



VÝROČNÍ ZPRÁVA

2019

ATLANTIK

PREZENTAČNÍ ČÁST

Vybrané ekonomické ukazatele, 4
Vymezení použitých alternativních
výkonnostních ukazatelů, 6
Základní údaje, 7
Orgány společnosti, 9
Zpráva představenstva, 11
Nefinanční informace, 12
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti
ATLANTIK finanční trhy, a. s., 14

FINANČNÍ ČÁST

Výkaz o finanční pozici, 19
Výkaz o úplném výsledku, 20
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 21
Přehled o peněžních tocích, 22
Příloha účetní závěrky, 23
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 59

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

v tis. Kč	2019	2018
Roční výsledky		
Zisk před zdaněním	6 183	13 518
Daň	(638)	(2 551)
Celkový čistý zisk	5 545	10 967
Stav ke konci roku		
Vlastní kapitál	85 573	92 011
Závazky vůči bankám	322 036	231 846
Závazky vůči klientům	510 762	569 564
Pohledávky za bankami	3 170	14 869
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	264 263	210 932
Aktiva celkem	927 308	906 033
Výnosy z poplatků a provizí	15 659	21 781
Tier1	79 884	80 362
Poměrové ukazatele VZ AFT povinné dle vyhl. 163/2014		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	29,71 %	43,15 %
Zadluženost I	49,92 %	35,17 %
Zadluženost II	386,77 %	265,68 %
Rentabilita průměrných aktiv - ROAA I	0,86 %	1,65 %
Rentabilita průměrných aktiv - ROAA II	0,63 %	1,24 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu - ROAE	6,92 %	13,61 %
Rentabilita tržeb	35,41 %	50,35 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	7 649	8 346

Kapitálová přiměřenost

v tis. Kč	2019	2018
Informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek		
Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	79 884	80 362
Splacený základní kapitál v OR	80 934	80 934
Povinné rezervní fondy	–	–
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	1 387	1 912
Nerozdělený zisk z předchozího období	(2 293)	(2 293)
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(144)	(104)
Nehmotný majetek jiný než goodwill	–	(87)
Souhrnný výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	79 884	80 362

v tis. Kč		
Údaje o rizikově vážených aktivech		
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	268 931	186 238
Kmenový tier 1 (CET 1)	29,71 %	43,15 %
Tier 1 kapitál	29,71 %	43,15 %
Kapitálová přiměřenost	29,71 %	43,15 %

VYMEZENÍ POUŽITÝCH ALTERNATIVNÍCH VÝKONNOSTNÍCH UKAZATELŮ

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

Zadluženost I:

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

Zadluženost II:

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

Rentabilita průměrných aktiv – ROAA I:

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

Rentabilita průměrných aktiv – ROAA II:

„Celkový čistý zisk“ děleno „Aktiva celkem“

Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE:

„Celkový čistý zisk“ děleno Tier 1 kapitál

Rentabilita tržeb:

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

Správní náklady na jednoho zaměstnance:

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

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:

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

Sídlo:

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. Jaroše 28, Brno, zapsaná do OR 1. 12. 1993

Splacený základní kapitál:

80 934 tis. Kč

Akcionářská struktura k 31. 12. 2019:

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. Milan Vaníček

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

PŘEDSTAVENSTVO

k 31. 12. 2019

Štěpán Ašer, MBA
předseda představenstva

Ing. Milan Vaníček
člen představenstva

DOZORČÍ RADA

k 31.12.2019

Ing. Patrik Tkáč
předseda dozorčí rady

Ing. Jozef Tkáč
člen dozorčí rady

Ing. Daniel Drahotský
člen dozorčí rady

927,3 milionů korun

BILANČNÍ SUMA
SPOLEČNOSTI ZA ROK
2019

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 Německu, Spojeném království a dalších více než 100 zemích, a je aktivní zvláště na burzách v Praze, New Yorku, Frankfurtu, Londýně a Paříži. Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh České republiky.

Objem klientských obchodů Atlantiku na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) za rok 2019 dosáhl 0,36 miliard Kč (0,78 mld. Kč v roce 2018). Objem klientských obchodů na zahraničních trzích za loňský rok klesl na 2,81 mld. Kč z 6,42 miliard Kč v roce 2018 (vždy přepočtené do Kč kurzem ČNB ke konci daného roku). Na poklesu se odrazila mimo jiné i změna regulatorního prostředí a to zejména ve vztahu k pozici a možnostem jednotlivých investičních zprostředkovatelů.

Globální tržní prostředí zůstávalo i v roce 2019 charakterizováno tlakem na snižování marží a to nejen v případech vyspělých akciových trhů. Jedním z významných důvodů jsou stále vyšší nároky na regulaci a implementaci nových pravidel. Loňský rok poklesl objem obchodů s akciemi na BCPP o 23,7 % r/r, což byl nejvyšší procentuální pokles od roku 2013. Zároveň se jednalo o nejnižší obchodovaný objem od roku 1994. Tyto z pohledu Společnosti významné vlivy vytvářejí tlak na ekonomickou efektivitu podnikání.

Rok 2019 Společnost dokončila s bilanční sumou ve výši 927,3 mil. Kč (v roce 2018: 906,0 mil. Kč).

Společnost v roce 2019 dosáhla čistého zisku 5,5 mil. Kč (v roce 2018: 11,0 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy dosáhly úrovně 6,1 mil. Kč (v roce 2018: 9,3 mil. Kč), a tím se podílely na celkových výnosech 28 % (v roce 2018: 30 %). Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 14,3 mil. Kč (v roce 2018: 19,8 mil. Kč), což představuje 66 % podíl na celkových výnosech společnosti (v roce 2018: 64%). V roce 2019 se podařilo snížit provozní náklady o 2,0 mil. Kč na hodnotu 15,7 mil. Kč (v roce 2018: 17,7 mil. Kč).

V průběhu roku 2019 Společnost vyplatila dividendu ve výši 11,0 mil. Kč, vlastní kapitál k 31. prosinci 2019 dosáhl objemu 85,6 mil. Kč. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. 12. 2019 úrovně téměř 30 % (v roce 2018: 43 %). Společnost tak i nadále zůstává stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry na českém trhu.

I v roce 2020 se bude Atlantik věnovat obchodování na akciových trzích, poskytování ostatních investičních služeb pro naplnění potřeb svých klientů a nadále se bude snažit zatraktivňovat a zefektivňovat svoje služby. Vedle toho bude představenstvo vyhodnocovat ostatní strategické možnosti dalšího vývoje Společnosti.

NEFINANČNÍ INFORMACE

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

Společnost působí pouze v zemi, kde lze předpokládat dodržování pracovních podmínek daných legislativou, zákaz dětské a nucené práce nebo neexistenci omezení kolektivního vyjednávání. Z tohoto důvodu vyhodnotila riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet i u dodavatelů zboží nebo služeb, jako minimální. V roce 2019 nebylo evidováno porušení pracovněprávních předpisů nebo pravidel bezpečnosti práce a v této oblasti nebyla Společnosti uložena žádná pokuta nebo sankce.

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

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



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 2019, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 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 2019 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odповідnost statutárního orgánu, 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.

Odповідnost auditora za audit účetní závěrky

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

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



- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze 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 události 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. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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

Ondřej Fikrlé
Ing. Ondřej Fikrlé
Partner

J. Vašina
Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

85,6 milionů korun

VLASTNÍ KAPITÁL
SPOLEČNOSTI KE KONCI
ROKU 2019

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2019

v tis. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Aktiva			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5	3 170	14 869
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	6	143 522	104 239
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8	264 263	210 932
Dlouhodobý nehmotný majetek	11	–	87
Splatná daňová pohledávka		2 704	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	12	513 649	575 818
Aktiva celkem		927 308	906 033
Pasiva			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	13	322 036	231 846
Závazky vůči klientům	14	510 762	569 564
Odložený daňový závazek	18	85	74
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	15	8 852	12 538
Cizí zdroje celkem		841 735	814 022
Základní kapitál	16	80 934	80 934
Nerozdělený zisk a rezerva z přecenění		4 639	11 077
Vlastní kapitál celkem		85 573	92 011
Pasiva celkem		927 308	906 033

Příloha uvedená na stranách 23 až 57 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

v tis. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	19	13 332	14 416
Úrokové náklady	20	(7 282)	(5 117)
Čisté úrokové výnosy		6 050	9 299
Výnosy z poplatků a provizí	21	15 659	21 781
Náklady na poplatky a provize	22	(1 328)	(1 982)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		14 331	19 799
Čistý zisk z obchodování	23	1 081	626
Ostatní provozní výnosy	24	261	1 386
Provozní výnosy		21 723	31 110
Osobní náklady	25	(3 593)	(3 664)
Ostatní provozní náklady	26	(12 040)	(13 700)
Odpisy	11	(87)	(347)
Provozní náklady		(15 720)	(17 711)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním		6 003	13 399
Čistá (tvorba) / rozpuštění opravných položek k úvěrům	9	180	119
Zisk před zdaněním		6 183	13 518
Daň z příjmů	17	(638)	(2 551)
Zisk za účetní období		5 545	10 967
Přiraditelný:			
Akcionářům		5 545	10 967
Zisk za účetní období			
Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		(1 016)	2 113
Úplný výsledek za účetní období celkem		4 529	13 080

Příloha uvedená na stranách 23 až 57 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 30. dubna 2020.

Za představenstvo podepsáni:

Štěpán Ašer, MBA
předseda představenstva

Ing. Milan Vaníček
člen představenstva

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

v tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený Zisk / (ztráta)	Rezerva z přecenění	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	80 934	14 895	290	96 119
Úplný výsledek za účetní období celkem				
Zisk za účetní období	–	10 967	–	10 967
Výplata podílů na zisku	–	(17 188)	–	(17 188)
Ostatní úplný výsledek po zdanění				
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje	–	–	2 113	2 113
Zůstatek k 31. prosinci 2018	80 934	8 674	2 403	92 011
Zůstatek k 1. lednu 2019	80 934	8 674	2 403	92 011
Úplný výsledek za účetní období celkem				
Zisk za účetní období	–	5 545	–	5 545
Výplata podílů na zisku	–	(10 967)	–	(10 967)
Ostatní úplný výsledek po zdanění				
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje	–	–	(1 016)	(1 016)
Zůstatek k 31. prosinci 2019	80 934	3 252	1 387	85 573

Příloha uvedená na stranách 23 až 57 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

v tis. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		6 183	13 518
Úpravy o:			
Odpisy		87	347
Čistá tvorba / (rozpuštění) opravných položek k úvěrům a provozním pohledávkám		(180)	(138)
Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně		(1 597)	25
Nerealizované přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření		(1 016)	2 113
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		182	9 514
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(53 151)	(27 259)
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření		(39 284)	11 218
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		62 170	(110 009)
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		90 190	4 548
Závazky vůči klientům		(58 802)	105 054
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		(2 078)	(4 291)
Zaplacená daň		(3 254)	(4 217)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(550)	423
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vyplacené podíly na zisku		(10 967)	(17 188)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(10 967)	(17 188)
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		–	–
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		–	–
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(11 517)	(16 765)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	27	12 022	28 787
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	27	505	12 022
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		11 743	14 777
Zaplacené úroky		(7 111)	(4 857)

Příloha uvedená na stranách 23 až 57 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

1. OBECNÉ INFORMACE

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále jen „Společnost“) se sídlem v Praze 8, Pobřežní 297/14, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7328, IČ 26 21 80 62, vznikla dne 1. července 2000 přeměnou z obchodní Společnosti ATLANTIK finanční trhy, s.r.o., se sídlem v Brně, tř. Jaroše 28, IČO 49 45 59 51.

Dne 5. září 2011 se společnost J & T BANKA, a.s., IČ 471 15 378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, stala jediným akcionářem Společnosti. Změna byla zapsaná do obchodního rejstříku dne 29. listopadu 2011.

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

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

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2019

Členové představenstva

Štěpán Ašer, MBA (předseda)

Ing. Milan Vaníček (člen)

Členové dozorčí rady

Ing. Patrik Tkáč (předseda)

Ing. Jozef Tkáč (člen)

Ing. Daniel Drahotský (člen)

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka za období začínající 1. ledna 2019 a končící 31. prosince 2019 zahrnuje informace za Společnost a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

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

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

Vliv přijatých standardů, které nejsou účinné

Některé nové standardy, novelty standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2019 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Tato novelizace je povinná a týká se všech zajišťovacích vztahů přímo ovlivněných nejistotou spojenou s reformou IBOR. Tato novelizace poskytuje přechodnou úlevu při uplatňování některých konkrétních požadavků zajišťovacího účetnictví na zajišťovací vztahy. Vyplývá z ní, že reforma IBOR by neměla obecně vést k ukončení zajišťovacího účetnictví. Hlavní úlevy umožněné touto novelizací se týkají:

- požadavku na „vysokou pravděpodobnost“
- rizikových složek
- prospektivních posouzení
- retrospektivního testu účinnosti (v případě IAS 39)
- recyklace oceňovacího rozdílu ze zajištění peněžních toků

Tato novelizace dále požaduje, aby společnosti předkládaly investorům dodatečné informace o svých zajišťovacích vztazích, které jsou přímo ovlivněny touto nejistotou.

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

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Novelizace objasňuje a upravuje definici pojmu „významný“ a poskytuje vodítko za účelem sjednocení používání tohoto pojmu napříč standardy IFRS.

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

Standardy 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

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

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

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

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

Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Novelizace zúžila a objasnila vymezení podniku. Rovněž povoluje zjednodušené posouzení toho, zda nabytý soubor činností a aktiv představuje spíše skupinu aktiv než podnik.

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

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

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

(b) Měna

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

3. ÚČETNÍ METODY

3.1. Změny v účetních metodách

Společnost k 1. lednu 2019 prvně aplikovala účetní standard IFRS 16, který nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace.

Standard IFRS 16 přinesl významné změny v účtování nájemce. Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění. Právo užívání najatého aktiva a související závazek jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce. Právo užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu o úplném výsledku v části úrokové náklady, odděleně od odpisů.

Při stanovování dopadu z přechodu využila Společnost následující výjimky pro vykázání, které standard IFRS 16 povoluje:

- vynětí krátkodobých leasingů (pokud je zbývající doba leasingu 12 měsíců nebo kratší), podle třídy podkladových aktiv, a
- vynětí aktiv nízké hodnoty, po jednotlivých leasinových smlouvách.

Společnost pro všechny vykázané leasingy aplikovala uvedené výjimky.

IFRS 16 z pohledu pronajímatele nemění přístup k účetnímu zachycení nájmu podle původního IAS 17. Pronajímatel nadále rozlišuje leasing buď jako operativní leasing, nebo jako finanční leasing. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

3.2. Účetní metody

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

(b) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazku

Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv založena na:

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

Jednotlivé obchodní modely Společnosti jsou:

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

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

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

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

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

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

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

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

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

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Společnost do obchodního modelu "Obchodovat" finanční aktiva nezařazuje.

Reklasifikace

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

Prvotní zaúčtování

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

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

Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4. Některé 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 vypočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

Zisky a ztráty z následného přecenění

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

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

Odúčtování

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

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

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

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

Finanční závazky dle IFRS 9

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

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky s využitím opce na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky vyplývající z převodu finančních aktiv, které nesplňují podmínku na odúčtování - krátké prodeje oceňované přes výkaz zisků a ztrát;
- podmíněné závazky pokud splňují kritéria podle IFRS 9 na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- hybridní finanční závazky, když oceňování reálnou hodnotou vede k:
 - eliminaci nebo významnému omezení nesouladu mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
 - ocenění hybridní smlouvy jako celek, i když obsahuje vložený derivát, který by jinak bylo třeba oddělovat.

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

Snížení hodnoty

Model znehodnocení majetku "vzniklá ztráta" podle IAS 39 nahrazuje v podmínkách IFRS 9 model "očekávaná kreditní ztráta" (ECL; z anglického expected credit loss), což znamená, že událost způsobující ztrátu nemusí nastat předtím, než se vykáže opravná položka. Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě a dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

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

Stupeň 1

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

Stupeň 2

- pokud se kreditní riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty - všechny diskontované peněž-

ní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání;

Stupeň 3

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

Nízké úvěrové riziko

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

Nízké kreditní riziko finančního aktiva Společnost klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekonomických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost plnit jeho závazky v oblasti smluvních peněžních toků.

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

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem definovaných jako "Došlo k selhání dlužníka".

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

- situace, kdy Společnost podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku

dlužníka či exekuce majetku dlužníka;

- situace, kdy je jeho závazek vůči Společnosti alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů;
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována;
- dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců;
- dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

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

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

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

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

Pravděpodobnost selhání představuje výpočet pravděpodobnosti s jakou daná expozice selže.

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

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

Předběžné informace o budoucím dění

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

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

Odpis

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

Expozice s úlevou

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

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

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Společnost kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Společnost za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdny, 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.

(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) Leasingy

Společnost jako nájemce

Účetní metody od 1. ledna 2019

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

Společnost aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

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

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

Účetní metody do 31. prosince 2018

Platby v rámci operativního leasingu jsou účtovány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu nájmu. Obrážené leasingové pobídky se účtují jako nedílná část celkových nákladů po dobu nájmu.

(g) Přepočty cizích měn

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

(h) Účtování nákladů a výnosů

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

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

(i) Daň z příjmů a odložená daň

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

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

(j) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Náklady na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Společnost nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(l) Rezervy

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

(m) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(n) Klasifikace finančních aktiv a závazků

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

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

(o) 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

Očekávané úvěrové ztráty

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

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

Stanovení reálné hodnoty

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

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.

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

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

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

v tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky za bankami – vlastní účty (bod 27)	505	12 022
Úvěry bankám – reverzní repo operace (bod 7)	2 665	2 847
Celkem	3 170	14 869

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti. Vážená průměrná úroková míra z pohledávek za bankami k 31. prosinci 2019 činila 0 % (2018: 0 %).

6. FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finanční nástroje držené do splatnosti.

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

v tis. Kč	31.12.2019 Reálná hodnota	31.12.2018 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– kótované	143 522	104 239
Celkem	143 522	104 239

v tis. Kč	31.12.2019 Reálná hodnota	31.12.2018 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– domácí	94 372	35 328
– zahraniční	49 150	68 911
Celkem	143 522	104 239

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2019 zahrnovaly korporátní dluhopisy společností ze států Malta ve výši 16 935 tis. Kč a Slovensko ve výši 32 215 tis. Kč.

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2018 zahrnovaly korporátní dluhopisy společností ze států Kypr ve výši 19 382 tis. Kč, Malta ve výši 17 153 tis. Kč a Slovensko ve výši 32 376 tis. Kč.

v tis. Kč	31.12.2019 Reálná hodnota	31.12.2018 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– korporátní	143 522	104 239
Celkem	143 522	104 239

v tis. Kč	31.12.2019 Reálná hodnota	31.12.2018 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	40 862	104 239
– Úroveň 2 – jiné než kótované ceny	102 660	-
Celkem	143 522	104 239

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů držených k 31.12.2019 činila 4,66 % (2018: 4,25 %).

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 2019 a 2018 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2019

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní h odnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	2 572	2 665	28.1.2020	2 665
Celkem	2 572	2 665		2 665

31. prosince 2018

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	2 237	2 847	4.2.2019	2 847
Celkem	2 237	2 847		2 847

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 2019 a 2018 byla hodnota závazků z těchto smluv následující:

31. prosince 2019

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	2 572	2 665	28.1.2020	2 665
Total	2 572	2 665		2 665

31. prosince 2018

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného o dkupu
Závazky vůči klientům	2 237	2 847	4.2.2019	2 847
Celkem	2 237	2 847		2 847

Ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2019 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 2 572 tis. Kč (2018: 2 237 tis. Kč) byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

8. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

v tis. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň I	ECL Stupeň II	ECL Stupeň III	ECL Stupeň III - POCI	Čistá účetní hodnota
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	264 269	—	(6)	—	—	264 263
Ostatní pohledávky za klienty	10	—	—	(10)	—	—
Celkem 31. prosince 2019	264 279	—	(6)	(10)	—	264 263

v tis. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň I	ECL Stupeň II	ECL Stupeň III	ECL Stupeň III - POCI	Čistá účetní hodnota
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	210 932	—	—	—	—	210 932
Ostatní pohledávky za klienty	196	—	—	(196)	—	—
Celkem 31. prosince 2018	211 128	—	—	(196)	—	210 932

Hrubá účetní hodnota debetních zůstatků na klientských účtech je zařazena ve stupni I a II. K 31.12.2019 činí hrubá účetní hodnota debetních zůstatků na klientských účtech zařazených ve stupni I 264 070 tis. Kč (2018: 210 932 tis. Kč) a ve stupni II 199 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč). Hrubá účetní hodnota ostatních pohledávek za klienty je zařazena ve stupni III, přičemž k 31.12.2019 jejich výše činí 10 tis. Kč (2018: 196 tis. Kč).

Vážená průměrná úroková míra k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2019 činila 8,28% (2018: 7,75 %).

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou (forbearance) na celkových poskytnutých úvěrech klientům k 31. prosinci 2019 činil 0 % (31.12.2018: 0 %).

9. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY K FINANČNÍM AKTIVŮM

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Očekávané ztráty z úvěrů					
Celkem k 1. lednu 2019	–	–	196	–	196
Čistá změna úvěrového rizika	–	–	(180)	–	(180)
Celkem k 31. prosinci 2019	–	–	16	–	16

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI					
Celkem k 1. lednu 2019	2 064	–	–	–	2 064
Čistá změna úvěrového rizika	(1 514)	–	–	–	(1 514)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	512	–	–	–	512
Úbytky z důvodu odúčtování	(59)	–	–	–	(59)
Změny směnných kurzů	(2)	–	–	–	(2)
Celkem k 31. prosinci 2019	1 001	–	–	–	1 001

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Očekávané ztráty k ostatním aktivům					
Celkem k 1. lednu 2019	–	–	578	–	578
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	–	–	–	–	–
Odpisy a použití opravné položky	–	–	–	–	–
Celkem k 31. prosinci 2019	–	–	578	–	578

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Očekávané ztráty z úvěrů					
Celkem k 31. prosinci 2017	–	–	315	–	315
Vliv implementace IFRS 9	–	–	–	–	–
Celkem k 1. lednu 2018	–	–	315	–	315
Čistá změna úvěrového rizika	–	–	(119)	–	(119)
Celkem k 31. prosinci 2018	–	–	196	–	196

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI					
Celkem k 31. prosinci 2017	–	–	–	–	–
Vliv implementace IFRS 9	2 293	–	–	–	2 293
Celkem k 1. lednu 2018	2 293	–	–	–	2 293
Čistá změna úvěrového rizika	(300)	–	–	–	(300)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	470	–	–	–	470
Úbytky z důvodu odúčtování	(401)	–	–	–	(401)
Změny směnných kurzů	2	–	–	–	2
Celkem k 31. prosinci 2018	2 064	–	–	–	2 064

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III - POCI	Celkem
Očekávané ztráty k ostatním aktivům					
Celkem k 31. prosinci 2017	–	–	597	–	597
Vliv implementace IFRS 9	–	–	–	–	–
Celkem k 1. lednu 2018	–	–	597	–	597
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	–	–	67	–	67
Odpisy a použití opravné položky	–	–	(86)	–	(86)
Celkem k 31. prosinci 2018	–	–	578	–	578

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“.

10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Celkem
Pořizovací cena		
1. ledna 2018	214	214
31. prosince 2018	214	214
Oprávký		
1. ledna 2018	214	214
31. prosince 2018	214	214
Pořizovací cena		
1. ledna 2019	214	214
31. prosince 2019	214	214
Oprávký		
1. ledna 2019	214	214
31. prosince 2019	214	214
Zůstatková cena		
31. prosince 2018	–	–
31. prosince 2019	–	–

11. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena				
1. ledna 2018	1 064	331	391	1 786
Přírůstky	–	–	–	–
31. prosince 2018	1 064	331	391	1 786
Oprávký				
1. ledna 2018	630	331	391	1 352
Odpisy	347	–	–	347
31. prosince 2018	977	331	391	1 699
Pořizovací cena				
1. ledna 2019	1 064	331	391	1 786
Přírůstky	–	–	–	–
31. prosince 2019	1 064	331	391	1 786
Oprávký				
1. ledna 2019	977	331	391	1 699
Odpisy	87	–	–	87
31. prosince 2019	1 064	331	391	1 786
Zůstatková cena				
31. prosince 2018	87	–	–	87
31. prosince 2019	–	–	–	–

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky z obchodů s cennými papíry	511 848	573 397
Poskytnuté stálé zálohy	5	–
Různí dlužníci	1 209	1 354
Dohadné účty aktivní	377	443
Náklady a příjmy příštích období	788	1 202
Očekávané ztráty k ostatním aktivům (bod 9)	(578)	(578)
Celkem	513 649	575 818

13. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Provozní úvěry	322 036	231 846
Celkem	322 036	231 846

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 2,58 % (2018: 2,45 %).

Hodnota přijatých příslibů představujících nečerpané rámce přijatých provozních úvěrů činila k 31. prosinci 2019 305 905 tis. Kč (2018: 394 895 tis. Kč).

14. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Repo obchody (bod 7)	2 665	2 847
Závazky vůči klientům z titulu klientských obchodů s cennými papíry	508 097	566 717
Celkem	510 762	569 564

Závazky vůči klientům ve výši 508 097 tis. Kč (2018: 566 717 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	31.12.2019	31.12.2018
Závazky vůči zaměstnancům	87	83
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	52	49
Rezerva na nevybranou dovolenou	156	195
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	37	46
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	3 190	2 921
Rezerva na vratky poplatků klientům	131	1 960
Ostatní věřitelé	4 446	6 177
Ostatní daňové závazky	17	15
Výdaje a výnosy příštích období	3	3
Dohadné účty pasivní	733	1 089
Celkem	8 852	12 538

Pohyb rezerv v průběhu roku 2019 byl následující:

v tis. Kč	Stav k 1.1.2019	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Stav k 31.12.2019
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	46	20	(29)	37
Rezerva na nevybranou dovolenou	195	156	(195)	156
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	2 921	1 878	(1 609)	3 190
Rezerva na vratky poplatků klientům	1 960	–	(1 829)	131
Celkem	5 122	2 054	(3 662)	3 514

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	2019	2018
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 2019 činil 5 545 tis. Kč (2018: 10 967 tis. Kč). Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Společnosti předpokládá, že zisk 2019 bude použit dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

Rezerva z přecenění

K 31. prosinci 2019 byla výše rezervy z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření 1 387 tis. Kč (2018: 2 403 tis. Kč).

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob za rok 2019 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19 % (2018: 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 příznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

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

v tis. Kč	2019	2018
Zisk před zdaněním	6 183	13 518
Výnosy nepodléhající zdanění	(5 574)	(3 183)
Daňově neodčitelné náklady	2 528	2 850
Mezisoučet – Základ daně	3 137	13 185
Daň z příjmů za běžné období 19%	596	2 505
Opravy daně za minulá období	42	46
Splatná daň z příjmů	638	2 551
Daň z příjmů celkem	638	2 551
Efektivní sazba daně	10%	19%

18. ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. Kč	Odložená daňová pohledávka/(závazek) 31.12.2019	Odložená daňová pohledávka/(závazek) 31.12.2018
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	5	5
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu z titulu oceňovacího rozdílu	(90)	(79)
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	(85)	(74)

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2019, tj. 19 % (2018: 19 %).

19. ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ DLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

v tis. Kč	2019	2018
Úrokové výnosy z:		
repo operací	208	339
poskytnutých úvěrů	7 269	7 883
dluhových cenných papírů	5 855	6 194
Celkem	13 332	14 416

Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry dle typu aktiv:

v tis. Kč	2019	2018
Úrokové výnosy z:		
– finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	5 855	6 194
– úvěrů a ostatních pohledávek	7 477	8 222
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	13	5
Celkem	13 332	14 416

20. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v tis. Kč	2019	2018
Úrokové náklady z/ze:		
– repo operací	(208)	(319)
– přijatých úvěrů	(7 074)	(4 798)
Celkem	(7 282)	(5 117)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v tis. Kč	2019	2018
Úrokové náklady z:		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(7 282)	(5 117)
Celkem	(7 282)	(5 117)

21. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí:		
– z transakcí s cennými papíry	9 192	16 692
– ze zprostředkování obchodů s fondy	3 408	3 006
– ostatní	3 059	2 083
Celkem	15 659	21 781

22. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v tis. Kč	2019	2018
Náklady na poplatky a provize:		
– z transakcí s cennými papíry	(1 284)	(1 929)
– ze zprostředkování obchodů s fondy	–	(6)
– ostatní	(44)	(47)
Celkem	(1 328)	(1 982)

23. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč	2019	2018
Finanční aktiva vykazovaná v reálně hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	1 062	591
Kurzové rozdíly	19	35
Celkem	1 081	626

24. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč	2019	2018
Použití OP k provozním pohledávkám	–	86
Ostatní výnosy	261	1 300
Celkem	261	1 386

25. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč	2019	2018
Mzdy a platy	(2 750)	(2 707)
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	–	(70)
Náklady na sociální zabezpečení	(891)	(962)
Rozpuštění/(tvorba) rezervy na nevybranou dovolenou	39	89
Ostatní sociální náklady	9	(14)
Osobní náklady celkem	(3 593)	(3 664)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	2	2

V roce 2019 mělo představenstvo 2 členy (2018: 2 členy).

26. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč	2019	2018
Příspěvky Garančnímu fondu obchodníků s CP	(277)	(436)
Náklady na nájemné	(222)	(210)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	(144)	–
– krátkodobé nájmy	(35)	–
– variabilní platby nájmu	(43)	–
Daně a poplatky	(8)	(69)
Provozní náklady:		
Outsourcingové služby	(9 100)	(9 788)
Audit, právní a daňové poradenství	(843)	(1 476)
Odpis provozních pohledávek	–	(86)
Jiné provozní náklady	(1 152)	(1 082)
Tvorba OP k provozním pohledávkám	–	(67)
Opravy a údržba - IS, IT	(303)	(303)
Marketing	(42)	(65)
Komunikační poplatky	(55)	(60)
Náklady na reprezentaci	(33)	(54)
Spotřeba materiálu	(5)	(4)
Celkem	(12 040)	(13 700)

Příspěvek do garančního fondu je vypočten ze základu 13 831 tis. Kč (2018: 21 781 tis. Kč)

Společnost nájemné smlouvy na straně nájemce vykazuje dle IFRS 16.

Stav závazku z nevypověditelných nájmu ke konci roku 2018 je dle standardu platného před IFRS 16, tj. IAS 17:

v tis. Kč	2018
Do jednoho roku	130
Od jednoho roku do pěti let	227
Celkem	357

27. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ

v tis. Kč	Běžné účty u ostatních bank	Celkem
31. prosince 2017	28 787	28 787
Změna v roce 2018	(16 765)	(16 765)
31. prosince 2018	12 022	12 022
Změna v roce 2019	(11 517)	(11 517)
31. prosince 2019	505	505

28. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Podrozvahové položky zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP (bod 7)	2 572	2 237
Cenné papíry a peněžní prostředky sloužící jako zajištění v rámci maržových obchodů	256 463	210 674
Přijaté přísliby	305 905	394 895
Celkem	564 940	607 806
Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech (bod 7)	2 572	2 237
Celkem	2 572	2 237

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	2019	2018
Pohledávky	512 242	589 035
Závazky	324 783	234 965
Náklady	(16 509)	(14 927)
Výnosy	5	1 117
Prísliby, záruky	305 905	394 895

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině:

v tis. Kč	2019	2018
Závazky	139	163
Náklady	(412)	(483)

(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. Společnost řídí rizika plynoucí z reverzních rep a úvěrů poskytnutých na klientské maržové obchody pomocí on-line sledování zajištění (kolaterálu) a operativního dozajistění 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 rizikivosti. 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 2019:

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	3 170	–	–	–	–	3 170
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	2 457	4 745	144 825	18 473	–	170 500
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	264 263	–	–	–	–	264 263
Pohledávka ze splatné daně	–	2 704	–	–	–	2 704
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	512 479	1 000	–	–	170	513 649
Aktiva celkem	782 369	8 449	144 825	18 473	170	954 286
Pasiva						
Závazky vůči bankám	699	321 337	–	–	–	322 036
Závazky vůči klientům	510 762	–	–	–	–	510 762
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	85	85
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	7 988	733	–	–	131	8 852
Pasiva celkem	519 449	322 070	–	–	216	841 735

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

Riziko likvidity k 31. prosinci 2018:

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	14 869	–	–	–	–	14 869
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	1 395	1 933	100 437	19 414	–	123 179
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	210 932	–	–	–	–	210 932
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	87	87
Pohledávka ze splatné daně	–	88	–	–	–	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	574 173	1 505	–	–	140	575 818
Aktiva celkem	801 369	3 526	100 437	19 414	227	924 973
Pasiva						
Závazky vůči bankám	493	231 353	–	–	–	231 846
Závazky vůči klientům	569 564	–	–	–	–	569 564
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	74	74
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	9 490	1 089	–	–	1 959	12 538
Pasiva celkem	579 547	232 442	–	–	2 033	814 022

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 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 2019 a 31. prosinci 2018 jsou následující:

tis. Kč	2019	2018
celkové tržní riziko dle VaR	780	189
devizové riziko dle VaR	78	55
úrokové riziko dle VaR	1 343	354

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 vyhodnocována metodou VaR.

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2019 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	3 170	–	–	–	3 170
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	–	–	125 421	18 101	143 522
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	264 263	–	–	–	264 263
Celkem	267 433	–	125 421	18 101	410 955
Závazky vůči bankám	–	322 036	–	–	322 036
Závazky vůči klientům	510 762	–	–	–	510 762
Celkem	510 762	322 036	–	–	832 798
Gap	(243 329)	(322 036)	125 421	18 101	–
Kumulativní gap	(243 329)	(565 365)	(439 944)	(421 843)	–

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2018 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	14 869	–	–	–	14 869
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	–	–	85 958	18 281	104 239
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	210 932	–	–	–	210 932
Celkem	225 801	–	85 958	18 281	330 040
Závazky vůči bankám	–	231 846	–	–	231 846
Závazky vůči klientům	569 564	–	–	–	569 564
Celkem	569 564	231 846	–	–	801 410
Gap	(343 763)	(231 846)	85 958	18 281	–
Kumulativní gap	(343 763)	(575 609)	(489 651)	(471 370)	–

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 2019 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za finančními institucemi	2 665	–	–	505	3 170
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	111 307	–	32 215	–	143 522
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	3 579	233 857	25 040	1 787	264 263
Splatná daňová pohledávka	2 704	–	–	–	2 704
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	367 208	74 633	66 050	5 758	513 649
Aktiva celkem	487 463	308 490	123 305	8 050	927 308
Pasiva					
Závazky vůči bankám	32 506	232 341	55 988	1 201	322 036
Závazky vůči klientům	367 829	73 249	64 964	4 720	510 762
Odložený daňový závazek	85	–	–	–	85
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	7 382	613	857	–	8 852
Základní kapitál	80 934	–	–	–	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	4 639	–	–	–	4 639
Pasiva celkem	493 375	306 203	121 809	5 921	927 308
Čistá devizová pozice	(5 912)	2 287	1 496	2 129	–

Společnost k 31. prosinci 2019 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

K 31. prosinci 2018 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za finančními institucemi	14 759	–	–	110	14 869
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	71 863	–	32 376	–	104 239
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9 480	187 031	13 023	1 398	210 932
Dlouhodobý nehmotný majetek	87	–	–	–	87
Splatná daňová pohledávka	88	–	–	–	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	426 738	84 609	59 659	4 812	575 818
Aktiva celkem	523 015	271 640	105 058	6 320	906 033
Pasiva					
Závazky vůči bankám	–	186 719	43 788	1 339	231 846
Závazky vůči klientům	423 659	82 940	59 083	3 882	569 564
Odložený daňový závazek	74	–	–	–	74
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	11 682	853	3	–	12 538
Základní kapitál	80 934	–	–	–	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	11 077	–	–	–	11 077
Pasiva celkem	527 426	270 512	102 874	5 221	906 033
Čistá devizová pozice	(4 411)	1 128	2 184	1 099	–

Společnost k 31. prosinci 2018 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, nerozdělený zisk, kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a odečtení nehmotného majetku a dodatečných úprav obezřetného oceňování (AVA).

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 ($RWA = \text{kapitálové požadavky} * 12,5$).

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

v tis. Kč	Minimální požadavek	Celkový požadavek
Kmenový tier 1 (CET1)	4,50%	4,50%
Tier 1 kapitál	6%	6%
Celkový regulační kapitál	8%	8%

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2019

v tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
Nerozdělený zisk z předchozího období	(2 293)	(2 293)
Zisk za účetní období	–	5 545
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	1 387	1 387
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(144)	–
(-) Nehmotný majetek	–	–
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	79 884	–
Celkem vlastní/regulační kapitál	79 884	85 573

K 31. prosinci 2018

v tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
Nerozdělený zisk z předchozího období	(2 293)	(2 293)
Zisk za účetní období	–	10 967
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	1 912	2 403
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(104)	–
(-) Nehmotný majetek	(87)	–
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	80 362	–
Celkem vlastní/regulační kapitál	80 362	92 011

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

v tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	268 931	186 238

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Kmenový tier 1 (CET 1)	29,71	43,15
Tier 1 kapitál	29,71	43,15
Celkový regulační kapitál	29,71	43,15

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 2019

v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Pohledávky za finančními institucemi	–	3 170	–	3 170	3 170
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	264 263	264 263	264 263
Finanční pasiva					
Závazky vůči bankám	–	322 036	–	322 036	322 036
Závazky vůči klientům	–	510 746	–	510 746	510 762

31. prosinec 2018

v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Pohledávky za finančními institucemi	–	14 869	–	14 869	14 869
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	210 932	210 932	210 932
Finanční pasiva					
Závazky vůči bankám	–	231 846	–	231 846	231 846
Závazky vůči klientům	–	569 613	–	569 613	569 564

39. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

39.1 Pandemie COVID-19

První kvartál roku 2020 byl významně ovlivněn šířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020.

V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly vlády jednotlivých zemí řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony. Většina obchodních provozoven (až na výjimky jako obchody s potravinami nebo lékárny) byla nuceně uzavřena. Stejně tak ubytovací a restaurační zařízení musela přerušit provoz, aby zamezila srovcování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena.

Zavedená opatření dopadla negativně na naprostou většinu trhů bez sektorového či geografického rozlišení. Americký akciový trh (měřeno výkonem indexu S&P 500) k 21. březnu 2020 propadl o více než 30% v porovnání s jeho maximem na konci února téhož roku. Srovnatelný propad zažily i další světové trhy včetně pražské burzy, která k uvedenému datu ztrácela na maxima roku 2020 přes 35%.

Přes rozsáhlé stimuly z fiskální i monetární oblasti představené lokálními vládami a měnovými autoritami je výhled na další měsíce a celkový dopad pandemie COVID-19 stále nejasný a nejistota zůstává určujícím faktorem vývoje na trzích. Klíčovými parametry pro další vývoj ekonomické situace bude délka období, po které budou restriktivní a ochranná opatření stanovená vládními orgány platná a jaká bude jejich forma.

Zavedená opatření

Společnost pozorně sleduje vývoj nálezů a také nařízení a doporučení vlády a státních orgánů a pravidelně o nich informuje své zaměstnance. Atlantik zvýšil hygienická opatření, včetně preventivní dezinfekce pracovních prostorů a nošení ochranných roušek zaměstnanci. Byla zavedena střídavá forma práce z domova, která minimalizuje riziko styku zaměstnanců Společnosti s nákazou a zároveň zajišťuje plynulý chod Společnosti. Společnost neeviduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů; to mimo jiné také díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které ji umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Očekávané dopady do hospodaření

Atlantik pravidelně komunikoval vývoj situace se svými klienty a informoval o vývoji na finančních trzích skrze zpravodajství zveřejňované na webových stránkách Společnosti.

Vzhledem k její povaze nepředstavuje současná situace zásadnější riziko pro chod Společnosti. Zvýšená volatilita na finančních trzích, která doprovází současnou nejistotu vyvolanou šířením viru COVID-19, vede obecně spíše k vyššímu počtu klientských obchodů a Atlantik tak v jejím důsledku očekává pravděpodobně pozitivní dopady na výsledky Společnosti. Položkou výkazu o úplném výsledku, u které se očekává nejsignifikantnější dopad nastalé situace, je Čistý výnos z poplatků a provizí, který by měl v roce 2020 překročit svou plánovanou úroveň.

Hlavními riziky, které Společnost eviduje ve spojitosti s pandemií, je snížení hodnoty jistění klientských debetů v důsledku propadu cen finančních aktiv a samotné snížení hodnoty cenných papírů držných na vlastní knize Společnosti.

Na základě všech informací dostupných vedení Společnosti k datu vydání této účetní závěrky neohrožuje výše popsaná situace předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti, na jehož základě byla tato účetní závěrka připravena.

Vedení Společnosti dále vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

Vedení Společnosti nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Společnost, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Společnosti bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

39.2 Činnost Společnosti v roce 2020 a dále

Společnost ve svém dopise ze dne 21. února 2020 informovala ČNB o svém záměru realizace nápravných opatření k identifikovaným zjištěním z protokolu o kontrole ČNB. V rámci náprav Společnost spolu s akcionářem Společnosti zvažují změnu činnosti Společnosti.

Představenstvo Atlantiku plánuje v roce 2020 vyhodnotit strategické možnosti dalšího vývoje Společnosti. Mezi strategické možnosti patří široký záběr různorodých scénářů, které zahrnují, jak rozšíření nabídky služeb nebo poskytovaných činností, tak i možnost utlumení některých služeb. Ve všech scénářích bude Společnost postupovat dle platné legislativy a všechny případné změny by náležitě komunikovala s regulátorem, tedy ČNB. Zmíněné kroky Společnost v roce 2020 rozpracuje do patřičných projektů a detailnější analýzy. Společnost je následně bude postupně vyhodnocovat a zaujme své stanovisko k dalšímu vývoji.

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

5,5 milionů korun

ČISTÝ ZISK SPOLEČNOSTI
ZA ROK 2019.

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 2019 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 také „AFT“)

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

Představenstvu společnosti AFT, a.s. je známo, že v období od 1.1.2019 do 31.12.2019 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 1.1.2019 do 31.12.2019 byla AFT ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakabovič

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 Jakabovič vlastní podíl ve společnostech:

J & T Securities, s.r.o.

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

Ing. Jozef Tkáč

R.č. 500616/210, bytem Bratislava, Júlová 10941/32, PSČ 831 01, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakabovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu J & T BANKA, a.s. je známo, že od 1.1.2019 do 31.12.2019 byla J & T BANKA, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

Poštová banka, a.s.

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

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

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábřeží 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, ovládaná spoločnosťou 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, ovládaná spoločnosťou Poštová banka, a.s.

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

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

PB PARTNER, a. s. v likvidácii

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

PB Finančné služby, a. s.

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

SPPS, a. s.

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

365.fintech, a.s.

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná spoločnosťou Poštová banka, a.s.

Amico Finance, a.s.

IČ: 48113671, se sídlem Hurbanovo námestie 1, Bratislava 811 06, Slovenská republika, ovládaná spoločnosťou 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, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE

FORESPO SOLISKO a. s.

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

FORESPO HELIOS 1 a. s.

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

FORESPO HELIOS 2 a. s.

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

FORESPO HOREC a SASANKA a. s.

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

FORESPO PÁLENICA a. s.

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

INVEST-GROUND a. s.

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

FORESPO - RENTAL 1 a.s.

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

FORESPO - RENTAL 2 a. s.

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

FORESPO BDS a.s.

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

Devel Passege s. r. o.

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

FORESPO DUNAJ 6 a. s.

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

OSTRAVICE HOTEL, a.s.

IČ: 27574911, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, 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

PBI, a.s.

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

J&T Wine Holding SE

IČ: 06377149, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Reisten, s.r.o.

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

KOLBY, a.s.

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

SAXONWOLD LIMITED

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

World's End

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

OUTSIDER LIMITED

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

STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

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

CT DOMAINES

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

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

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

Bayshore Merchant Services Inc.

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

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

Equity Holding, a.s.

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

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

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 31.7.2019)

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

IČ: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábřežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

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 LIMITED

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 LIMITED

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

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

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

IČ: 07402520, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

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

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

II. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2019, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládací 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 2019 nastalo plnění:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23.6.2010, na základě které Ing. Jozef Tkáč vykonával v roce 2019 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 2019 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2019 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti IT, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2019 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2019 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 2019 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o nájmu movitých věci ze dne 1.1.2015, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. pronajímala v roce 2019 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářský nábytek a vybavení specifikované v této smlouvě, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.
- Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1.1.2018, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala v roce 2019 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. daňové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o poskytování poradenských služeb ze dne 1.1.2018, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala v roce 2019 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. transakčně-projektové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.

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 2019 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 kontokorentním úvěru č. CAD 41/KTK/2018 ze dne 21.6.2018, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Komisionářská smlouva č. 19154 ze dne 15.7.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2019 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 2019 zajišťovala vypořádání obchodů na kapitálových trzích pro společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. a jeho klienty, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o odborné spolupráci ze dne 1.1.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2019 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. odborné poradenské služby a zajišťovala výkon některých provozních činností souvisejících s poskytováním služeb jejím zákazníkům, vedení peněžních prostředků zákazníků a vedení evidence investičních nástrojů zákazníků na účtech J & T BANKY dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová smlouva o uzavírání a vypořádání obchodů v oblasti devizových operací ze dne 30.11.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2019 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. termínované obchody s měnovými nástroji za podmínek obvyklých na trhu. Bance ani jiné propojené osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 25.11.2010 ve znění pozdějších dodatků - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 9.8.2013 ve znění pozdějších dodatků - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.

- Smlouva o běžném účtu ze dne 14.6.2018 - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankovních služeb J&T Family and Friends a při účasti na Věrnostním systému Magnus ze dne 30.4.2012, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2019 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2019 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti IS dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o podnájmu prostoru sloužícího podnikání ze dne 22.12.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. pronajímala v roce 2019 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářské prostory dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.

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

VI. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AFT vyhotovené dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2019 do 31.12.2019 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

30. března 2020

představenstvo společnosti
ATLANTIK finanční trhy, a.s.



ATLANTIK finanční trhy, a. s.

Pobřežní 297/14

186 00 Praha 8

Česká republika

www.atlantik.cz