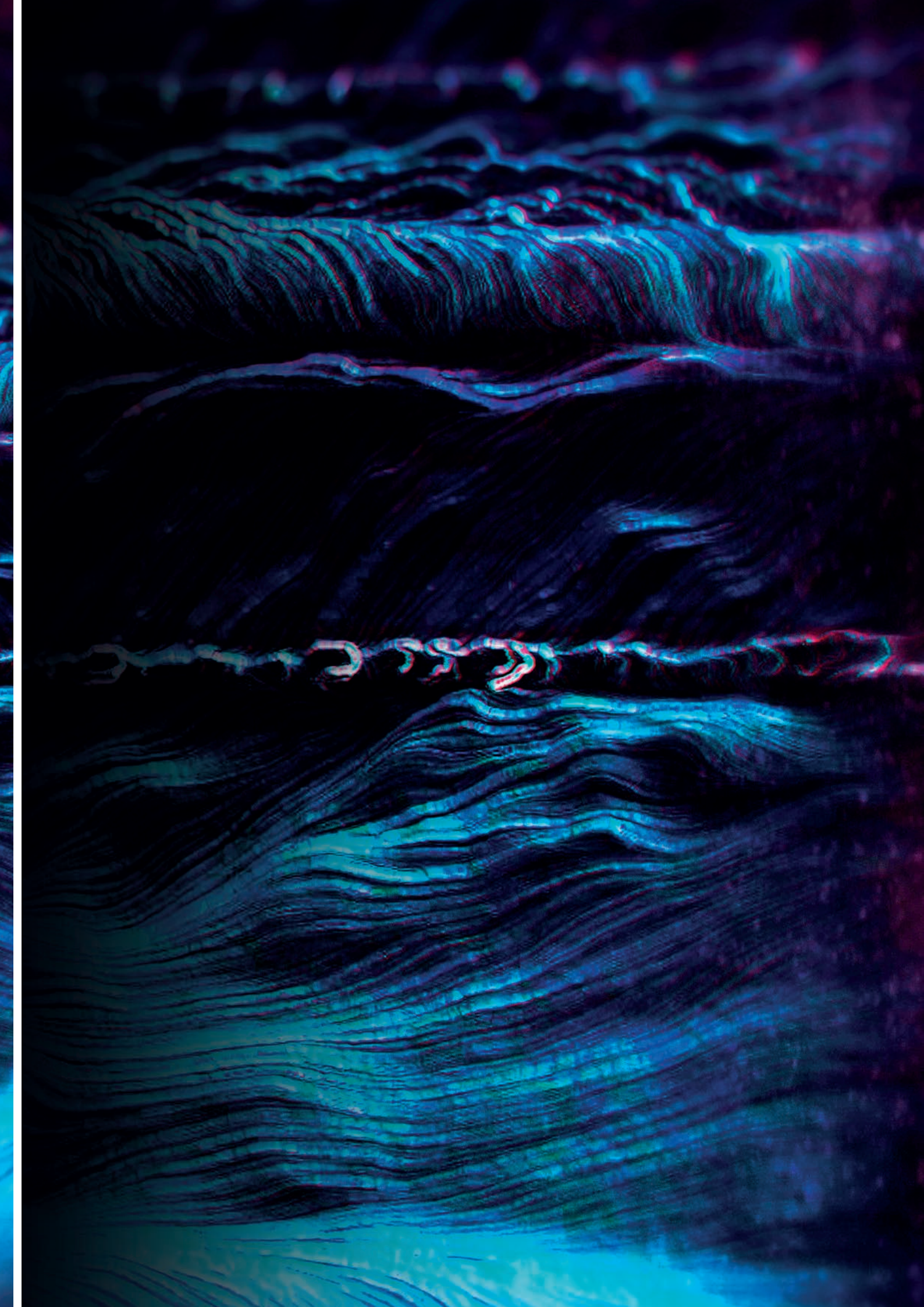
Ing. Milan Vaníček
Člen představenstva

Dozorčí rada k 31. 12. 2017

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 2017 dosáhl 1,27 miliard Kč, přičemž podíl Společnosti na celkovém objemu obchodů BCPP činil 0,18%. Objem klientských obchodů na zahraničních trzích za loňský rok činil 5,96 miliard Kč.

Globální tržní prostředí bylo i v roce 2017 charakterizováno snižujícím se objemem obchodů a tlakem na snižování marží v případě vyspělých akciových trhů. Jedním z významných důvodů jsou rovněž stále vyšší nároky na regulaci. Příkladem výše popsaných jevů je i situace na domácí burze BCPP, kde došlo k 17% r/r poklesu objemu obchodů v roce 2017. To vše zvyšuje tlak na ekonomickou efektivitu podnikání Společnosti.

V roce 2017 proběhl mezi Atlantikem a J & T BANKA, a.s. (dále „Banka“), jako jediným akcionářem Atlantiku, prodej části obchodního závodu, který se týkal především oblasti obchodování s podílovými fondy. Důvodem bylo, že Banka působí ve stejném klientském segmentu a nabízí podobné produktové portfolio. Klienti Atlantiku a Banky se v mnoha případech prolínali a dvojí správa klientů byla jak pro klienta, tak i pro obě společnosti zbytečně komplikovaná a neefektivní. Převodem části klientů z Atlantiku do Banky, tak bylo možné klientům nabídnout rozšíření produktové nabídky o bankovní produkty a ještě lepší služby.

Rok 2017 Společnost dokončila s bilanční sumou ve výši 808,7 mil. Kč (v roce 2016: 805,7 mil. Kč).

Společnost v roce 2017 dosáhla čistého zisku 17,2 mil. Kč (v roce 2016: 3,9 mil. Kč). Za výše zmíněný převod klientů zaplatila Banka Atlantiku 7,1 mil. Kč. Čisté úrokové výnosy dosáhly úrovně 11,4 mil. Kč (v roce 2016: 8,7 mil. Kč), a tím se podílely na celkových výnosech 25% (v roce 2016: 27%). Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 21,4 mil. Kč (v roce 2016: 22,2 mil. Kč), což představuje 48% podíl na celkových výnosech společnosti. V roce 2017 se podařilo snížit provozní náklady o 3,4 mil. Kč na hodnotu 23,5 mil. Kč (v roce 2016: 26,9 mil. Kč).

V průběhu roku 2017 Společnost vyplatila dividendu ve výši 3,9 mil. Kč, vlastní kapitál k 31. prosinci 2017 dosáhl objemu 98,4 mil. Kč. I přes výplatu dividendy zisku roku 2016, ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. 12. 2017 úrovně skoro 38% (v roce 2016: 42%). Společnost tak i nadále zůstává stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry na českém trhu.

I v roce 2018 se bude Atlantik věnovat především obchodování na akciových trzích a poskytování ostatních investičních služeb pro naplnění potřeb svých klientů. Bude se snažit zatraktivňovat a zefektivňovat svoje služby a přinese klientům lepší přístup přes elektronické rozhraní.

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

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

**Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti
ATLANTIK finanční trhy, a.s.****Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 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 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 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 obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by 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 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

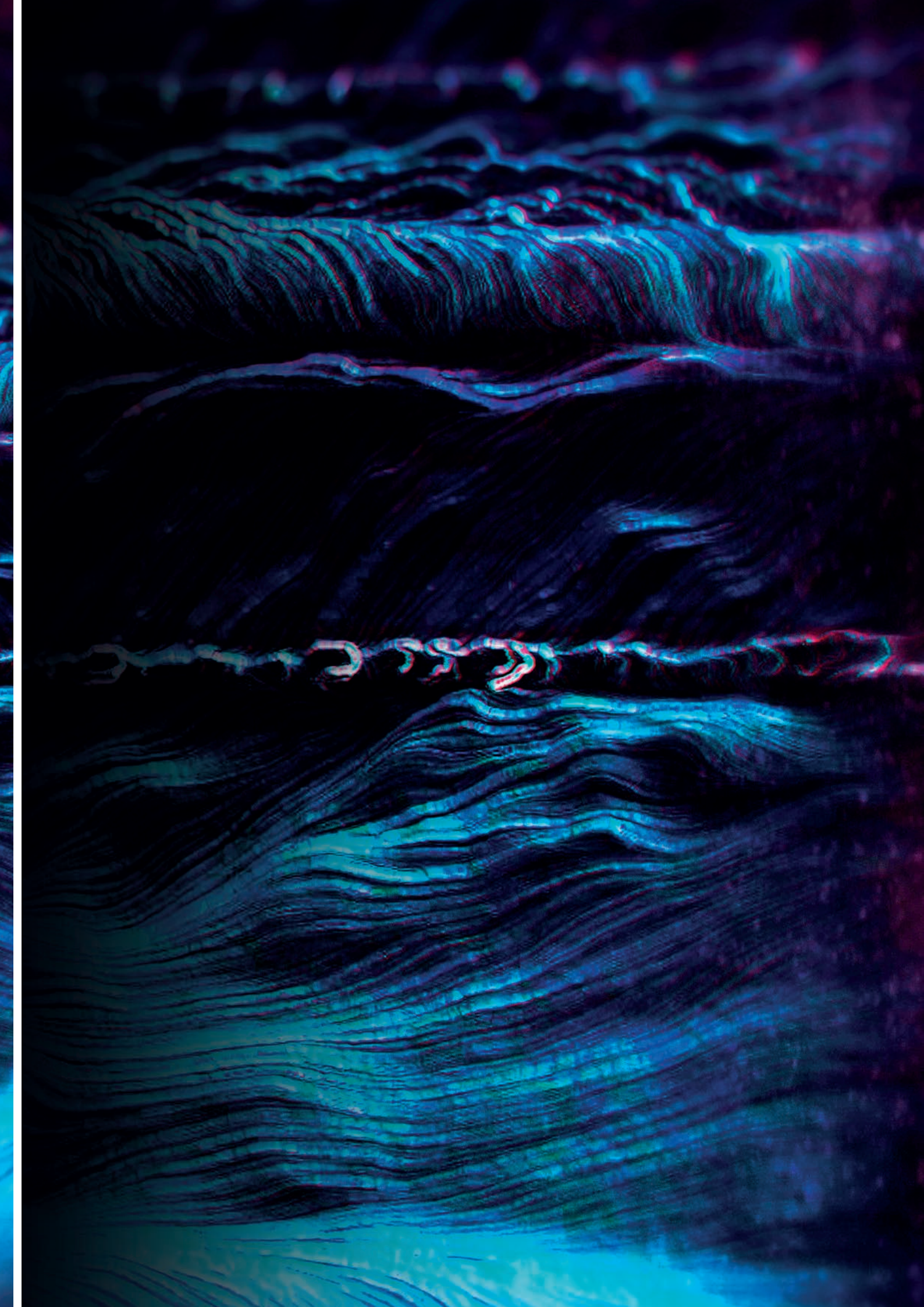
V Praze, dne 26. dubna 2018

KPMG Česká republika Audit

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'V. Dvořáček', written in a cursive style.

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332



Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017

v tis. Kč	Bod přílohy	2017	2016
AKTIVA			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5	41 148	22 276
Realizovatelné finanční nástroje	6	117 750	68 822
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8	183 554	132 852
Dlouhodobý nehmotný majetek	11	434	–
Splatná daňová pohledávka		–	3 727
Odložená daňová pohledávka	18	5	133
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	12	465 790	577 874
Aktiva celkem		808 681	805 684
PASIVA			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	13	227 298	139 248
Závazky vůči klientům	14	464 510	562 343
Splatný daňový závazek		1 578	–
Odložený daňový závazek	18	68	–
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	15	16 815	19 824
Cizí zdroje celkem		710 269	721 415
Základní kapitál	16	80 934	80 934
Zisk za účetní období a rezerva z přecenění	16	17 478	3 335
Vlastní kapitál celkem		98 412	84 269
Pasiva celkem		808 681	805 684

Příloha uvedená na stranách 21 až 51 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017

v tis. Kč	Bod přílohy	2017	2016
Úrokové výnosy	19	14 356	11 251
Úrokové náklady	20	(2 970)	(2 544)
Čisté úrokové výnosy		11 386	8 707
Výnosy z poplatků a provizí	21	52 904	78 123
Náklady na poplatky a provize	22	(31 488)	(55 932)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		21 416	22 191
Čistý zisk z obchodování	23	(468)	(495)
Ostatní provozní výnosy	24	12 345	1 506
Provozní výnosy		44 679	31 909
Osobní náklady	25	(4 587)	(4 560)
Ostatní provozní náklady	26	(18 837)	(22 273)
Odpisy	11	(86)	(18)
Provozní náklady		(23 510)	(26 851)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním		21 169	5 058
Čistá (tvorba) / rozpuštění opravných položek k úvěrům	9	58	(11)
Zisk před zdaněním		21 227	5 047
Daň z příjmů	17	(4 039)	(1 147)
Zisk za účetní období		17 188	3 900
Přířaditelný:			
Akcionářům		17 188	3 900
Zisk za účetní období		17 188	3 900
Ostatní úplný výsledek po zdanění:			
Položky, které budou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku:			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů		855	(489)
Úplný výsledek za účetní období celkem		18 043	3 411

Příloha uvedená na stranách 21 až 51 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 26. dubna 2018.

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Miloslav Martinek
Člen představenstva



Ing. Milan Vaníček
Člen představenstva

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017

v tis. Kč	Základní kapitál	Zisk / (ztráta)	Kapitálové fondy	Rezerva z přecenění	Celkem
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
Zůstatek k 1. lednu 2017	80 934	3 900	–	(565)	84 269
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM					
Zisk za účetní období	–	17 188	–	–	17 188
Výplata podílů na zisku	–	(3 900)	–	–	(3 900)
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ					
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů (po odečtení odložené daně)	–	–	–	855	855
Zůstatek k 31. prosinci 2017	80 934	17 188	–	290	98 412

Příloha uvedená na stranách 21 až 51 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017

v tis. Kč	Bod přílohy	2017	2016
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		21 227	5 047
Úpravy o:			
Odpisy		87	18
Čistá tvorba / (rozpuštění) opravných položek k úvěrům a provozním pohledávkám		(528)	481
Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně		244	(1 089)
Nerealizované přecenění realizovatelných finančních nástrojů		855	(489)
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(7 520)	10 282
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(50 644)	61 454
Finanční nástroje k obchodování a realizovatelné finanční nástroje		(48 928)	(69 115)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		112 554	84 699
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		88 050	(57 862)
Závazky vůči klientům		(97 833)	(79 826)
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		(3 057)	(1 057)
Zaplacená daň		1 266	(3 013)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		15 773	(50 470)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené podíly na zisku		(3 900)	(9 786)
Splacené cenné papíry		–	19 345
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(3 900)	9 559
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(520)	–
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(520)	–
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	27	17 343	58 345
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	27	28 787	17 434
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		13 970	10 070
Zaplacené úroky		(2 812)	(2 968)

Příloha uvedená na stranách 21 až 51 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2017

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. Kpt. Jaroše 28, IČO 49 45 59 51.

Dne 5. září 2011 se společnost J & T BANKA, a.s., IČ 471 15 378, se sídlem Praha 8, 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 2017

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

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka za období začínající 1. ledna 2017 a končící 31. prosince 2017 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 2017 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 9 Finanční nástroje

IFRS 9 vstoupí v platnost od 1. ledna 2018, dřívější aplikace je možná. Společnost se rozhodla zavést standard IFRS 9 od 1. ledna 2018.

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 realizovatelná finanční aktiva (AFS).

V oblasti úvěru, na základě výsledku SPPI testu budou všechny klasifikovány jako AC, tj. budou vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Finanční aktiva, obstaraná za účelem obchodování a oceňovaná jako FVTPL v podmínkách IAS 39, jsou po přijetí IFRS 9 zařazena do obchodního modelu „Trading“, a dále budou oceňována přes FVTPL.

Finanční aktiva držená k prodeji v podmínkách IAS 39 prošla detailní analýzou. Dluhové nástroje, které prošly SPPI testem a akcie byly zařazeny do modelu FVOCI podle IFRS 9.

Snížení hodnoty- Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 nahrazuje model "vzniklé ztráty" dle IAS 39 za model "očekávané úvěrové ztráty" (ECL). Model ECL vyžaduje náležité posuzování, jak se změny ekonomických faktorů promítají do ECL, což je stanoveno na základě pravděpodobnostních vah.

Pro účely sestavení ECL modelu je portfolio finančních aktiv rozdělené do segmentů. V rámci každého segmentu jsou finanční aktiva zařazována do 3 fází (Stage I- III) nebo do skupiny finančních aktiv, která jsou znehodnocená k datu prvního vykázání – nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva („POCI“). K datu prvního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stage I nebo POCI.

Následné přeřazení do dalších stupňů je prováděno dle definice míry zvýšení úvěrového rizika (Stage II) resp. znehodnocení daného aktiva (Stage III) od jeho prvotního zaúčtování k datu vykázání.

Nový model snížení hodnoty bude aplikován na finanční aktiva oceněná v amortizované pořizovací ceně nebo FVOCI, s výjimkou investic do kapitálových cenných papírů a smluvních aktiv.

Podle IFRS 9 jsou ztráty měřeny na jedné z následujících dvou bází:

- 12 měsíční ECL (Stage I)- jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni; a
- ECL za celou dobu existence (Stage II a III)- 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 vykázání. 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.

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

Společnost při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9. Tyto požadavky jsou založené na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Společnost posoudí ke každému datu vykazání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Společnost může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykazání úvěrové riziko nízké.

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

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 zisků a ztrát, 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.

Vyhodnocení Společnosti neindikuje žádný významný dopad z klasifikaci finančních závazků dle IFRS 9.

Vykazování

IFRS 9 vyžaduje nové rozsáhlé vykazování především kreditního rizika a očekávaných kreditních ztrát. Vyhodnocení Společnosti zahrnovalo analýzy na rozeznání datových nedostatků v nynějších procesech a Společnost pracuje na implementaci systému a kontrole změn nutných na zachycení požadovaných dat.

Provedení změn

Změny v účetních pravidlech vycházející z přijetí IFRS 9 budou primárně aplikovány retrospektivně, s výjimkou 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

Na základě modelů výpočtu očekávaných ztrát Společnost vycíslila dopad změny ze standardu IAS 39 na IFRS 9 ve výši 2,2 mil. Kč. Z této částky tvoří dopad do tvorby opravných položek pro dluhové nástroje oceňované přes FVOCI je ve výši 2,2 mil. Kč.

Dopad účetního standardu IFRS 9 do regulatorního kapitálu

Ke konci roku 2017 Evropský parlament a Evropská rada vydala Nařízení EU 2017/2395, ve kterém upřesňuje výpočet dopadu účetního standardu IFRS 9 na položky regulatorního kapitálu, rizikově vážených aktiv a jiných položek s tím souvisejících a doplňuje současný článek 473 nařízení EU č. 575/2013 (CRR). V důsledku uplatňování účetního standardu IFRS 9 od 1. ledna 2018 může u bank dojít k výraznému nárůstu opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, a tím dojít k náhlému poklesu složky kmenového regulatorního kapitálu (CET 1). Nově doplněný článek výše uvedeného Nařízení umožňuje bankám v letech 2018 až 2022 určitou část této očekávané ztráty k 1. lednu 2018 vrátit zpět do CET 1 kapitálu. Společnost bude od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2022 postupovat v souladu s čl. 473a odst. 2 výše zmíněného Nařízení. Vzhledem k tomu, že prvotní dopad z aplikace IFRS 9 vzniká pro společnost pouze z titulu vytvořených ECL k dluhopisům, bude vzniklá ztráta kompenzována skrze nárůst účtu Ostatní úplný výsledek hospodaření. Ačkoliv se jedná o operaci v rámci vlastního kapitálu, společnost bude aplikovat čl. 473a odst. 2 jak k části nerozděleného zisku, tak také k části Ostatní úplný výsledek hospodaření (s opačným znaménkem).

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a Vysvětlení k IFRS 15

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.

Vysvětlení k IFRS 15 objasňují některé požadavky tohoto standardu a poskytují další přechodnou úlevu pro společnosti, které tento nový standard implementují.

Vysvětlení objasňují jak:

- identifikovat závazek k plnění – příslib převést zboží nebo službu na zákazníka – ve smlouvě,
- určit, zda je společnost odpovědným subjektem (poskytovatelem zboží nebo služby), nebo zástupcem (odpovědným za zajištění poskytnutí zboží nebo služby), a
- určit, zda by výnos z poskytnutí licence měl být vykázán jednorázově, nebo průběžně.

Vysvětlení účetním jednotkám rovněž poskytují dvě další praktická zjednodušení:

- Účetní jednotka nemusí měnit vykázání smluv, které jsou dokončené na počátku nejdřívějšího vykazovaného období (týká se pouze účetních jednotek používajících plný retrospektivní přístup).
- U smluv, které byly změněny před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období, účetní jednotka nemusí retrospektivně měnit vykázání smlouvy, avšak místo toho zohlední celkový dopad všech změn, k nimž došlo před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období (týká se rovněž účetních jednotek vykazujících kumulativní dopad prvotní aplikace tohoto standardu k datu prvotní aplikace).

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

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 projeví 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.

Standards a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU

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

Rada pro mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti.

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

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

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

Novelizace IFRS 2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti;
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně a
- úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

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

Novelizace IAS 40 Převody investic do nemovitostí

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

Tato novelizace poskytuje vysvětlení ohledně převodů do nebo z investic do nemovitostí:

- převod do nebo z investic do nemovitostí by měl být proveden pouze tehdy, pokud došlo ke změně užívání nemovitosti, a
- tato změna užívání by vyžadovala posouzení toho, zda nemovitost splňuje kritéria investice do nemovitosti.

Společnost předpokládá, že novelizace 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. Dřívější použití je povoleno.

IFRIC 22 uvádí požadavky ohledně toho, jaký měnový kurz použít při vykazování transakcí v cizí měně (např. výnosových transakcí) v případech, kdy je platba poskytnuta či přijata předem, a objasňuje, že datem transakce je datum, kdy společnost prvotně zaúčtuje zálohovou platbu nebo výnos příštích období z titulu přijetí zálohy. U transakcí zahrnujících více poskytnutých či přijatých plateb vede každá poskytnutá či přijatá platba ke vzniku samostatného data transakce.

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

IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Účelem interpretace IFRIC 23 je objasnit účtování o postupech týkajících se daně z příjmů, které dosud nebyly akceptovány finančním úřadem, a zároveň zvýšit transparentnost. Dle IFRIC 23 je klíčová otázka, zda je pravděpodobné, že finanční úřad akceptuje zvolený daňový postup účetní jednotky. Pokud je pravděpodobné, že finanční úřad nejistý daňový postup akceptuje, pak budou částky daně zaúčtované v účetní závěrce v souladu s daňovým přiznáním, přičemž stanovení výše splatné a odložené daně nebude zohledňovat žádnou nejistotu. V opačném případě budou zdanitelný zisk (nebo daňová ztráta), daňové základny a nevyužité daňové ztráty stanoveny způsobem, který poskytuje lepší odhad situace po vyřešení nejistoty, a to za použití buďto jediné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že finanční úřad bude daný postup zkoumat a bude plně obeznámen s veškerými relevantními informacemi.

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

Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2014 – 2016)

Zdokonalení přináší novely 3 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.

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

Novelizace IFRS 9 Předčasně splatná finanční aktiva s negativní kompenzací

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Tato novelizace řeší obavy ohledně účtování o finančních aktivech, která obsahují určité smluvní možnosti předčasného splacení. Obavy se konkrétně týkaly toho, jak by společnost klasifikovala a ocenila dluhový nástroj, pokud by měl dlužník dovoleno nástroj předčasně splatit za částku, která by byla nižší než částka nesplacené jistiny a dlužného úroku. Takováto částka předčasného splacení je často označována za částku zahrnující „negativní kompenzaci“. Při použití IFRS 9 by společnost finanční aktivum s tzv. negativní kompenzací ocenila reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Novelizace účetním jednotkám umožňuje některá předčasně splatná finanční aktiva s tzv. negativní kompenzací oceňovat zůstatkovou hodnotou.

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

Novelizace IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Novelizace objasňuje, že organizace rizikového kapitálu nebo investiční fond, podílový fond a podobné účetní jednotky se mohou při prvotním zaúčtování rozhodnout, že budou investice do přidruženého nebo společného podniku oceňovat reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, a to zvláště pro každý přidružený nebo společný podnik.

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

Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2015 – 2017)

Zdokonalení přináší novely 4 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 2019 nebo později.

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

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

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

(b) Měna

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

3. ÚČETNÍ METODY

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

V roce 2017 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 držená 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 drženým 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 v amortizované hodnotě 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 sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Společnost aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích (non-performing exposures) a expozicím s úlevou (forbearance measures), který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů (IFRS).

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Společnost kvůli dlužníkově 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:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
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 vykázané 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 hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné

daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

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

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

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

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

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

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů na úrovni 3 o 20 047 tis. Kč vyšší nebo nižší (2016: 13 285 tis. Kč), než jak je vykázána k 31. prosinci 2017.

Finanční aktiva

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

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

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

v tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky za bankami – vlastní účty (bod 27)	28 787	17 434
Úvěry bankám – reverzní repo operace (bod 7)	12 361	4 842
Celkem	41 148	22 276

K 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti. Vážená průměrná úroková míra z pohledávek za bankami k 31. prosinci 2017 činila 0% (2016: 0 %).

6. FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finanční nástroje držené do splatnosti.

Realizovatelné finanční nástroje:

v tis. Kč	31.12.2017 Reálná hodnota	31.12.2016 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– kótované	82 547	68 822
– nekótované	35 203	–
Celkem	117 750	68 822

v tis. Kč	31.12.2017 Reálná hodnota	31.12.2016 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– domácí	18 024	18 124
– zahraniční	99 726	50 698
Celkem	117 750	68 822

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2017 zahrnovaly korporátní dluhopisy společností ze států Kypr ve výši 18 286 tis. Kč (2016: 17 005 tis. Kč), Malta ve výši 16 917 tis. Kč (2016: 0 tis. Kč) a Slovensko ve výši 64 523 tis. Kč (2016: 33 693 tis. Kč).

v tis. Kč	31.12.2017 Reálná hodnota	31.12.2016 Reálná hodnota
Dluhopisy		
- korporátní	117 750	68 822
Celkem	117 750	68 822

v tis. Kč	31.12.2017 Reálná hodnota	31.12.2016 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	82 547	68 822
– Úroveň 2 – jiné než kótované ceny	18 286	–
– Úroveň 3 – nezjistitelné tržní údaje	16 917	–
Celkem	117 750	68 822

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů držených k 31.12.2017 činila 4,26% (31.12.2016: 3,81 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních nástrojů Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

v tis. Kč	Dluhopisy	Celkem
Celkem k 1. lednu 2017 (Úroveň 3)	–	–
Zisky / (ztráty) vykázané v úplném výsledku hospodaření celkem	(250)	(250)
Přírůstky	17 170	17 170
Úrokové výnosy	(3)	(3)
Celkem k 31. prosinci 2017 (Úroveň 3)	16 917	16 917

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 2017 a 2016 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2017

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	11 758	12 361	do 1 měsíce	12 361
Celkem	11 758	12 361		12 361

31. prosince 2016

v 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

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 2017 a 2016 byla hodnota závazků z těchto smluv následující:

31. prosince 2017

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	11 758	12 361	do 1 měsíce	12 361
Celkem	11 758	12 361		12 361

31. prosince 2016

v 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

Ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2017 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 11 758 tis. Kč (2016: 4 905 tis. Kč) byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

8. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

v tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	183 869	133 225
Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 9)	(315)	(373)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty celkem	183 554	132 852

Vážená průměrná úroková míra k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2017 činila 7,92% (2016: 8,11 %).

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou (forbearance) na celkových poskytnutých úvěrech klientům k 31. prosinci 2017 činil 0% (31.12.2016: 0 %).

9. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

v tis. Kč	2017	2016
1. ledna	373	362
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	16	30
(Použití) opravných položek / (odpis) úvěrů	(74)	(19)
31. prosince	315	373

10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA		
1. ledna 2016	214	214
31. prosince 2016	214	214
OPRÁVKY		
1. ledna 2016	214	214
31. prosince 2016	214	214
POŘIZOVACÍ CENA		
1. ledna 2017	214	214
31. prosince 2017	214	214
OPRÁVKY		
1. ledna 2017	214	214
31. prosince 2017	214	214
ZŮSTATKOVÁ CENA		
31. prosince 2016	-	-
31. prosince 2017	-	-

11. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Celkem
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
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2017	544	331	391	1 266
Přírůstky	520	–	–	520
31. prosince 2017	1 064	331	391	1 786
OPRÁVKY				
1. ledna 2017	544	331	391	1 266
Odpisy	86	–	–	86
31. prosince 2017	630	331	391	1 352
ZŮSTATKOVÁ CENA				
31. prosince 2016	–	–	–	–
31. prosince 2017	434	–	–	434

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky z obchodů s cennými papíry	462 273	563 165
Poskytnuté provozní zálohy	1	40
Různí dlužníci	1 165	6 462
Dohadné účty aktivní	1 751	5 379
Náklady a příjmy příštích období	1 197	3 895
Opravné položky k ostatním aktivům	(597)	(1 067)
Celkem	465 790	577 874

Opravné položky k ostatním aktivům:

v tis. Kč	2017	2016
1. ledna	1 067	597
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	764	470
(Použití) opravných položek / (odpis) úvěrů	(1 234)	–
31. prosince	597	1 067

Tvorba opravných položek k ostatním aktivům je vykázána v položce „Ostatní provozní náklady“, rozpuštění a použití opravných položek je vykázáno v položce „Ostatní provozní výnosy“.

13. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Provozní úvěry	227 298	139 248
Celkem	227 298	139 248

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 1,23% (2016: 0,95 %).

Hodnota přijatých příslibů představujících nečerpané rámce přijatých provozních úvěrů činila k 31. prosinci 2017 384 027 tis. Kč (2016: 534 103 tis. Kč).

14. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Repo obchody (bod 7)	12 361	4 842
Závazky vůči klientům z titulu klientských obchodů s cennými papíry	452 149	557 501
Celkem	464 510	562 343

Závazky vůči klientům ve výši 452 149 tis. Kč (2016: 557 501 tis. Kč) představují závazky z titulu přijatých klientských peněžních prostředků a jsou neúročené.

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

v tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Závazky vůči zaměstnancům	104	128
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	62	74
Rezerva na nevybranou dovolenou	284	274
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	32	25
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	2 831	2 712
Rezerva na vratky poplatků klientům	1 960	2 048
Ostatní věřitelé	6 607	6 753
Ostatní daňové závazky	22	24
Výdaje a výnosy příštích období	3 279	1 921
Dohadné účty pasivní	1 634	5 865
Celkem	16 815	19 824

Pohyb rezerv v průběhu roku 2017 byl následující:

v tis. Kč	Stav k 1.1.2017	Tvorba	Rozpuštění	Použití	Stav 31.12.2017
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	25	27	(20)	–	32
Rezerva na nevybranou dovolenou	274	284	(274)	–	284
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	2 712	1 768	(1 649)	–	2 831
Rezerva na vratky poplatků klientům	2 048	–	(88)	–	1 960
Celkem	5 059	2 079	(2 031)	–	5 107

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

Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

v tis. Kč	2017	2016
282 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 287 tis. Kč na akci	80 934	80 934
Základní kapitál celkem	80 934	80 934

Zisk za účetní období

Zisk za účetní období 2017 činil 17 188 tis. Kč (2016: 3 900 tis. Kč). Společnost předpokládá výplatu dividendy ze zisku 2017.

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

Rezerva z přecenění

K 31. prosinci 2017 byla výše rezervy z přecenění realizovatelných finančních nástrojů plus 290 tis. Kč (2016: minus 565 tis. Kč).

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob za rok 2017 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2016: 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 vyspělejší daňovým systémem.

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

v tis. Kč	2017	2016
Zisk před zdaněním	21 227	5 047
Výnosy nepodléhající zdanění	(2 738)	(3 974)
Daňově neodčitatelné náklady	2 601	4 685
Mezisoučet – Základ daně	21 090	5 758
Daň z příjmů za běžné období 19%	4 007	1 094
Opravy daně za minulé období	37	53
Splatná daň z příjmů	4 044	1 147
Změna odložené daňové pohledávky	(5)	–
Daň z příjmů celkem	4 039	1 147
Efektivní sazba daně	19%	23%

18. ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. Kč	Odložená daňová pohledávka/ (závazek) 31.12.2017	Odložená daňová pohledávka/ (závazek) 31.12.2016
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	5	–
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu (realizovatelná finanční aktiva)	(68)	133
Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)	(63)	133

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2017, tj. 19% (2016: 19%).

19. ÚROKOVÉ VÝNOSY

v tis. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy z:		
– repo operací	734	10
– poskytnutých úvěrů	9 479	9 549
– dluhových cenných papírů	4 143	1 692
Celkem	14 356	11 251

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v tis. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy z:		
– finančních aktiv realizovatelných	4 143	1 692
– úvěrů a ostatních pohledávek	10 213	9 559
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	16	32
Celkem	14 356	11 251

20. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v tis. Kč	2017	2016
Úrokové náklady z/ze:		
– repo operací	(754)	(9)
– přijatých úvěrů	(2 216)	(2 535)
Celkem	(2 970)	(2 544)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v tis. Kč	2017	2016
Úrokové náklady z:		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(2 970)	(2 544)
Celkem	(2 970)	(2 544)

21. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč	2017	2016
Výnosy z poplatků a provizí:		
– z transakcí s cennými papíry	33 328	37 520
– ze zprostředkování obchodů s fondy	18 252	40 361
– ostatní	1 324	242
Celkem	52 904	78 123

22. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v tis. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize:		
– z transakcí s cennými papíry	(18 884)	(21 077)
– ze zprostředkování obchodů s fondy	(12 563)	(34 789)
– ostatní	(41)	(66)
Celkem	(31 488)	(55 932)

23. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč	2017	2016
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	(118)	(66)
Finanční aktiva realizovatelná	450	3
Kurzové rozdíly	(800)	(432)
Celkem	(468)	(495)

24. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč	2017	2016
Použití OP k provozním pohledávkám	1 234	–
Rozpuštění OP k provozním pohledávkám	297	–
Ostatní výnosy	10 814	1 506
Celkem	12 345	1 506

Ostatní výnosy obsahují jednorázový výnos ve výši 7 118 tis. Kč ze smlouvy s J & T Bankou o prodeji části obchodního závodu.

25. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč	2017	2016
Mzdy a platy	(3 309)	(3 181)
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	(120)	(120)
Náklady na sociální zabezpečení	(1 140)	(1 083)
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	(10)	(32)
Ostatní sociální náklady	(8)	(144)
Osobní náklady celkem	(4 587)	(4 560)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	3	3

V roce 2017 mělo představenstvo 3 členy (2016: 3 členy).

26. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč	2017	2016
Příspěvky Garančnímu fondu obchodníků s CP	(1 056)	(1 518)
Náklady na nájemné	(216)	(223)
Daně a poplatky	(13)	(64)
Provozní náklady:		
Outsourcingové služby	(12 018)	(14 403)
Audit, právní a daňové poradenství	(1 568)	(2 391)
Odpis provozních pohledávek	(1 308)	(1 308)
Jiné provozní náklady	(1 005)	(1 090)
Tvorba OP k provozním pohledávkám	(1 061)	(470)
Opravy a údržba- IS, IT	(303)	(303)
Marketing	(23)	(156)
Služby týkající se nájmu	(99)	(109)
Komunikační poplatky	(78)	(107)
Náklady na reprezentaci	(80)	(102)
Spotřeba materiálu	(9)	(29)
Celkem	(18 837)	(22 273)

Příspěvek do garančního fondu je vypočten ze základu 52 816 tis. Kč (2016: 75 904 tis. Kč).

Společnost má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

v tis. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	211	223
Od jednoho roku do pěti let	579	836
Více než pět let	–	–
Celkem	790	1 059

27. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ

v tis. Kč	Běžné účty u ostatních bank	Celkem
31. prosince 2015	58 345	58 345
Změna v roce 2016	(40 911)	(40 911)
31. prosince 2016	17 434	17 434
Změna v roce 2017	11 353	11 353
31. prosince 2017	28 787	28 787

28. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Podrozvahové položky zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP	11 758	4 905
Cenné papíry a peněžní prostředky sloužící jako zajištění v rámci maržových obchodů	183 160	132 790
Přijaté přísliby	384 027	534 103
Celkem	578 945	671 798
Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech	11 758	4 905
Celkem	11 758	4 905

29. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

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

(I) Mateřská společnost a ostatní společnosti ve skupině

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

Transakce s mateřskou společností:

v tis. Kč	2017	2016
Pohledávky	503 976	590 064
Závazky	231 116	143 267
Náklady	(15 210)	(17 158)
Výnosy	9 753	552
Přísliby, záruky	384 027	534 103

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině:

v tis. Kč	2017	2016
Závazky	171	165
Náklady	(465)	(427)

(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:

- Počáteční hodnota poskytnutého úvěru je vždy nižší než hodnota finančního kolaterálu, a to minimálně o dané procento tzv. haircut.
- Hodnota poskytnutého úvěru i tržní hodnota finančního kolaterálu jsou soustavně sledovány. Pokud aktuální zajištění klesne pod 50% požadovaného haircutu, klient je vyzván k doplnění finančních prostředků či uznatelného finančního kolaterálu. Klesne-li aktuální zajištění pod 30% požadovaného haircutu, Společnost bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.

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

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

Riziko likvidity k 31. prosinci 2017:

v tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA						
Pohledávky za finančními institucemi	41 148	–	–	–	–	41 148
Realizovatelné finanční nástroje	991	19 495	114 260	–	–	134 746
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	183 554	–	–	–	–	183 554
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	434	434
Pohledávka ze splatné daně	–	–	–	–	–	–
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	5	5
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	462 842	1 950	–	–	998	465 790
Aktiva celkem	688 535	21 445	114 260	–	1 437	825 677
PASIVA						
Závazky vůči bankám	271	227 027	–	–	–	227 298
Závazky vůči klientům	464 510	–	–	–	–	464 510
Splatný daňový závazek	–	1 578	–	–	–	1 578
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	68	68
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	13 222	1 634	–	–	1 959	16 815
Pasiva celkem	478 003	230 239	–	–	2 027	710 269

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

33. RIZIKO LIKVIDITY (POKRAČOVÁNÍ)

Riziko likvidity k 31. prosinci 2016:

v tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
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.

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 2017 a 31. prosinci 2016 jsou následující:

v tis. Kč	2017	2016
celkové tržní riziko dle VaR	304	1 432
devizové riziko dle VaR	104	58
úrokové riziko dle VaR	568	1 433

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 2017 byla následující:

v tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za finančními institucemi	41 148	–	–	–	41 148
Realizovatelné finanční nástroje	–	15 571	102 179	–	117 750
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	183 554	–	–	–	183 554
Celkem	224 702	15 571	102 179	–	342 452
Závazky vůči bankám	–	227 298	–	–	227 298
Závazky vůči klientům	464 510	–	–	–	464 510
Celkem	464 510	227 298	–	–	691 808
Gap	(239 808)	(211 727)	102 179	–	–
Kumulativní gap	(239 808)	(451 535)	(349 356)	(349 356)	–

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

v tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
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)	–

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 2017 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

v tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za finančními institucemi	35 441	–	5 595	112	41 148
Realizovatelné finanční nástroje	53 227	–	64 523	–	117 750
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	23 478	132 181	19 616	8 279	183 554
Dlouhodobý nehmotný majetek	434	–	–	–	434
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–
Odložená daňová pohledávka	5	–	–	–	5
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	365 731	58 333	38 039	3 687	465 790
Aktiva celkem	478 316	190 514	127 773	12 078	808 681
PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	135 193	84 078	8 027	227 298
Závazky vůči klientům	365 578	53 246	42 562	3 124	464 510
Splatný daňový závazek	1 578	–	–	–	1 578
Odložený daňový závazek	68	–	–	–	68
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	14 084	2 131	428	172	16 815
Základní kapitál	80 934	–	–	–	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	17 478	–	–	–	17 478
Pasiva celkem	479 720	190 570	127 068	11 323	808 681
Čistá devizová pozice	(1 404)	(56)	705	755	–

Společnost k 31. prosinci 2017 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

K 31. prosinci 2016 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

v 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.

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:

v tis. Kč	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 2017 a k 31. prosinci 2016 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2017

v tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
(-) Nehmotný majetek	(434)	(434)
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	290	290
Zisk (ztráta) za účetní období	–	17 188
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	80 790	–
Celkem vlastní/regulační kapitál	80 790	97 978
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	80 790	–

K 31. prosinci 2016

v tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	–	–
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	–

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

v tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	213 727	191 247

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Kmenový tier 1 (CET 1)	37,80	42,02
Tier 1 kapitál	37,80	42,02
Celkový regulatorní kapitál	37,80	42,02

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 2017

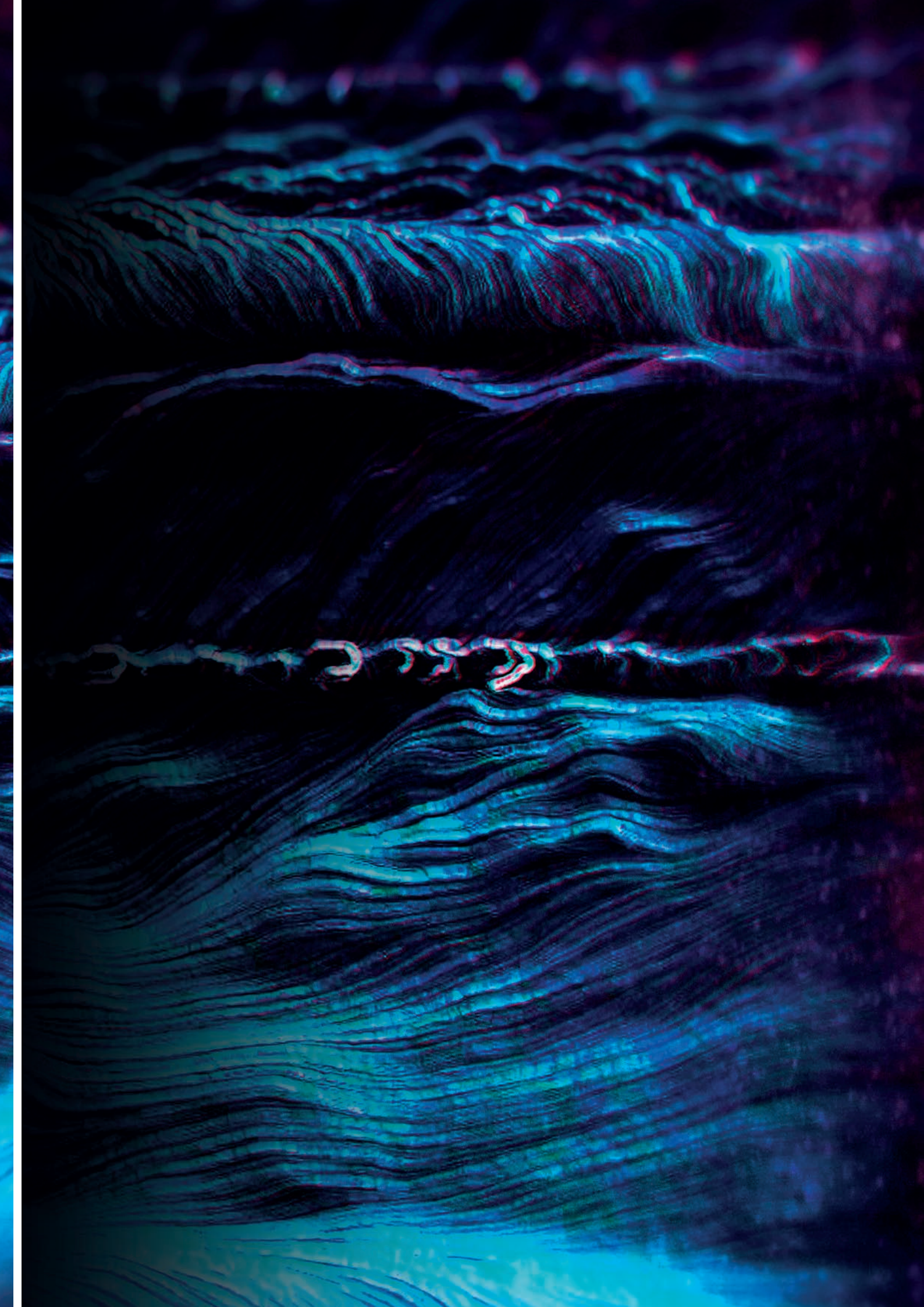
v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pohledávky za finančními institucemi	–	41 148	–	41 148	41 148
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	183 554	183 554	183 554
FINANČNÍ PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	227 298	–	227 298	227 298
Závazky vůči klientům	–	464 757	–	464 757	464 510

31. prosinec 2016

v 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

39. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly Společnosti známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky Společnosti.



Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2017 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 ovládní.

Představenstvu společnosti AFT, a.s. je známo, že v období od 1.1.2017 do 31.12.2017 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 1.1.2017 do 31.12.2017 byla AFT ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

R.č. 721008/6246, bytem 98000 MONACO, 41 avenue HECTOR OTTO, 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, do 28.4.2017.

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 1.1.2017 do 31.12.2017 byla AFT ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti 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

Poštová banka, a.s.

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností PBI, a.s.

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., v likvidácii

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

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

IČ: 03451488, Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností Poštová banka, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO SOLISKO a. s.

IČ: 47232935, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO HELIOS 1 a. s.

IČ: 47234032, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO HELIOS 2 a. s.

IČ: 47234024, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO HOREC a SASANKA a. s.

IČ: 47232994, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO PÁLENICA a. s.

IČ: 47232978, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

INVEST-GROUND a. s.

IČ: 36858137, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO-RENTAL 1 a.s.

IČ: 36782653, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO-RENTAL 2 a. s.

IČ: 36781487, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO BDS a.s.

IČ: 27209938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

Devel Passage s. r. o.

IČ: 43853765, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

FORESPO DUNAJ 6 a. s.

IČ: 47235608, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., [od 31.12.2017](#).

J&T SERVICES ČR, 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 nábřežie 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: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

J&T Wine Holding SE

IČ: 06377149, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE, [od 23.8.2017](#).

KOLBY a.s.

IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdřany, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE, [od 13.9.2017](#).

SAXONWOLD LIMITED

IČ: 508611, se sídlem CAM LODGE, KILQUAIDE, THE RUSSIAN VILLAGE, CO.WICKLOW, A63FK24, Irsko, ovládána společností J&T Wine Holding SE, [od 11.8.2017](#).

World's End

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza 116, Napa, CA, 94558, USA, ovládána společností SAXONWOLD LIMITED, [od 11.8.2017](#).

OUTSIDER LIMITED

HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43; KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 21; 1061, Nicosia, Cyprus, ovládána společností J&T Wine Holding SE, [od 11.8.2017](#).

STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

IČ: 316 809 391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností OUTSIDER LIMITED, [od 11.8.2017](#).

CT DOMAINES

IČ:507 402 386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností Chateau Teyssier, [od 11.8.2017](#).

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

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, SAVVIDES 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.

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

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

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.

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

IČ: 06062831, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd., [od 1.5.2017](#).

J&T Mezzanine, a.s.

IČ: 06605991, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE, [od 15.11.2017](#).

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

II. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2017, 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 2017 nastalo plnění:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23.6.2010, na základě které Ing. Jozef Tkáč vykonával v roce 2017 funkci člena dozorčí rady ve společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., k následujícímu protiplnění zaplacení odměny za výkon funkce.

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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 kontokorentním úvěru č. CHF 48/KTK/2017 ze dne 10.11.2017 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o delegaci činností ze dne 1.7.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2017 zajišťovala výkon administrativních činností souvisejících s poskytováním investičních služeb zákazníkům ATLANTIK finanční trhy, a.s. ve Slovenské republice, k následujícímu protiplnění úhradě odměny. Ukončena k 31.5.2017.
- Komisionářská smlouva č. 19154 ze dne 15.7.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2017 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 2017 zajišťovala vypořádání obchodů na kapitálových trzích pro společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. a jeho klienty, k následujícímu proti plnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o odborné spolupráci ze dne 1.1.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2017 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 proti plnění 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 2017 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 zmluva 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 2017 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby dle této smlouvy, k následujícímu proti plnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2017 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti IS dle této smlouvy, k následujícímu proti plnění 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 2017 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářské prostory dle této smlouvy, k následujícímu proti plnění úhradě nájemného.
- Smlouva o koupi části obchodního závodu ze dne 19.4.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. kupuje od společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. část obchodního závodu, k následujícímu proti plnění úhradě kupní ceny.

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

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

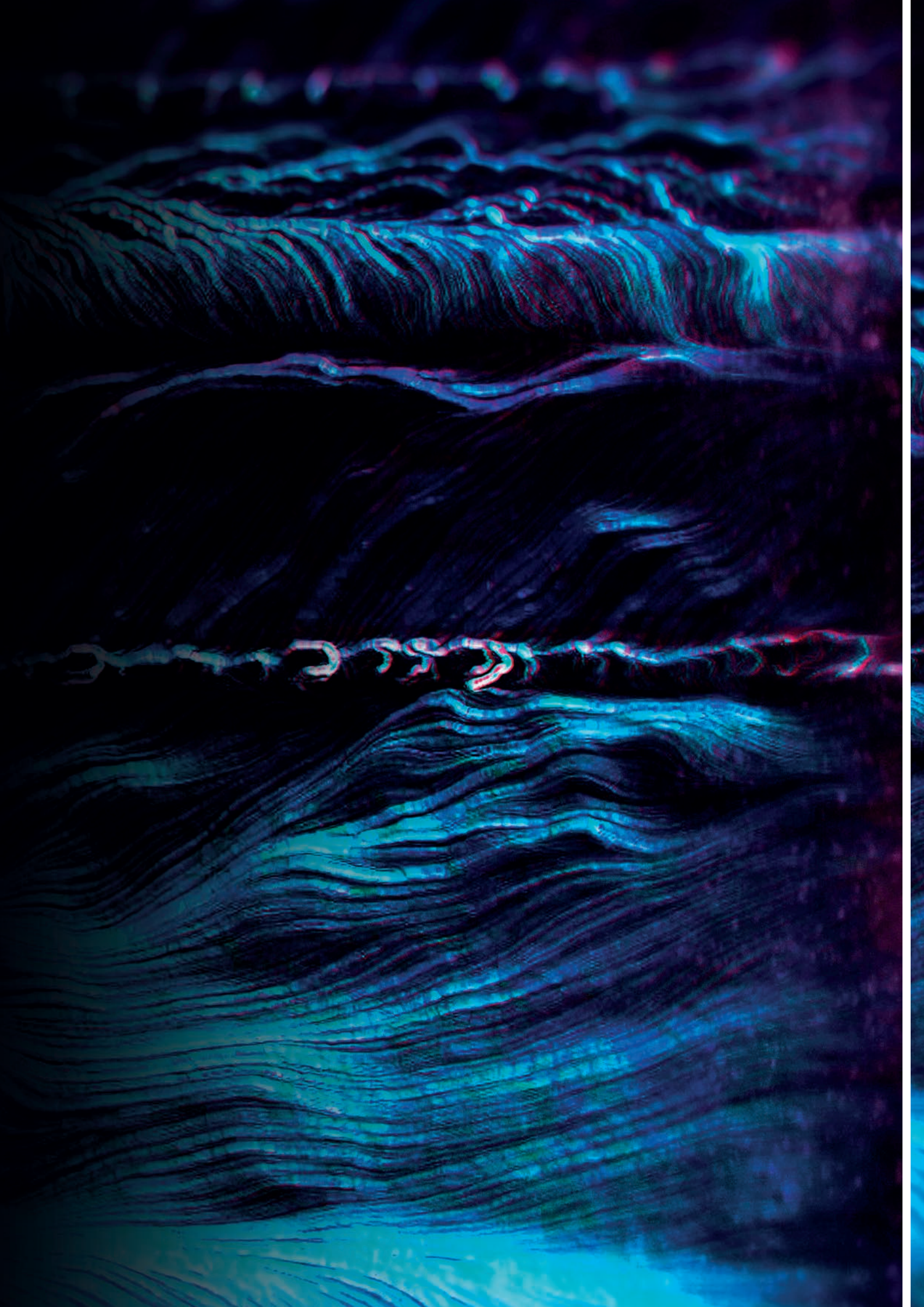
V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.

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

VI. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AFT vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2017 do 31.12.2017 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

30. března 2018

představenstvo společnosti
ATLANTIK finanční trhy, a.s.





ATLANTIK finanční trhy, a. s.
Pobřežní 297/14
186 00 Praha 8
Česká republika
www.atlantik.cz