



VÝROČNÍ
ZPRÁVA 2018

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, 61

VYBRANÉ EKONOMICKÉ
UKAZATELE

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|--|----------|----------|
| ROČNÍ VÝSLEDKY | | |
| Zisk před zdaněním | 13 518 | 21 227 |
| Daň | (2 551) | (4 039) |
| Celkový čistý zisk | 10 967 | 17 188 |
| STAV KE KONCI ROKU | | |
| Vlastní kapitál | 92 011 | 98 412 |
| Závazky vůči bankám | 231 846 | 227 298 |
| Závazky vůči klientům | 569 564 | 464 510 |
| Pohledávky za bankami | 14 869 | 41 148 |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty | 210 932 | 183 554 |
| Aktiva celkem | 906 033 | 808 676 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 21 781 | 52 904 |
| Tier1 | 80 362 | 80 790 |
| POMĚROVÉ UKAZATELE VZ AFT POVINNÉ DLE VYHL. 163/2014: | | |
| Ukazatel kapitálové přiměřenosti | 43,15 % | 37,80 % |
| Zadluženost I | 35,17 % | 39,33 % |
| Zadluženost II | 265,68 % | 249,72 % |
| Rentabilita průměrných aktiv – ROAA I | 1,65 % | 2,89 % |
| Rentabilita průměrných aktiv – ROAA II | 1,24 % | 2,23 % |
| Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE | 13,61 % | 21,25 % |
| Rentabilita tržeb | 50,35 % | 32,49 % |
| Správní náklady na jednoho zaměstnance | 8 346 | 9 954 |

Kapitálová přiměřenost

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|
| INFORMACE O PODMÍNKÁCH A HLAVNÍCH CHARAKTERISTIKÁCH KAPITÁLU A JEHO SLOŽEK | | |
| Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1) | 80 362 | 80 790 |
| Splacený základní kapitál v OR | 80 934 | 80 934 |
| Povinné rezervní fondy | — | — |
| Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) | 1 912 | 290 |
| Nerozdělený zisk z předchozího období | (2 293) | — |
| (-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA) | (104) | — |
| Nehmotný majetek jiný než goodwill | (87) | (434) |
| Souhrnný výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál | 80 362 | 80 790 |
| | | |
| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
| ÚDAJE O RIZIKOVĚ VÁŽENÝCH AKTIVECH | | |
| Celková rizikově vážená aktiva (RWA) | 186 238 | 213 727 |
| Kmenový tier 1 (CET 1) | 43,15 % | 37,80 % |
| Tier 1 kapitál | 43,15 % | 37,80 % |
| Kapitálová přiměřenost | 43,15 % | 37,80 % |

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

Splacený základní kapitál:

80 934 tis. Kč

Akcionářská struktura k 31. 12. 2018:

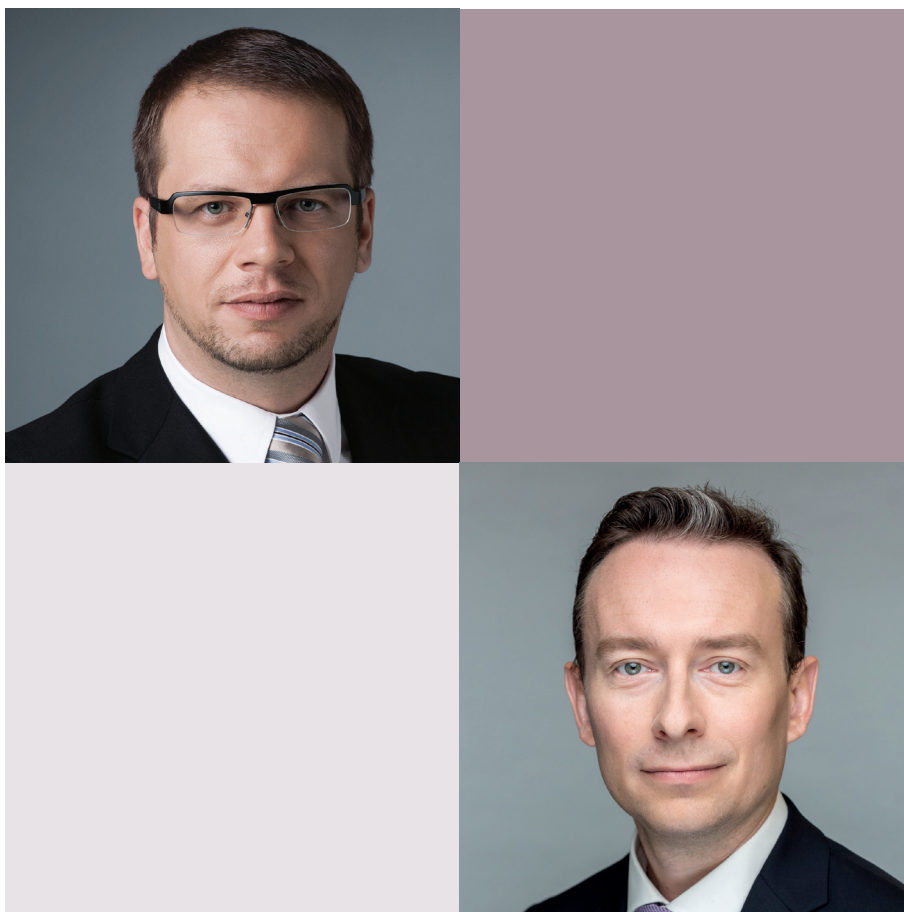
100 % J & T BANKA, a.s.

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 Vaniček

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Představenstvo k 31. 12. 2018

Štěpán Ašer, MBA
předseda představenstva

Ing. Milan Vaníček
člen představenstva

Dozorčí rada k 31. 12. 2018

Ing. Patrik Tkáč
předseda dozorčí rady

Ing. Jozef Tkáč
člen dozorčí rady

Ing. Daniel Drahotský
člen dozorčí rady

11 mil. Kč

SPOLEČNOST
DOSÁHLA V ROCE
2018 ČISTÉHO ZISKU
VE VÝŠI 11 MILIONŮ
KORUN.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

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

Objem klientských obchodů Atlantiku na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) za rok 2018 dosáhl 0,78 miliard Kč (1,27 mld. Kč v roce 2017). Na poklesu se odrazila mimo jiné i změna regulatorního prostředí. Objem klientských obchodů na zahraničních trzích za loňský rok vzrostl na 6,42 mld. Kč z 5,96 miliard Kč v roce 2017 (vždy přepočtené do Kč kurzem ČNB ke konci daného roku). Za růstem stojí ochota klientů investovat především v USA (95% obchodů), jejíž akciové indexy se v minulém roce dostaly na svá historická maxima.

Globální tržní prostředí zůstávalo i v roce 2018 charakterizováno tlakem na snižování marží a to nejen v případě úspěšných akciových trhů. Jedním z významných důvodů jsou stále vyšší nároky na regulaci a implementaci nových pravidel. Loňský rok vzrostl objem obchodů s akciemi na BCPP o 2,7% r/r, což byl první růst po třech letech poklesu. Nicméně i tak se jednalo o druhý nejnižší objem obchodů od roku 2001. Tyto z pohledu Společnosti významné vlivy vytvářejí tlak na ekonomickou efektivitu podnikání.

Rok 2018 Společnost dokončila s bilanční sumou ve výši 906 mil. Kč (v roce 2017: 808,7 mil. Kč).

Společnost v roce 2018 dosáhla čistého zisku 11 mil. Kč (v roce 2017: 17,2 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy dosáhly úrovně 9,3 mil. Kč (v roce 2017: 11,4 mil. Kč), a tím se podílely na celkových výnosech 30% (v roce 2017: 25%). Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 19,8 mil. Kč (v roce 2017: 21,4 mil. Kč), což představuje 64% podíl na celkových výnosech společnosti (v roce 2017: 48%). V roce 2018 se podařilo snížit provozní náklady o 5,8 mil. Kč na hodnotu 17,7 mil. Kč (v roce 2017: 23,5 mil. Kč).

V průběhu roku 2018 Společnost vyplatila dividendu ve výši 17,2 mil. Kč, vlastní kapitál k 31. prosinci 2018 dosáhl objemu 92 mil. Kč. I přes výplatu dividendy zisku roku 2017, ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. 12. 2018 úrovně nad 43% (v roce 2017: skoro 38%). Společnost tak i nadále zůstává stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry na českém trhu.

I v roce 2019 se bude Atlantik věnovat především obchodování na akciových trzích a poskytování ostatních investičních služeb pro naplnění potřeb svých klientů. Bude se snažit zatraktivňovat a zefektivňovat svoje služby a plánuje přinést klientům lepší přístup přes nové elektronické rozhraní.

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 2018 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 nedeří 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 2018, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 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 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během



auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

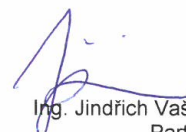


Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. dubna 2019

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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

906 mil. Kč

TAKOVÉ HRANICE
DOSÁHLA BILANČNÍ
SUMA SPOLEČNOSTI
ZA ROK 2018.

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2018

| v tis. Kč | Bod přílohy | 2018 | 2017 |
|---|-------------|----------------|----------------|
| AKTIVA | | | |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi | 6 | 14 869 | 41 148 |
| Realizovatelné finanční nástroje | 7 | — | 117 750 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření | 7 | 104 239 | — |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty | 9 | 210 932 | 183 554 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 12 | 87 | 434 |
| Splatná daňová pohledávka | | 88 | — |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 13 | 575 818 | 465 790 |
| Aktiva celkem | | 906 033 | 808 676 |
| PASIVA | | | |
| Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím | 14 | 231 846 | 227 298 |
| Závazky vůči klientům | 15 | 569 564 | 464 510 |
| Splatný daňový závazek | | — | 1 578 |
| Odložený daňový závazek | 19 | 74 | 63 |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 16 | 12 538 | 16 815 |
| Cizí zdroje celkem | | 814 022 | 710 264 |
| Základní kapitál | | 80 934 | 80 934 |
| Nerozdělený zisk a rezerva z přecenění | 17 | 11 077 | 17 478 |
| Vlastní kapitál celkem | | 92 011 | 98 412 |
| Pasiva celkem | | 906 033 | 808 676 |

Příloha uvedená na stranách 23 až 59 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

| v tis. Kč | Bod přílohy | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-----------------|-----------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry | 20 | 14 416 | 14 356 |
| Úrokové náklady | 21 | (5 117) | (2 970) |
| Čisté úrokové výnosy | | 9 299 | 11 386 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 22 | 21 781 | 52 904 |
| Náklady na poplatky a provize | 23 | (1 982) | (31 488) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | | 19 799 | 21 416 |
| Čistý zisk z obchodování | 24 | 626 | (468) |
| Ostatní provozní výnosy | 25 | 1 386 | 12 345 |
| Provozní výnosy | | 31 110 | 44 679 |
| Osobní náklady | 26 | (3 664) | (4 587) |
| Ostatní provozní náklady | 27 | (13 700) | (18 837) |
| Odpisy | 12 | (347) | (86) |
| Provozní náklady | | (17 711) | (23 510) |
| Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním | | 13 399 | 21 169 |
| Čistá (tvorba) / rozpuštění opravných položek k úvěrům | 10 | 119 | 58 |
| Zisk před zdaněním | | 13 518 | 21 227 |
| Daň z příjmů | 18 | (2 551) | (4 039) |
| Zisk za účetní období | | 10 967 | 17 188 |
| Přířaditelný: | | | |
| Akcionářům | | 10 967 | 17 188 |
| Zisk za účetní období | | 10 967 | 17 188 |
| Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty: | | | |
| Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů | | — | 855 |
| Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření - dluhové nástroje | | 2 113 | — |
| Úplný výsledek za účetní období celkem | | 13 080 | 18 043 |

Příloha uvedená na stranách 23 až 59 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 26. dubna 2019.

Za představenstvo podepsáni:

Štěpán Ašer, MBA
předseda představenstva

Ing. Milan Vaníček
člen představenstva

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

| v tis. Kč | Základní kapitál | Zisk / (ztráta) | Rezerva z přecenění | Celkem |
|---|------------------|-----------------|---------------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2017 | 80 934 | 3 900 | (565) | 84 269 |
| ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM | | | | |
| Zisk za účetní období | — | 17 188 | — | 17 188 |
| Výplata podílů na zisku | — | (3 900) | — | (3 900) |
| OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ | | | | |
| Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů (po odečtení odložené daně) | — | — | 855 | 855 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2017 | 80 934 | 17 188 | 290 | 98 412 |
| Dopad přechodu IFRS 9 | | | | |
| Očekávané úvěrové ztráty | — | (2 293) | — | (2 293) |
| 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 |

Příloha uvedená na stranách 23 až 59 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

| v tis. Kč | Bod přílohy | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-----------------|----------------|
| PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | |
| Zisk před zdaněním | | 13 518 | 21 227 |
| Úpravy o: | | | |
| Odpisy | | 347 | 87 |
| Čistá tvorba / (rozpuštění) opravných položek k úvěrům a provozním pohledávkám | | (138) | (528) |
| Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně | | 25 | 244 |
| Nerealizované přecenění realizovatelných finančních nástrojů | | – | 855 |
| Nerealizované přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření | | 2 113 | – |
| (Zvýšení) / snížení provozních aktiv: | | | |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi | | 9 514 | (7 520) |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty | | (27 259) | (50 644) |
| Realizovatelné finanční nástroje | | – | (48 928) |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření | | 11 218 | – |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | | (110 009) | 112 554 |
| Zvýšení / (snížení) provozních pasiv: | | | |
| Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím | | 4 548 | 88 050 |
| Závazky vůči klientům | | 105 054 | (97 833) |
| Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv) | | (4 291) | (3 057) |
| Zaplacená daň | | (4 217) | 1 266 |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti | | 423 | 15 773 |
| PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Vyplacené podíly na zisku | | (17 188) | (3 900) |
| Čistý peněžní tok z finanční činnosti | | (17 188) | (3 900) |
| PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku | | – | (520) |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti | | – | (520) |
| Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | | | |
| (16 765) | | 11 353 | |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období | 28 | 28 787 | 17 434 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období | 28 | 12 022 | 28 787 |
| Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje: | | | |
| Přijaté úroky | | 14 777 | 13 970 |
| Zaplacené úroky | | (4 857) | (2 812) |

Příloha uvedená na stranách 23 až 59 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

1. OBECNÉ INFORMACE

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

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

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

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

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018

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 2018 a končící 31. prosince 2018 zahrnuje informace za Společnost a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří realizovatelná finanční aktiva, finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, deriváty a finanční nástroje, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

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

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

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

Vliv přijatých standardů, které nejsou účinné

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné pro rok končící 31. prosincem 2018 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 16 Leasingy

Standard IFRS 16, který byl schválen Evropskou unií v listopadu 2017 a bude účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu, požaduje retrospektivní nebo modifikovaný retrospektivní přístup.

Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Standard IFRS 16 přinese významné změny v účtování nájemce. Právo užívání najatého aktiva a související závazek budou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce, se dvěma výjimkami, které se mohou použít:

- doba nájmu nepřekročí 12 měsíců a součástí smlouvy není možnost odkoupení aktiva,
- v podkladové aktivum má nízkou pořizovací cenu.

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 odděleně od odpisů.

Pronajímatel klasifikuje všechny své leasingy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

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.

IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů

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

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

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

Standarty 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 dceřině 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 dceřině společnosti).

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

Novelizace IAS 28 Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích

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

Novelizace objasňuje, že o investicích do přidružených či společných podniků, na které se neuplatňuje metoda ekvivalencí, účtují společnosti v souladu s ustanoveními IFRS 9 Finanční nástroje.

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

Novelizace IAS 19 Zaměstnanecké požitky

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka při změně plánu, tzn. úpravě, krácení či vypořádání, využila současné a aktualizované předpoklady ke stanovení současných nákladů na služby a čistého úroku na zbytek účetního období po změně plánu.

Společnost předpokládá, že novelizace nebude 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.

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.

Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2015 - 2017)

Zdokonalení IFRS (2015-2017) obsahují 4 novely standardů. Jedná se zejména o následující změny:

- objasnění, že účetní jednotka přecení své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá kontrolu nad daným podnikem v souladu s IFRS 3 Podnikové kombinace;
- objasnění, že účetní jednotka nepřeceňuje své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá společnou kontrolu nad touto společnou činností v souladu s IFRS 11 Společná ujednání;
- objasnění, že by účetní jednotka měla u výplat dividend vždy účtovat o dopadech z titulu daně z příjmů ve výsledku hospodaření, ostatním úplném výsledku nebo vlastním kapitálu podle toho, kam původně zaúčtovala minulé transakce nebo události, které generovaly rozdělitelné zisky; a
- objasnění, že účetní jednotka musí stanovit částku výpůjčních nákladů splňující podmínky kapitalizace aplikací kapitalizační míry vztahované k výdajům na způsobilé aktivum v takovém rozsahu, ve kterém si neúčelově půjčuje finanční prostředky a používá je s cílem pořízení tohoto aktiva. Kapitalizační míra musí být váženým průměrem výpůjčních nákladů všech půjček, které jsou čerpány v průběhu účetního období. Účetní jednotka musí ovšem z výpočtu vylou-

čit ty půjčky, které byly přijaté konkrétně za účelem získání způsobilého aktiva, dokud nebudou dokončeny všechny podstatné činnosti nezbytné k jeho přípravě pro zamýšlené použití nebo prodej. Částka kapitalizovaných výpůjčních nákladů by neměla přesáhnout celkové výpůjční náklady účetního období.

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

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

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

(b) Měna

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

3. ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

(b) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků

Od 1. ledna 2018 Společnost aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikací, oceňování a snížení hodnoty finančních aktiv a finančních závazků. IFRS 9 také významně doplňuje standard IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, díky čemuž bylo nezbytné pozměnit zveřejňování některých informací týkajících se finančních nástrojů.

V souladu s procesem přechodu na IFRS 9 se Společnost rozhodla neměnit již zveřejněné informace za srovnatelné období. Vzhledem k tomuto kroku si finanční výkazy za srovnatelné období k roku 2018 zachovávají strukturu používanou pro finanční výkazy z roku 2017, tedy strukturu v souladu s účetním standardem IAS 39 platným v roce 2017.

Z tohoto důvodu jsou dále uvedeny účetní a oceňovací metody dle obou účetních standardů.

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, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti při použití efektivní úrokové míry a snížená 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.

V roce 2018 vydala IASB novelu IFRS 9 o předčasném splacení s negativní kompenzací. Negativní kompenzace vzniká, když smluvní podmínky umožňují dlužníkovi předčasné splacení nástroje před jeho smluvní splatností, avšak výše zálohy může být nižší než nezaplacená jistina a úroky. Za účelem splnění hodnotících kritérií v amortizované hodnotě musí negativní kompenzace představovat „přiměřenou náhradu za předčasné ukončení smlouvy“. Společnost neočeká-

vá významný objem prvků předčasného splacení s negativní kompenzací, která by měla být oceněna v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty.

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 držaná do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je vypočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují

se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

Zisky a ztráty z následného přecenění

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

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

Odúčtování

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

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

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

Finanční aktiva 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 přerazování do dalších stupňů je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika (Stupeň 2) resp. znehodnocení daného aktiva (Stupeň 3) od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

Stupeň 1

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

Stupeň 2

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

Stupeň 3

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

Nízké úvěrové riziko

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

Nízké kreditní riziko finančního aktiva Společnost klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny 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 zařazeny do Stupně 1.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

kazována 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 POCI, pokud jsou splněny relevantní podmínky k datu prvního vykazání 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 reálně 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 prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou.

Klasifikace a snížení hodnoty finančních aktiv a závazku dle IAS 39

Klasifikace

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

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

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

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

Oceňování

Finanční nástroje jsou při pořízení oceňovány reálnou hodnotou, která zahrnuje rovněž transakční náklady, přičemž transakční náklady týkající se finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

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

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

Snížení hodnoty

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

(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.

3. Účetní metody (pokračování)

(f) Přepočty cizích měn

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

(g) Účtování nákladů a výnosů

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

(h) Daň z příjmů a odložená daň

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

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

(i) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

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

(j) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(k) Rezervy

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

(l) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(m) Klasifikace finančních aktiv a závazků

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

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

(n) Vykazování podle segmentů

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

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

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení rizik.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech**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.

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů na Úrovni 3 o 21 093 tis. Kč vyšší nebo nižší (2017: 20 047 tis. Kč), než jak je vykázána k 31. prosinci 2018.

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

Struktura vybraných aktiv a pasiv dle hierarchického systému je uvedena v bodě 39, detailní informace o cenných papírech zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodě 7.

5. POUŽITÍ NOVÉHO STANDARDU IFRS 9

a) Klasifikace a ocenění finančních aktiv a závazku

Následující tabulka uvádí změny k 1. lednu 2018 v klasifikaci a ocenění účetních hodnot finančních aktiv a závazku podle IAS 39 a IFRS 9. Změny jsou ukázány v původní struktuře rozvahy dle IAS 39.

Kategorie finančních nástrojů IAS 39

| v tis. Kč | IAS 39 Oceňovací kategorie | IAS 39 Zůstatková hodnota | Kategorie finančních nástrojů IFRS 9 | IFRS 9 Oceňovací kategorie | IFRS 9 Zůstatková hodnota |
|--|----------------------------------|---------------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | | |
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi | Naběhlá hodnota | 41 148 | Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi | Naběhlá hodnota | 41 148 |
| Realizovatelná finanční aktiva – dluhové nástroje | AFS | 117 750 | Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření | FVOCI | 117 750 |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty | Naběhlá hodnota | 183 554 | Úvěry a ostatní pohledávky za klienty | Naběhlá hodnota | 183 554 |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | Naběhlá hodnota | 465 790 | Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | Naběhlá hodnota | 465 790 |
| Finanční aktiva celkem | | 808 242 | | | 808 242 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | | |
| Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím | Naběhlá hodnota | 227 298 | Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím | Naběhlá hodnota | 227 298 |
| Závazky vůči klientům | Naběhlá hodnota | 464 510 | Závazky vůči klientům | Naběhlá hodnota | 464 510 |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | Naběhlá hodnota | 16 815 | Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | Naběhlá hodnota | 16 815 |
| Finanční závazky celkem | | 708 623 | | | 708 623 |

b) Rekonciliace finanční pozice

Rekonciliace rozvahy prezentované podle IAS 39 reklasifikované do kategorií podle IFRS 9 k 1. lednu 2018 včetně přecenění v souladu s IFRS 9 je uvedena v následující tabulce.

Kategorie finančních nástrojů IFRS 9

| v tis. Kč | IAS 39 Zůstatková hodnota | Reklasifikace | IFRS 9 Zůstatková hodnota | Dopad do nerozděleného zisku | Dopad do OCI |
|---|---------------------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi | 41 148 | — | 41 148 | — | — |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty | 183 554 | — | 183 554 | — | — |
| Realizovatelné finanční nástroje | 117 750 | — | — | — | — |
| Přesun do FVOCI — dluhové nástroje | — | (117 750) | — | — | — |
| Zůstatek k 1. lednu 2018 | — | — | — | — | — |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření | — | — | — | — | — |
| Přesun z Realizovatelné finanční nástroje — dluhové nástroje | — | 117 750 | — | — | — |
| Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát dluhových nástrojů dle IFRS 9 | — | — | — | (2 293) | 2 293 |
| Zůstatek k 1. lednu 2018 | — | — | 117 750 | — | — |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 465 790 | — | 465 790 | — | — |
| Finanční aktiva celkem | 808 242 | — | 808 242 | (2 293) | 2 293 |
| Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím | 227 298 | — | 227 298 | — | — |
| Závazky vůči klientům | 464 510 | — | 464 510 | — | — |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 16 815 | — | 16 815 | — | — |
| Finanční závazky celkem | 708 623 | — | 708 623 | — | — |

c) Rekonciliace opravných položek

Rekonciliace opravných položek, v souladu s IAS 39, rezerv a finančních záruk, v souladu s IAS 37, ke dni 31. prosince 2017 reklasifikovaných do kategorií dle IFRS 9 k 1. lednu 2018 včetně přecenění dle IFRS 9 je uvedena v následující tabulce.

| v tis. Kč | IAS 39 | Přecenění - ztráty ze znehodnocení | IFRS 9 |
|--|--------------|---------------------------------------|----------------|
| Kategorie | 31.12.2017 | | 01.01.2018 |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě | (315) | — | (315) |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření — dluhové nástroje | — | (2 293) | (2 293) |
| Celkem | (315) | (2 293) | (2 608) |

6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

| v tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami — vlastní účty (bod 28) | 12 022 | 28 787 |
| Úvěry bankám — reverzní repo operace (bod 8) | 2 847 | 12 361 |
| Celkem | 14 869 | 41 148 |

K 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti. Vážená průměrná úroková míra z pohledávek za bankami k 31. prosinci 2018 činila 0 % (2017: 0 %).

7. FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finanční nástroje držené do splatnosti.

(a) Realizovatelné finanční nástroje:

| v tis. Kč | 31.12.2017 Reálná hodnota |
|---------------|------------------------------|
| Dluhopisy | |
| – kótované | 82 547 |
| – nekótované | 35 203 |
| Celkem | 117 750 |

| v tis. Kč | 31.12.2017 Reálná hodnota |
|---------------|------------------------------|
| Dluhopisy | |
| – domácí | 18 024 |
| – zahraniční | 99 726 |
| Celkem | 117 750 |

Zahraníční dluhopisy k 31. prosinci 2017 zahrnovaly korporátní dluhopisy společností ze států Kypr ve výši 18 286 tis. Kč, Malta ve výši 16 917 tis. Kč a Slovensko ve výši 64 523 tis. Kč.

| v tis. Kč | 31.12.2017 Reálná hodnota |
|---------------|------------------------------|
| Dluhopisy | |
| – korporátní | 117 750 |
| Celkem | 117 750 |

| v tis. Kč | 31.12.2017 Reálná hodnota |
|---|------------------------------|
| Dluhopisy | |
| – Úroveň 1 – kótovaná tržní cena | 82 547 |
| – Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 18 286 |
| – Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 16 917 |
| Celkem | 117 750 |

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů držených k 31.12.2017 činila 4,26 %.

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

| v tis. Kč | 31.12.2018 Reálná hodnota |
|---------------|------------------------------|
| Dluhopisy | |
| – kótované | 104 239 |
| – nekótované | – |
| Celkem | 104 239 |

| v tis. Kč | 31.12.2018 Reálná hodnota |
|------------------|------------------------------|
| DLUHOPISY | |
| – domácí | 35 328 |
| – zahraniční | 68 911 |
| Celkem | 104 239 |

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 | 31.12.2018 Reálná hodnota |
|------------------|------------------------------|
| DLUHOPISY | |
| – korporátní | 104 239 |
| Celkem | 104 239 |

| v tis. Kč | 31.12.2018 Reálná hodnota |
|----------------------------------|------------------------------|
| DLUHOPISY | |
| – Úroveň 1 – kótovaná tržní cena | 104 239 |
| Celkem | 104 239 |

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů držených k 31.12.2018 činila 4,25%.

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

| v tis. Kč | Dluhopisy | Celkem |
|--|---------------|---------------|
| Celkem k 1. lednu 2018 (Úroveň 3) | 16 917 | 16 917 |
| Převod do Úrovně 1 | (16 917) | (16 917) |
| Celkem k 31. prosinci 2018 (Úroveň 3) | – | – |

8. 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 2018 a 2017 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

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 |

31. prosince 2017

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

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 2018 a 2017 byla hodnota závazků z těchto smluv následující:

31. prosince 2018

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

31. prosince 2017

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

Ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2018 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 2 237 tis. Kč (2017: 11 758 tis. Kč) byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

9. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

| v tis. Kč | Hrubá účetní hodnota | ECL Stupeň I | ECL Stupeň II | ECL Stupeň III | ECL Stupeň III – POCl | 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 ostatních pohledávek za klienty ve stupni III.

Struktura úvěru a ostatních pohledávek dle IAS 39

| v tis. Kč | 31.12.2017 |
|--|----------------|
| Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody) | 183 869 |
| Ostatní pohledávky za klienty | – |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 10) | (315) |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty celkem | 183 554 |

Vážená průměrná úroková míra k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2018 činila 7,75% (2017: 7,92 %).

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou (forbearance) na celkových poskytnutých úvěrech klientům k 31. prosinci 2018 činil 0% (31.12.2017: 0 %).

10. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY K FINANČNÍM AKTIVŮM

| v tis. Kč | Stupeň I | Stupeň II | Stupeň III | Stupeň III – POCl | 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 |

Pohyb opravných položek k úvěrům a ostatním pohledávkám dle IAS 39

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

Pohyb opravných položek k ostatním aktivům dle IAS 39

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

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“.

11. DLOUHODOBÝ HMTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

| v tis. Kč | Stroje, přístroje, zařízení | Celkem |
|--------------------------|--------------------------------|------------|
| POŘIZOVACÍ CENA | | |
| 1. ledna 2017 | 214 | 214 |
| 31. prosince 2017 | 214 | 214 |
| OPRÁVKY | | |
| 1. ledna 2017 | 214 | 214 |
| 31. prosince 2017 | 214 | 214 |
| POŘIZOVACÍ CENA | | |
| 1. ledna 2018 | 214 | 214 |
| 31. prosince 2018 | 214 | 214 |
| OPRÁVKY | | |
| 1. ledna 2018 | 214 | 214 |
| 31. prosince 2018 | 214 | 214 |
| ZŮSTATKOVÁ CENA | | |
| 31. prosince 2017 | – | – |
| 31. prosince 2018 | – | – |

12. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

| v tis. Kč | Software | Ocenitelná práva | Zřizovací výdaje | Celkem |
|--------------------------|--------------|---------------------|---------------------|--------------|
| POŘIZOVACÍ CENA | | | | |
| 1. ledna 2017 | 544 | 331 | 391 | 1 266 |
| Přírůstky | 520 | – | – | 520 |
| 31. prosince 2017 | 1 064 | 331 | 391 | 1 786 |
| OPRÁVKY | | | | |
| 1. ledna 2017 | 544 | 331 | 391 | 1 266 |
| Odpisy | 86 | – | – | 86 |
| 31. prosince 2017 | 630 | 331 | 391 | 1 352 |
| POŘIZOVACÍ CENA | | | | |
| 1. ledna 2018 | 1 064 | 331 | 391 | 1 786 |
| Přírůstky | – | – | – | – |
| 31. prosince 2018 | 1 064 | 331 | 391 | 1 786 |
| OPRÁVKY | | | | |
| 1. ledna 2018 | 630 | 331 | 391 | 1 352 |
| Odpisy | 347 | – | – | 347 |
| 31. prosince 2018 | 977 | 331 | 391 | 1 699 |
| ZŮSTATKOVÁ CENA | | | | |
| 31. prosince 2017 | 434 | – | – | 434 |
| 31. prosince 2018 | 87 | – | – | 87 |

13. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

| v tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Pohledávky z obchodů s cennými papíry | 573 397 | 462 273 |
| Poskytnuté provozní zálohy | – | 1 |
| Různí dlužníci | 1 354 | 1 165 |
| Dohadné účty aktivní | 443 | 1 751 |
| Náklady a příjmy příštích období | 1 202 | 1 197 |
| Očekávané ztráty k ostatním aktivům (bod 10) | (578) | (597) |
| Celkem | 575 818 | 465 790 |

14. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

| v tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------|----------------|----------------|
| Provozní úvěry | 231 846 | 227 298 |
| Celkem | 231 846 | 227 298 |

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 2,45 % (2017: 1,23 %).

Hodnota přijatých příslibů představujících nečerpané rámce přijatých provozních úvěrů činila k 31. prosinci 2018 394 895 tis. Kč (2017: 384 027 tis. Kč).

15. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

| v tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Repo obchody (bod 8) | 2 847 | 12 361 |
| Závazky vůči klientům z titulu klientských obchodů s cennými papíry | 566 717 | 452 149 |
| Celkem | 569 564 | 464 510 |

Závazky vůči klientům ve výši 566 717 tis. Kč (2017: 452 149 tis. Kč) představují závazky z titulu přijatých klientských peněžních prostředků a jsou neúročené.

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

| v tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Závazky vůči zaměstnancům | 83 | 104 |
| Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění | 49 | 62 |
| Rezerva na nevybranou dovolenou | 195 | 284 |
| Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci | 46 | 32 |
| Rezerva – zaměstnanecké bonusy | 2 921 | 2 831 |
| Rezerva na vratky poplatků klientům | 1 960 | 1 960 |
| Ostatní věřitelé | 6 177 | 6 607 |
| Ostatní daňové závazky | 15 | 22 |
| Výdaje a výnosy příštích období | 3 | 3 279 |
| Dohadné účty pasivní | 1 089 | 1 634 |
| Celkem | 12 538 | 16 815 |

Pohyb rezerv v průběhu roku 2018 byl následující:

| v tis. Kč | Stav k 1.1.2018 | Tvorba | Použití / Rozpuštění | Stav 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------|-------------------------|--------------------|
| Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci | 32 | 20 | (6) | 46 |
| Rezerva na nevybranou dovolenou | 284 | 195 | (284) | 195 |
| Rezerva – zaměstnanecké bonusy | 2 831 | 1 823 | (1 733) | 2 921 |
| Rezerva na vratky poplatků klientům | 1 960 | – | – | 1 960 |
| Celkem | 5 107 | 2 038 | (2 023) | 5 122 |

17. 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 | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| 282 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 287 tis. Kč na akcii | 80 934 | 80 934 |
| Základní kapitál celkem | 80 934 | 80 934 |

Zisk za účetní období

Zisk za účetní období 2018 činil 10 967 tis. Kč (2017: 17 188 tis. Kč). Společnost předpokládá výplatu dividendy ze zisku 2018.

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

Rezerva z přecenění

K 31. prosinci 2018 byla výše rezervy z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření 2 403 tis. Kč (2017: 290 tis. Kč).

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob za rok 2018 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2017: 19%).

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

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

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Zisk před zdaněním | 13 518 | 21 227 |
| Výnosy nepodléhající zdanění | (3 183) | (2 738) |
| Daňově neodčitelné náklady | 2 850 | 2 601 |
| Mezisoučet - Základ daně | 13 185 | 21 090 |
| Daň z příjmů za běžné období 19% | 2 505 | 4 007 |
| Opravy daně za minulá období | 46 | 37 |
| SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ | 2 551 | 4 044 |
| Změna odložené daňové pohledávky | — | (5) |
| Daň z příjmů celkem | 2 551 | 4 039 |
| Efektivní sazba daně | 19% | 19% |

19. ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

| v tis. Kč | Odložená daňová pohledávka/ (závazek) 31.12.2018 | Odložená daňová pohledávka/ (závazek) 31.12.2017 |
|---|--|--|
| Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku | 5 | 5 |
| Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu z titulu oceňovacího rozdílu | (79) | (68) |
| Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek) | (74) | (63) |

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2018, tj. 19% (2017: 19%).

20. ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ DLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Úrokové výnosy z: | | |
| repo operací | 339 | 734 |
| poskytnutých úvěrů | 7 883 | 9 479 |
| dluhových cenných papírů | 6 194 | 4 143 |
| Celkem | 14 416 | 14 356 |

Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry dle typu aktiv:

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Úrokové výnosy z: | | |
| finančních aktiv realizovatelných | 6 194 | 4 143 |
| úvěrů a ostatních pohledávek | 8 222 | 10 213 |
| – z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům | 5 | 16 |
| Celkem | 14 416 | 14 356 |

21. ÚROKOVÉ NÁKLADY

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Úrokové náklady z/ze: | | |
| repo operací | (319) | (754) |
| přijatých úvěrů | (4 798) | (2 216) |
| Celkem | (5 117) | (2 970) |

Úrokové náklady dle typu závazků:

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Úrokové náklady z: | | |
| finančních závazků v naběhlé hodnotě | (5 117) | (2 970) |
| Celkem | (5 117) | (2 970) |

22. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy z poplatků a provizí: | | |
| z transakcí s cennými papíry | 16 692 | 33 328 |
| ze zprostředkování obchodů s fondy | 3 006 | 18 252 |
| ostatní | 2 083 | 1 324 |
| Celkem | 21 781 | 52 904 |

Meziroční pokles výnosů a nákladů z poplatků a provizí je způsoben zejména změnou ve smlouvách uzavřených se zprostředkovateli, kdy od roku 2018 jsou poplatky a provize vykazovány na netto bázi.

23. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
| Náklady na poplatky a provize: | | |
| z transakcí s cennými papíry | (1 929) | (18 884) |
| ze zprostředkování obchodů s fondy | (6) | (12 563) |
| ostatní | (47) | (41) |
| Celkem | (1 982) | (31 488) |

24. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|---|------------|--------------|
| Finanční aktiva realizovatelná | — | 450 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření | 591 | — |
| Kurzové rozdíly | 35 | (918) |
| Celkem | 626 | (468) |

25. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| Použití OP k provozním pohledávkám | 86 | 1 234 |
| Rozpuštění OP k provozním pohledávkám | — | 297 |
| Ostatní výnosy | 1 300 | 10 814 |
| Celkem | 1 386 | 12 345 |

Ostatní výnosy obsahovaly v roce 2017 jednorázový výnos ve výši 7 118 tis. Kč ze smlouvy s J & T Bankou o prodeji části obchodního závodu.

26. OSOBNÍ NÁKLADY

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Mzdy a platy | (2 707) | (3 309) |
| Odměny členů představenstva a dozorčí rady | (70) | (120) |
| Náklady na sociální zabezpečení | (962) | (1 140) |
| Rozpuštění/(tvorba) rezervy na nevybranou dovolenou | 89 | (10) |
| Ostatní sociální náklady | (14) | (8) |
| Osobní náklady celkem | (3 664) | (4 587) |
| Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku | 2 | 3 |

V roce 2018 mělo představenstvo 2 členy (2017: 3 členy).

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| Příspěvky Garančnímu fondu obchodníků s CP | (436) | (1 056) |
| Náklady na nájemné | (130) | (216) |
| Daně a poplatky | (69) | (13) |
| Provozní náklady: | | |
| Outsourcingové služby | (9 788) | (12 018) |
| Audit, právní a daňové poradenství | (1 476) | (1 568) |
| Odpis provozních pohledávek | (86) | (1 308) |
| Jiné provozní náklady | (1 082) | (1 005) |
| Tvorba OP k provozním pohledávkám | (67) | (1 061) |
| Opravy a údržba – IS, IT | (303) | (303) |
| Marketing | (65) | (23) |
| Služby týkající se nájmu | (80) | (99) |
| Komunikační poplatky | (60) | (78) |
| Náklady na reprezentaci | (54) | (80) |
| Spotřeba materiálu | (4) | (9) |
| Celkem | (13 700) | (18 837) |

Příspěvek do garančního fondu je vypočten ze základu 21 781 tis. Kč (2017: 52 816 tis. Kč)
Společnost má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Do jednoho roku | 130 | 211 |
| Od jednoho roku do pěti let | 227 | 579 |
| Celkem | 357 | 790 |

28. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ

| v tis. Kč | Běžné účty u ostatních bank | Celkem |
|--------------------------|--------------------------------|---------------|
| 31. prosince 2016 | 17 434 | 17 434 |
| Změna v roce 2017 | 11 353 | 11 353 |
| 31. prosince 2017 | 28 787 | 28 787 |
| Změna v roce 2018 | (16 765) | (16 765) |
| 31. prosince 2018 | 12 022 | 12 022 |

29. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Podrozvahové položky zahrnují:

| v tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP (bod 8) | 2 237 | 11 758 |
| Cenné papíry a peněžní prostředky sloužící jako zajištění v rámci maržových obchodů | 210 674 | 183 160 |
| Přijaté přísliby | 394 895 | 384 027 |
| Celkem | 607 806 | 578 945 |
| v tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech (bod 8) | 2 237 | 11 758 |
| Celkem | 2 237 | 11 758 |

30. 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 | 2018 | 2017 |
|------------------|----------|----------|
| Pohledávky | 589 035 | 503 976 |
| Závazky | 234 965 | 231 116 |
| Náklady | (14 927) | (15 210) |
| Výnosy | 1 117 | 9 753 |
| Přísliby, záruky | 394 895 | 384 027 |

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině:

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|-----------|-------|-------|
| Závazky | 163 | 171 |
| Náklady | (483) | (465) |

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

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

31. ŘÍZENÍ RIZIK

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

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

Metody řízení rizik

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

32. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

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

33. RIZIKO KONCENTRACE

V rámci své činnosti Společnost řídí i riziko koncentrace. Riziko koncentrace zahrnuje riziko vznikající z koncentrace expoziční 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.

34. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

Riziko likvidity k 31. prosinci 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.

Riziko likvidity k 31. prosinci 2017:

| v tis. Kč | Splatné na požádání či do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace | Celkem |
|---|--|--------------------------|-----------------------|-----------|--------------------|----------------|
| AKTIVA | | | | | | |
| Pohledávky za finančními institucemi | 41 148 | — | — | — | — | 41 148 |
| Realizovatelné finanční nástroje | 991 | 19 495 | 114 260 | — | — | 134 746 |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty | 183 554 | — | — | — | — | 183 554 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | — | — | — | — | 434 | 434 |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 462 842 | 1 950 | — | — | 998 | 465 790 |
| Aktiva celkem | 688 535 | 21 445 | 114 260 | — | 1 432 | 825 672 |
| PASIVA | | | | | | |
| Závazky vůči bankám | 271 | 227 027 | — | — | — | 227 298 |
| Závazky vůči klientům | 464 510 | — | — | — | — | 464 510 |
| Splatný daňový závazek | — | 1 578 | — | — | — | 1 578 |
| Odložený daňový závazek | — | — | — | — | 63 | 63 |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 13 222 | 1 634 | — | — | 1 959 | 16 815 |
| Pasiva celkem | 478 003 | 230 239 | — | — | 2 022 | 710 264 |

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

35. TRŽNÍ RIZIKO

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

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

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

Hodnoty VaR k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 jsou následující:

| v tis. Kč | 2018 | 2017 |
|------------------------------|------|------|
| celkové tržní riziko dle VaR | 189 | 304 |
| devizové riziko dle VaR | 55 | 104 |
| úrokové riziko dle VaR | 354 | 568 |

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.

36. ÚROKOVÉ RIZIKO

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

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

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

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 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) | — |

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2017 byla následující:

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

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

37. 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 2018 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

| 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.

K 31. prosinci 2017 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

| v tis. Kč | CZK | USD | EUR | Ostatní | Celkem |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| AKTIVA | | | | | |
| Pohledávky za finančními institucemi | 35 441 | — | 5 595 | 112 | 41 148 |
| Realizovatelné finanční nástroje | 53 227 | — | 64 523 | — | 117 750 |
| Úvěry a ostatní pohledávky za klienty | 23 478 | 132 181 | 19 616 | 8 279 | 183 554 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 434 | — | — | — | 434 |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 365 731 | 58 333 | 38 039 | 3 687 | 465 790 |
| Aktiva celkem | 478 311 | 190 514 | 127 773 | 12 078 | 808 676 |
| PASIVA | | | | | |
| Závazky vůči bankám | — | 135 193 | 84 078 | 8 027 | 227 298 |
| Závazky vůči klientům | 365 578 | 53 246 | 42 562 | 3 124 | 464 510 |
| Splatný daňový závazek | 1 578 | — | — | — | 1 578 |
| Odložený daňový závazek | 63 | — | — | — | 63 |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 14 084 | 2 131 | 428 | 172 | 16 815 |
| Základní kapitál | 80 934 | — | — | — | 80 934 |
| Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období | 17 478 | — | — | — | 17 478 |
| Pasiva celkem | 479 715 | 190 570 | 127 068 | 11 323 | 808 676 |
| Čistá devizová pozice | (1 404) | (56) | 705 | 755 | — |

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

38. 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 regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2018

| v tis. Kč | Regulatorní 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/regulatorní kapitál | 80 362 | 92 011 |

K 31. prosinci 2017

| v tis. Kč | Regulatorní kapitál | Vlastní kapitál |
|---|---------------------|-----------------|
| Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku | 80 934 | 80 934 |
| (–) Nehmotný majetek jiný než goodwill | (434) | – |
| Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv | 290 | 290 |
| Zisk (ztráta) za účetní období | – | 17 188 |
| Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1 | 80 790 | – |
| Celkem vlastní/regulatorní kapitál | 80 790 | 98 412 |
| Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti | 80 790 | – |

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

| v tis. Kč | 31. prosince 2018 | 31. prosince 2017 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Celková rizikově vážená aktiva (RWA) | 186 238 | 213 727 |

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

| v % | 31. prosince 2018 | 31. prosince 2017 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kmenový tier 1 (CET 1) | 43,15 | 37,80 |
| Tier 1 kapitál | 43,15 | 37,80 |
| Celkový regulatorní kapitál | 43,15 | 37,80 |

39. 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 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 |

31. prosinec 2017

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

40. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

92,01 mil. Kč

VLASTNÍ KAPITÁL
SPOLEČNOSTI
PŘEKROČIL
HRANICI 92 MILIONŮ
KORUN.

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 2018 za společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s.

Vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK).

Zpracovalo představenstvo společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. IČ: 26218062, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika (dále jen „AFT“)

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

Představenstvu společnosti AFT, a.s. je známo, že v období od 1.1.2018 do 31.12.2018 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 1.1.2018 do 31.12.2018 byla AFT ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

R.č. 721008/6246, bytem 98000 MONACO, 41 avenue HECTOR OTTO, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

J & T Securities, s.r.o.

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

Ing. Jozef Tkáč,

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

Představenstvu AFT je známo, že od 1.1.2018 do 31.12.2018 byla AFT ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

Poštová banka, a.s.

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábřežie 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 nábřežie 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 nábřežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

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

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

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

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

PB PARTNER, a. s.

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

PB Finančné služby, a. s.

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

SPPS, a. s.

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

PB IT v likvidáci, a. s.

IČ: 47621320, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s. (do 17.4.2018)

365.fintech, a.s.

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s. (od 23.1.2018)

Amico Finance, a.s.

IČ: 48113671, se sídlem Hurbanovo námestie 1, Bratislava 811 06, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s. (od 13.11.2018)

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 Poštová banka, a.s.

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. (od 31.12.2017)

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

FORESPO PÁLENICA a. s.

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

INVEST-GROUND a. s.

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

FORESPO - RENTAL 1 a.s.

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

FORESPO - RENTAL 2 a. s.

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

FORESPO BDS a.s.

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

DEVEL PASSAGE s. r. o.

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

FORESPO DUNAJ 6 a. s.

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

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 nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

Hotel Kadashevskaya, LLC.

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

J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation

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

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

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

Reisten, s.r.o.

IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE, (od 18.12.2018)

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 III., s. r. o.

IČ: 47101181, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 31.8.2018)

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

IČ: 60411740, se sídlem La Fontainestraat 7, 1902CW, Castricum, Nizozemské království, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 14.5.2018)

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

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

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

IČ: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP 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 nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (od 24.7.2018)

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 (od 27.8.2018)

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. Jakaboviče a Ing. Tkáče podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. Způsoby a prostředky ovládnutí uvedené v této zprávě vyplývají z ovládnutí na základě podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech dané společnosti.

II. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2018, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

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

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

S Ing. Jozefem Tkáčem:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23.6.2010, na základě které Ing. Jozef Tkáč vykonával v roce 2018 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 2018 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2018 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 2018 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 11.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2018 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 2018 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o nájmu movitých věcí ze dne 1.1.2015, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. pronajímala v roce 2018 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářský nábytek a vybavení specifikované v této smlouvě, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23.1.2015 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. pronajímala v roce 2018 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. osobní automobily 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 2018 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 2018 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 sménečným dlužníkem.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. termínované obchody s měnovými nástroji za podmínek obvyklých na trhu. Bance ani jiné propojené osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 2.8.2010 ve znění pozdějších dodatků.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 25.11.2010 ve znění pozdějších dodatků - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o 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 2018 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 2018 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 2018 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 převažují výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.

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

VI. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AFT vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2018 do 31.12.2018 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

30. března 2019

představenstvo společnosti
ATLANTIK finanční trhy, a.s.

ATLANTIK finanční trhy, a. s.

Pobřežní 297/14

186 00 Praha 8

Česká republika

www.atlantik.cz