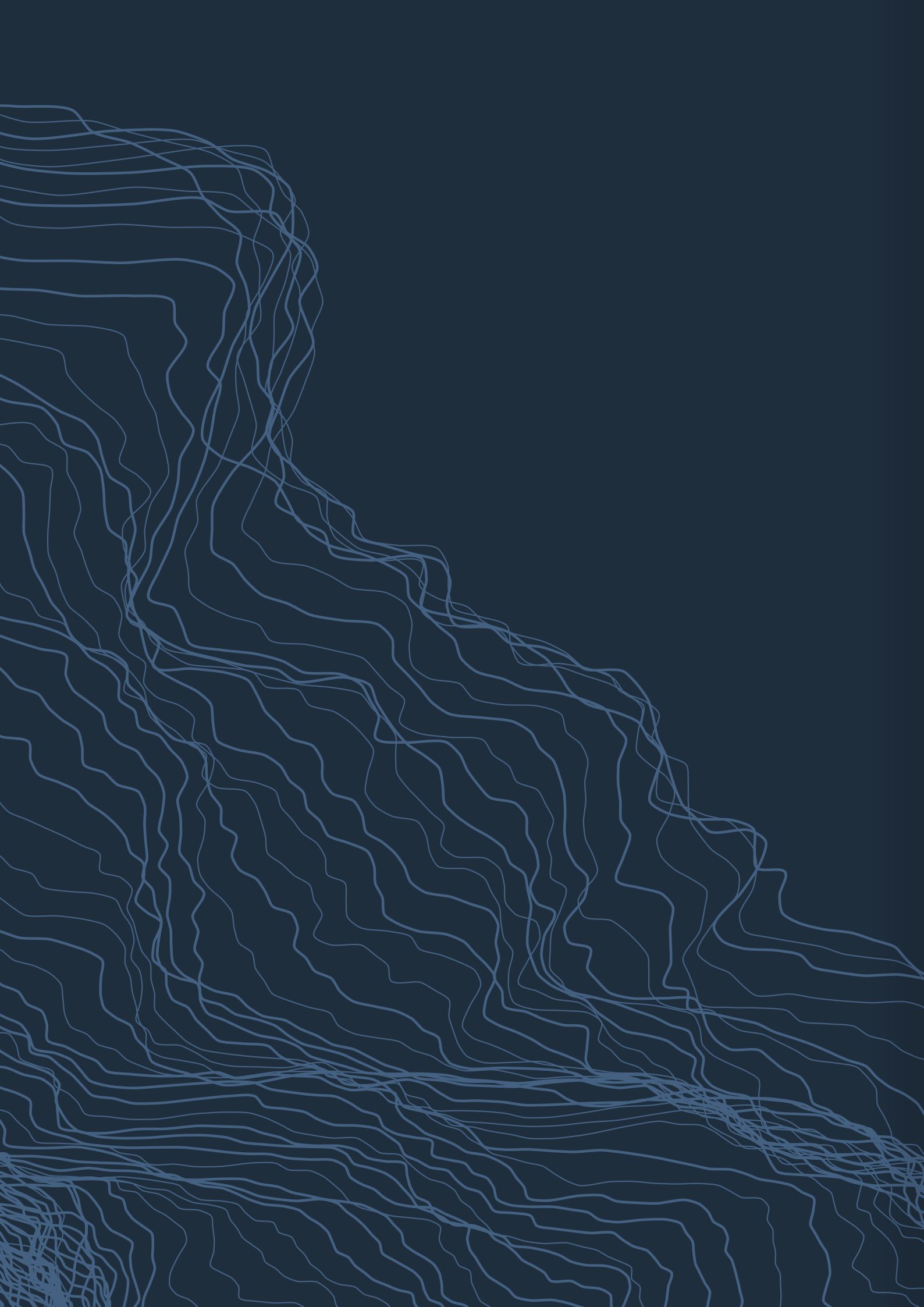
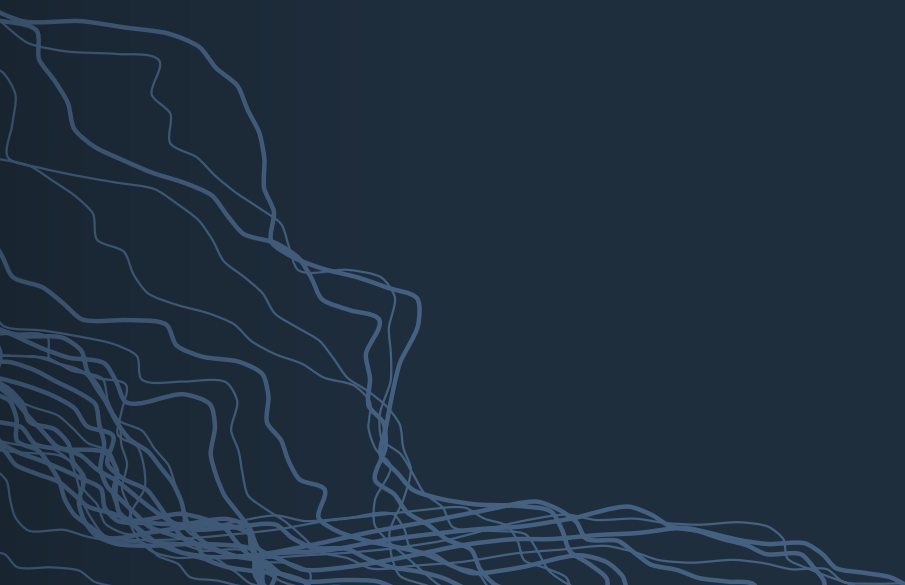


ATLANTIK

Výroční zpráva  
2020



# ATLANTIK



Výroční zpráva  
2020



3 489

tisíc Kč

Čistý zisk  
navzdory lidsky  
i ekonomicky  
náročnému  
roku



# Obsah

## Prezentační část

---

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

## Finanční část

---

Výkaz o finanční pozici, 22
Výkaz o úplném výsledku, 23
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 24
Přehled o peněžních tocích, 25
Příloha účetní závěrky, 26
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 62

# Vybrané ekonomické ukazatele

v tis. Kč	2020	2019
<b>Roční výsledky</b>		
Zisk před zdaněním	6 294	6 183
Daň	(2 805)	(638)
Celkový čistý zisk	3 489	5 545
<b>Stav ke konci roku</b>		
Vlastní kapitál	95 968	85 573
Závazky vůči bankám	247 693	322 036
Závazky vůči klientům	490 441	510 762
Pohledávky za bankami	8 205	3 170
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	226 080	264 263
Aktiva celkem	852 888	927 308
Výnosy z poplatků a provizí	22 657	15 659
Tier1	92 364	79 884
<b>Poměrové ukazatele VZ AFT povinné dle vyhl. 163/2014:</b>		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	41,10 %	29,71 %
Zadluženost I	42,55 %	49,92 %
Zadluženost II	277,89 %	386,77 %
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA I	0,54 %	0,86 %
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA II	0,37 %	0,63 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE	4,13 %	6,92 %
Rentabilita tržeb	15,40 %	35,41 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	4 613	7 649



## Kapitálová přiměřenost

v tis. Kč	2020	2019
<b>Informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek</b>		
<b>Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)</b>	<b>92 364</b>	<b>79 884</b>
Splacený základní kapitál v OR	80 934	80 934
Povinné rezervní fondy	—	—
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	8 293	1 387
Nerozdělený zisk z předchozího období	3 252	(2 293)
(–) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(115)	(144)
Nehmotný majetek jiný než goodwill	—	—
<b>Souhrnný výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál</b>	<b>92 364</b>	<b>79 884</b>

v tis. Kč	2020	2019
<b>Údaje o rizikově vážených aktivech</b>		
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	224 739	268 931
Kmenový tier 1 (CET 1)	41,10 %	29,71 %
<b>Tier 1 kapitál</b>	<b>41,10 %</b>	<b>29,71 %</b>
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>41,10 %</b>	<b>29,71 %</b>

# Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

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

## **Zadluženost I:**

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

## **Zadluženost II:**

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

## **Rentabilita průměrných aktiv – ROAA I:**

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

## **Rentabilita průměrných aktiv – ROAA II:**

„Celkový čistý zisk“ děleno „Aktiva celkem“

## **Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE:**

„Celkový čistý zisk“ děleno Tier 1 kapitál

## **Rentabilita tržeb:**

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

## **Správní náklady na jednoho zaměstnance:**

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

# Základní údaje o společnosti

**Obchodní firma:**

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

**Sídlo:**

Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8

**Identifikační číslo:**

262 18 062

**Den zápisu do obchodního rejstříku:**

1. 7. 2000

**Rejstříkový soud:**

Městský soud v Praze

**Spisová značka:**

oddíl B, vložka 7328

**Právní předchůdce společnosti:**

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

**Splacený základní kapitál:**

80 934 tis. Kč

**Akcionářská struktura k 31. 12. 2020:**

100 % J&T BANKA, a.s.

**Auditor:**

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Společnost poskytuje investiční služby ve smyslu ustanovení § 4 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Hlavní činností Společnosti je obchodování s cennými papíry na vlastní a cizí účet v tuzemsku i v zahraničí a obchodování na úvěr.



Štěpán Ašer, MBA



Ing. Milan Vaníček

# Orgány společnosti

## Představenstvo k 31. 12. 2020

**Štěpán Ašer, MBA**

předseda představenstva

**Ing. Milan Vaniček**

člen představenstva

## Dozorčí rada k 31. 12. 2020

**Ing. Patrik Tkáč**

předseda dozorčí rady

**Ing. Jozef Tkáč**

člen dozorčí rady

**Ing. Daniel Drahotský**

člen dozorčí rady

# Zpráva představenstva společnosti

ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále „Atlantik“ nebo „Společnost“) je významným obchodníkem s cennými papíry. Společnost má přístup na největší akciové trhy v USA a Evropě, na burzy v Německu, Spojeném království a dalších více než 100 zemích, a je aktivní zvláště na burzách v Praze, New Yorku, Chicagu, Frankfurtu a Londýně. Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh České republiky.

Objem klientských obchodů Atlantiku na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) za rok 2020 dosáhl 0,64 miliard Kč (0,36 mld. Kč v roce 2019). Objem klientských obchodů na zahraničních trzích za loňský rok vzrostl na 4,16 miliard Kč z 2,81 miliard Kč v roce 2019 (vždy přepočtené do Kč kurzem ČNB ke konci daného roku). Na nárůstu se odrazila zejména probíhající pandemie COVID-19 a z ní vyplývající vyšší volatilita na finančních trzích.

Rok 2020 byl optikou finančních trhů rokem velkých zvrátů, vysoké fluktuace kurzů a tedy rizika. To se však do fungování společnosti promítalo také vyšším objemem klientských obchodů. Globální tržní prostředí zůstávalo i v roce 2020 charakterizováno tlakem na snižování marží a to nejen v případě vyspělých akciových trhů. I nadále jsou jedním z významných důvodů stále vyšší nároky na regulaci a implementaci nových pravidel.

Vyšší tržní aktivita se projevila i na BCPP, kde oproti roku 2019 narostl objem obchodů s akciemi o 15,2% a zmírnil se tak dlouhodobý klesající trend objemu obchodů v tomto regionu. Stále se však jednalo o druhý nejnižší obchodovaný objem od roku 1994. Tyto z pohledu Společnosti významné vlivy vytvářejí tlak na ekonomickou efektivitu podnikání.

Rok 2020 Společnost dokončila s bilanční sumou ve výši 852,9 mil. Kč (v roce 2019: 927,3 mil. Kč).

Společnost v roce 2020 dosáhla čistého zisku 3,5 mil. Kč (v roce 2019: 5,5 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy dosáhly úrovně 12,2 mil. Kč (v roce 2019: 6,1 mil. Kč), a tím se podílely na celkových výnosech 50% (v roce 2019: 28%). Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 20,8 mil. Kč (v roce 2019: 14,3 mil. Kč), což představuje 85% podíl na celkových výnosech společnosti (v roce 2019: 66%). Čistá ztráta z obchodování, způsobená navýšením očekávaných ztrát z držby dluhových cenných papírů a z toho vyplývající tvorbou očekávaných ztrát, dosáhla hodnoty 8,4 mil. Kč (zisk v roce 2019: 1,1 mil. Kč). Provozní náklady v roce 2020 vzrostly o 2,9 mil. Kč na hodnotu 18,7 mil. Kč (v roce 2019: 15,7 mil. Kč).

Z důvodu pandemie a nepředvídatelné situace spojené s pandemickými opatřeními Společnost nevyplácela v průběhu roku 2020 dividendu, vlastní kapitál k 31. prosinci 2020 dosáhl objemu 96,0 mil. Kč. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. 12. 2020 41% (v roce 2019: 30%). Společnost tak i nadále zůstává stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry na českém trhu.

I v roce 2021 se bude Atlantik věnovat obchodování na akciových trzích, poskytování ostatních investičních služeb pro naplnění potřeb svých klientů a nadále se bude snažit zatraktivňovat a zefektivňovat svoje služby. Vedle toho bude představenstvo pokračovat ve vyhodnocování strategických možností dalšího vývoje společnosti, které zahrnují, jak rozšíření nabídky služeb nebo poskytovaných činností, tak i možnost utlumení některých služeb. Ve všech scénářích bude Společnost postupovat dle platné legislativy a všechny případné změny náležitě komunikovat s Českou národní bankou (dále ČNB). Společnost již v roce 2020 rozpracovala scénáře do patřičných projektů a detailnějších analýz. V souvislosti s výše popsáním v roce 2020 Atlantik požádal ČNB o udělení souhlasu s převodem části obchodního závodu se společností J&T BANKA, a.s., který byl ČNB udělen ke konci roku. Udělení zmíněného souhlasu otevírá Společnosti další možné scénáře budoucího vývoje, které budou i v roce 2021 předmětem další přípravy a rozhodování.

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

**Nefinanční informace**

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

Společnost působí pouze v zemi, kde lze předpokládat dodržování pracovních podmínek daných legislativou, zákaz dětské a nucené práce nebo neexistenci omezení kolektivního vyjednávání. Z tohoto důvodu vyhodnotila riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet i u dodavatelů zboží nebo služeb, jako minimální. V roce 2020 nebylo evidováno porušení pracovněprávních předpisů nebo pravidel bezpečnosti práce a v této oblasti nebyla Společnosti uložena žádná pokuta nebo sankce.

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

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

# Zpráva auditora pro akcionáře společnosti



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**  
Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

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

### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit příložené 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 2020, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020 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 příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2020 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 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.

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

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

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

ICO 49619187  
DIČ CZ692001096  
ID daňové identifikace: 813966





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

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

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

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

#### ***Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku***

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

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

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

#### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

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



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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (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 příloh, 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. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2021

*KPMG Česká republika Audit*

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ondřej Fikrle'.

Ing. Ondřej Fikrle  
Partner  
Evidenční číslo 2525





95 968

tisíc Kč

Vlastní kapitál

# Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

v tis. Kč	Bod přílohy	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktiva</b>			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5	8 205	3 170
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	6	115 228	143 522
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8	226 080	264 263
Dlouhodobý hmotný majetek	10	4 147	—
Splatná daňová pohledávka			2 704
Odložená daňová pohledávka	18	152	
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	12	499 076	513 649
<b>Aktiva celkem</b>		<b>852 888</b>	<b>927 308</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	13	247 693	322 036
Závazky vůči klientům	14	490 441	510 762
Splatný daňový závazek		1 846	
Odložený daňový závazek	18	—	85
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	15	16 940	8 852
<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>756 920</b>	<b>841 735</b>
Základní kapitál	16	80 934	80 934
Nerozdělený zisk a rezerva z přecenění		15 034	4 639
Vlastní kapitál celkem		95 968	85 573
<b>Pasiva celkem</b>		<b>852 888</b>	<b>927 308</b>

Příloha uvedená na stranách 26 až 59 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020

v tis. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	19	17 795	13 332
Úrokové náklady	20	(5 591)	(7 282)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>12 204</b>	<b>6 050</b>
Výnosy z poplatků a provizí	21	22 657	15 659
Náklady na poplatky a provize	22	(1 878)	(1 328)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>20 779</b>	<b>14 331</b>
Čistý zisk z obchodování	23	(8 401)	1 081
Ostatní provozní výnosy	24	578	261
<b>Provozní výnosy</b>		<b>25 160</b>	<b>21 723</b>
Osobní náklady	25	(4 475)	(3 593)
Ostatní provozní náklady	26	(14 313)	(12 040)
Odpisy	10, 11	(94)	(87)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(18 882)</b>	<b>(15 720)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním</b>		<b>6 278</b>	<b>6 003</b>
Čistá (tvorba) / rozpuštění opravných položek k úvěrům	9	16	180
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>6 294</b>	<b>6 183</b>
Daň z příjmů	17	(2 805)	(638)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>3 489</b>	<b>5 545</b>
Přířaditelný:			
Akcionářům		3 489	5 545
<b>Zisk za účetní období</b>			
<b>Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		6 906	(1 016)
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>10 395</b>	<b>4 529</b>

Příloha uvedená na stranách 26 až 59 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 29. dubna 2021.

Za představenstvo podepsáni:

Štěpán Ašer, MBA  
předseda představenstva

Ing. Milan Vaníček  
člen představenstva

# Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020

v tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený Zisk / (ztráta)	Rezerva z přecenění	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2019</b>	<b>80 934</b>	<b>8 674</b>	<b>2 403</b>	<b>92 011</b>
Úplný výsledek za účetní období celkem				
Zisk za účetní období	—	5 545	—	5 545
Výplata podílů na zisku	—	(10 967)	—	(10 967)
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>				
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje	—	—	(1 016)	(1 016)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>80 934</b>	<b>3 252</b>	<b>1 387</b>	<b>85 573</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>80 934</b>	<b>3 252</b>	<b>1 387</b>	<b>85 573</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>				
Zisk za účetní období	—	3 489	—	3 489
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>				
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje	—	—	6 906	6 906
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>80 934</b>	<b>6 741</b>	<b>8 293</b>	<b>95 968</b>

Příloha uvedená na stranách 26 až 59 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



# Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020

v tis. Kč	Bod přílohy	2020	2019
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním		6 294	6 183
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy		94	87
Čistá tvorba / (rozpuštění) opravných položek k úvěrům a provozním pohledávkám		(594)	(180)
Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně		152	(1 597)
Nerealizované přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření		6 906	(1 016)
Změna stavu práva k užívání		(4 241)	—
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:</b>			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		2 454	182
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		38 199	(53 151)
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření		28 294	(39 284)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		15 151	62 170
<b>Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:</b>			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		(74 343)	90 190
Závazky vůči klientům		(20 320)	(58 802)
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		7 791	(2 078)
Zaplacená daň		1 745	(3 254)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>7 582</b>	<b>(550)</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Vyplacené podíly na zisku		—	(10 967)
Splátky závazků z leasingu		(93)	—
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(93)</b>	<b>(10 967)</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		—	—
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>7 489</b>	<b>(11 517)</b>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	27	505	12 022
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	27	7 994	505
<b>Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:</b>			
Přijaté úroky		21 057	11 743
Zaplacené úroky		(8 307)	(7 111)

Příloha uvedená na stranách 26 až 59 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2020

## 1. Obecné informace

---

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

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

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

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

V rámci plánování a úvah nad strategickým rozvojem Společnosti management zvažuje několik strategických scénářů, které zahrnují, jak rozšíření nabídky služeb nebo poskytovaných činností, tak i možnost utlumení některých služeb. Ve všech scénářích bude Společnost postupovat dle platné legislativy a všechny případné změny náležitě komunikovat s Českou národní bankou. Společnost v roce 2020 rozpracovala scénáře do patřičných projektů a detailnějších analýz. V souvislosti se strategickými scénáři v roce 2020 Atlantik požádal ČNB o udělení souhlasu s převodem části obchodního závodu se společností J&T BANKA, a.s., který byl ČNB udělen ke konci roku. Udělení zmíněného souhlasu otevírá Společnosti další možnosti budoucího vývoje, které budou i v roce 2021 předmětem další přípravy a rozhodování.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2020

### 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 2020 a končící 31. prosince 2020 zahrnuje informace za Společnost a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

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

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

### **Vliv přijatých standardů, které nejsou účinné**

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2020 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

### **Novelizace IFRS 16 Leasingy – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19**

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

Novelizace zavádí možnost praktického zjednodušení způsobu, jak nájemce účtuje o úlevách na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19. Nájemce, který se rozhodne aplikovat praktické zjednodušení, nemusí posuzovat, zda úleva na nájemném představuje modifikaci leasingu, a vykazuje ji v souladu s ostatními platnými pokyny. Výsledné účtování závisí na podrobnostech konkrétní úlevy na nájemném. Pokud má úleva formu např. jednorázového snížení nájmu, bude účtována jako variabilní leasingová platba a vykázána ve výsledku hospodaření.

Praktické zjednodušení je možné aplikovat pouze v případě, že:

- nová protihodnota je v podstatě ve stejné výši (příp. nižší) jako původní protihodnota;
- snížení plateb nájemného se týká plateb splatných do 30. června 2021 včetně; a
- nedošlo k dalším významným změnám podmínek nájmu.

Pro pronajímatele není toto praktické zjednodušení k dispozici.

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

### **Standardy a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU**

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

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

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

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

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

#### **Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé**

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

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

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

#### **Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Pozemky, budovy a zařízení – výnosy před zamýšleným použitím**

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

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

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

#### **Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy**

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

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

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

#### **Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020**

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

##### **Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje**

Novelizace objasňuje, že při posuzování, zda ke směně dluhových nástrojů mezi stávajícím dlužníkem a věřitelem došlo za podmínek, které jsou podstatně rozdílné, mohou poplatky zahrnuté v diskontované současné hodnotě peněžních toků podle nových podmínek zahrnovat pouze poplatky uhrazené či obdržené mezi dlužníkem a věřitelem, a to včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich.

##### **Novelizace ilustrativních příkladů k IFRS 16 Leasingy**

Novelizace z ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje zmínku o náhradě nájemci ze strany pronajímatele za zdokonalení předmětu nájmu i vysvětlení způsobu, jakým nájemce o této náhradě účtuje.

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

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

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

##### **(b) Měna**

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

## **3. Účetní metody**

---

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

##### **(a) Den uskutečnění účetního případu**

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

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

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

## (b) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků

### Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv založena na:

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

Jednotlivé obchodní modely Společnosti jsou:

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

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

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

#### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem shromažďování smluvních peněžních toků jak z 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.

#### 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.

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

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

### Snížení hodnoty

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

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

### Stupeň 1

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

### Stupeň 2

- pokud se kreditní riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty – všechny diskontované 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 zařazena do Stupně 1.

#### Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

#### Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

#### Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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

- situace, kdy Společnost podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;



- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka;
- situace, kdy je jeho závazek vůči Společnosti alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů;
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována;
- dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců;
- dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

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

### **Výčíslení 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.

### (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
Právo k užití	Lineární	Dle doby trvání nájemní smlouvy

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

### Technické zhodnocení

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

### (f) Leasingy

#### Společnost jako nájemce

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

Společnost aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **(g) Přepočty cizích měn**

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

#### **(h) Účtování nákladů a výnosů**

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

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

#### **(i) Daň z příjmů a odložená daň**

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

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě odečitatelných dočasných rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti

nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

#### **(j) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění**

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

#### **(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

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

#### **(l) Rezervy**

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

#### **(m) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků**

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

#### **(n) Klasifikace finančních aktiv a závazků**

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

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

#### **(o) Vykazování podle segmentů**

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

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

## **4. Využití odhadů a úsudků**

---

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení rizik.

### **Hlavní zdroje nejistoty v odhadech**

#### **Očekávané úvěrové ztráty**

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

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

#### Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.1. Pandemie COVID-19

Pandemie COVID-19 a restriktivní opatření, která měla zamezit jejímu šíření, negativně ovlivnily ekonomické prostředí a způsobily značnou disruptci a volatilitu na finančních trzích. Propad hrubého domácího produktu České republiky v roce 2020 činil dle nejaktuálnějšího odhadu ČNB 5,6%, propad ekonomiky eurozóny byl, dle statistik Eurostatu, ještě strmější (-6,6 %). Nárůst míry nezaměstnanosti se díky výrazným fiskálním i monetárním stimulům podařilo zpomalit. V Česku dosahovala k 31. prosinci 2020 úroveň 3%, v eurozóně ke stejnému datu 8,1%. Ke konci roku 2019 tyto hodnoty dosahovaly 2%, respektive 7,5%.

V počátcích šíření pandemie došlo v důsledku paniky k dvouciferným propadům finančních trhů napříč takřka všemi sektory. Zvýšená preference bezpečných aktiv také rozkolísala kurz české koruny, který poprvé po ukončení intervencí ČNB překročil hranici 27 Kč za EUR.

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

- Zaměstnancům, jejichž výkon práce nebyl nezbytně svázán s pracovištěm v prostorách Společnosti, byla nařízena práce z domova. Společnost těmto zaměstnancům zajistila potřebné vybavení pro výkon práce.
- Zaměstnancům, jimž charakter práce neumožňoval pracovat z domova, bylo umožněno pracovat v prostorách Společnosti za přísných bezpečnostních opatření.
- Pro zaměstnance pracující v prostorách Společnosti byly zajištěny ochranné pomůcky a pravidelná desinfekce prostor Společnosti.
- V prostorách Společnosti bylo prováděno dobrovolné testování zaměstnanců na nemoc COVID-19.

Vzhledem k povaze Společnosti byl však negativní vliv pandemie omezený a Společnost mohla i v tomto období plně pokračovat ve své činnosti.

#### **Dopad na tržní riziko**

Volatilita na finančních trzích měla dopad na výši tržního rizika, kterému byla Společnost vystavena. Zvýšená volatilita tržních veličin se projevila zvýšeným tržním rizikem, k jehož krytí Společnost alokovala větší objem interního kapitálu, zároveň Společnost automaticky upravila interní limity. Společnost tento vývoj reflektovala i v rámci svých interních stresových scénářů.

#### **Dopad do kreditního rizika**

Klienti využili situace na kapitálových trzích, která podnítila jejich zvýšený zájem o investice na akciových trzích. Společnost pravidelně přehodnocovala jednotlivé cenné papíry, které přijímá jako kolaterál v rámci maržového obchodování, a výši nastavených haircutů i objemových limitů, tak aby reflektovaly zvýšenou volatilitu a nejistotu na finančních trzích.

#### **Změny v procesech řízení kreditního rizika**

V rámci řízení kreditního rizika nedošlo k žádné významné změně. V průběhu roku došlo především k zintenzivnění monitoringu výše haircutů a objemových limitů maržovaných cenných papírů.

#### **Změny v PD, LGD, FLI, SICR**

Společnost v roce 2020 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Významnější změny byly učiněny v rámci FLI modelu (viz blíže níže). Změny mají dopad primárně na dluhopisové portfolio Společnosti.

#### **FLI model**

Vzhledem k charakteru úvěrového a dluhopisového portfolia Společnosti využívá Společnost pro odvození PD veřejně dostupná data od agentury Moody's. Publikované TTC (through the cycle) a PIT (point in time) matice odvozené z dlouhodobých časových řad defaultů firem na americkém trhu jsou statisticky upravovány a dále Společnost zrealňovány prostřednictvím FLI indikátoru – Z komponenty. Pomocí Z komponenty je přenášěn vliv makroekonomických proměnných jednotlivých států do příslušných PIT matic. Mezi uvažovanými makroekonomickými proměnnými byly mj. reálný HDP, nezaměstnanost, inflace, zadlužení státu, ad. Po zohlednění několika makroekonomických scénářů byl jako nejhodnější a nejvíce odpovídající odhadnut vztah pro výši Z komponenty a vývoje HDP. Tohoto vztahu je využíváno pro predikci PD pro danou zemi, vůči které Společnost eviduje kreditní riziko.

#### **Reakce Společnosti na COVID-19 prostřednictvím úpravy FLI modelu**

Vzhledem ke skutečnosti, že model pro stanovení Z komponenty není kalibrován na extrémních propadech HDP (v historii pozorování nikdy nenastala), které jsou predikovány relevantními institucemi na r. 2020 a 2021, byly Z komponenty generované modelem (na základě extrémních negativních propadů HDP) na 5% hladině významnosti testovány, zda splňují podmínku normality, symetrie či se neprodukcují „fat-tails“. K testování byl použit Shapiro-Wilkův test normality, neboť je doporučován pro nízké počty pozorování. Z výsledku testů vyplývá, že Z komponenty neodpovídají normálnímu rozdělení, symetričnosti a generují „fat-tails“. Na základě těchto

charakteristik modelu Z komponenty vedení Společnosti výstup z modelu Z komponenty „zastropovalo“ na takové hraniční hodnotě Z komponenty, pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality. Společnost provádí transformaci Z komponenty tak, aby odpovídala normálnímu rozdělení. Bez této transformace by model poskytoval chybné (vychýlené) hodnoty.

### Významné změny v předpokladech/modelu FLI

„Zastropovaná“ hodnota Z komponenty pro rok 2020 je ve výši -3,7 (zpětně dopočtená hodnota odpovídající propadu HDP ČR ve výši cca -6,3%, pro ostatní státy viz tabulka níže), pro rok 2021 dle modelu bez omezení. Aktuální situace v roce 2020 je ovlivněna pandemií COVID-19, na kterou vlády jednotlivých zemí zareagovaly podporou ekonomik. Tyto uměle vytvořené podpory oddálí projevy defaultů společností v době jejich reálného nastání o několik měsíců později (podle délky trvání dané podpory či úlevy). Z důvodu zrealnění těchto dopadů do PD Společnost přistoupila k zohlednění vlivu zpoždění. Pomocí váhy se do modelu „spravedlivěji“ promítnou vliv makroekonomického prostředí nejenom v daném roce, ale i v roce následujícím. PIT matice Společnost váží tímto způsobem: 75% PIT matice 2020 + 25% PIT matice 2021.

Z komponenta		ČR	SR	CRO	AU	Ostatní	GB	PL	UA
<b>vybraný scénář pro makropredikce</b>		ČNB - scénář déletrvající pandemie	národní banka	IMF	IMF	OECD	národní banka	OECD	IMF
<b>Z komponenta před „zastropováním“</b>	predikce 2020	-5,5	-5,61	-4,92	-4,15	-4,47	-7,56	-5,22	-4,26
	HDP 2020	-10,1	-10,3	-9	-7	-8	-14	-10	-7,7
	predikce 2020	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7
<b>Z komponenta použitá pro výpočet ECL k 31. 12. 2020</b>	HDP 2020	-6,3	-6,2	-6,4	-6	-6,4	-5,9	-6,8	-6,6
	predikce 2021	-0,97	1,47	-0,01	0,09	-0,86	4,08	-1,34	-0,44
	HDP 2021	3,2	8,4	4,9	4,5	2,8	15	2,4	3,6

Z dostupných informací k datu vydání účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy skutečnosti, které by zpochybňovaly předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

I přes nepříznivé dopady pandemie na Společnost i její klienty, zůstává Společnost nadále dostatečně kapitálově vybavena. K 31. prosinci 2020 dosáhl ukazatel kapitálové přiměřenosti 41,10% (2019: 29,70%), více v bodě 37 přílohy. Společnost plní všechny limity stanovené Českou národní bankou i interní limity a má přiměřenou a dostatečnou kapitálovou rezervu. Společnost rovněž obezřetně sleduje a vyhodnocuje rizika, kterým je vystavena, včetně analýzy stresových scénářů.

Vedení Společnosti aktuální situaci neustále monitoruje a přijímá opatření a reaguje tak, aby zmírnila následky případných dalších událostí a okolností. Vedení Společnosti ovšem nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Společnost, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu.

## 5. Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky za bankami – vlastní účty (bod 27)	7 994	505
Úvěry bankám – reverzní repo operace (bod 7)	211	2 665
<b>Celkem</b>	<b>8 205</b>	<b>3 170</b>

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti. Vážená průměrná úroková míra z pohledávek za bankami k 31. prosinci 2020 činila 0% (2019: 0%).

## 6. Finanční nástroje

Společnost k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finanční nástroje držené do splatnosti.

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

v tis. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	115 228	143 522
<b>Celkem</b>	<b>115 228</b>	<b>143 522</b>

v tis. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	66 022	94 372
– zahraniční	49 206	49 150
<b>Celkem</b>	<b>115 228</b>	<b>143 522</b>

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

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

v tis. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– korporátní	115 228	143 522
<b>Celkem</b>	<b>115 228</b>	<b>143 522</b>

v tis. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	—	40 862
– Úroveň 2 – jiné než kótované ceny	80 338	102 660
– Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	34 890	—
<b>Celkem</b>	<b>115 228</b>	<b>143 522</b>

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů držených k 31.12.2020 činila 4,58 % (2019: 4,66 %).



## 7. Smlouvy o zpětném prodeji a zpětném odkupu

Společnost nakupuje finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2020 a 2019 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

### 31. prosince 2020:

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držенých jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	204	211	19.02.2021	211
<b>Celkem</b>	<b>204</b>	<b>211</b>		<b>211</b>

### 31. prosince 2019:

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držенých jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	2 572	2 665	28.1.2020	2 665
<b>Celkem</b>	<b>2 572</b>	<b>2 665</b>		<b>2 665</b>

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 2020 a 2019 byla hodnota závazků z těchto smluv následující:

### 31. prosince 2020:

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	204	211	19.02.2021	211
<b>Total</b>	<b>204</b>	<b>211</b>		<b>211</b>

### 31. prosince 2019:

v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	2 572	2 665	28.1.2020	2 665
<b>Celkem</b>	<b>2 572</b>	<b>2 665</b>		<b>2 665</b>

Ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2020 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 204 tis. Kč (2019: 2 572 tis. Kč) byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

## 8. Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

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

v tis. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň I	ECL Stupeň II	ECL Stupeň III	ECL Stupeň III – POCI	Čistá účetní hodnota
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	264 269	—	(6)	—	—	264 263
Ostatní pohledávky za klienty	10	—	—	(10)	—	—
<b>Celkem 31. prosince 2020</b>	<b>264 279</b>	<b>—</b>	<b>(6)</b>	<b>(10)</b>	<b>—</b>	<b>264 263</b>

Hrubá účetní hodnota debetních zůstatků na klientských účtech je zařazena ve stupni I. K 31.12.2020 činí hrubá účetní hodnota debetních zůstatků na klientských účtech zařazených ve stupni I 226 080 tis. Kč (2019: 264 070 tis. Kč) a ve stupni II 0 tis. Kč (2019: 199 tis. Kč). Hrubá účetní hodnota ostatních pohledávek za klienty zařazené ve stupni III k 31.12.2020 činí 0 Kč (2019: 10 tis. Kč).

Vážená průměrná úroková míra k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2020 činila 8,02% (2019: 8,28 %).

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou (forbearance) na celkových poskytnutých úvěrech klientům k 31. prosinci 2020 činil 0% (31.12.2019: 0 %).

## 9. Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům

### Očekávané ztráty z úvěrů

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

### Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI

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

## Očekávané ztráty k ostatním aktivům

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

## Očekávané ztráty z úvěrů

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III – POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2019</b>	–	–	196	–	196
Čistá změna úvěrového rizika	–	–	(180)	–	(180)
<b>Celkem k 31. prosinci 2019</b>	–	–	16	–	16

## Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III – POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2019</b>	2 064	–	–	–	2 064
Čistá změna úvěrového rizika	(1 514)	–	–	–	(1 514)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	512	–	–	–	512
Úbytky z důvodu odúčtování	(59)	–	–	–	(59)
Změny směnných kurzů	(2)	–	–	–	(2)
<b>Celkem k 31. prosinci 2019</b>	1 001	–	–	–	1 001

## Očekávané ztráty k ostatním aktivům

v tis. Kč	Stupeň I	Stupeň II	Stupeň III	Stupeň III – POCI	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2019</b>	–	–	578	–	578
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	–	–	–	–	–
Odpisy a použití opravné položky	–	–	–	–	–
<b>Celkem k 31. prosinci 2019</b>	–	–	578	–	578

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

## 10. Dlouhodobý hmotný majetek

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Aktiva s právem k užívání Pozemky a budovy	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>			
1. ledna 2019	214	—	214
<b>31. prosince 2019</b>	<b>214</b>	<b>—</b>	<b>214</b>
<b>Oprávky</b>			
1. ledna 2019	214	—	214
<b>31. prosince 2019</b>	<b>214</b>	<b>—</b>	<b>214</b>
<b>Pořizovací cena</b>			
1. ledna 2020	214	—	214
Přírůstky	—	4 241	4 241
Úbytky	(214)	—	(214)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>—</b>	<b>4 241</b>	<b>4 241</b>
<b>Oprávky</b>			
1. ledna 2020	214	—	214
Odpisy	—	94	94
Úbytky	(214)	—	(214)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>—</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
<b>Zůstatková cena</b>			
<b>31. prosince 2019</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>31. prosince 2020</b>	<b>—</b>	<b>4 147</b>	<b>4 147</b>

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

Leasingová smlouva obsahuje kromě smluvní doby nájmu i opci na prodloužení doby nájmu, a to až dvakrát vždy o dobu pěti let. Při rozhodování o akceptování této opce na prodloužení doby nájmu, Společnost posoudila všechny požadavky ve smyslu IFRS 16. Společnost brala v úvahu:

- situaci na trhu nemovitostí jak na straně poptávky, tak i nabídky;
- cenovou hladinu nájmu na trhu ve srovnání se smluvní výši nájemného v prostorách budovy Rustonka;
- vliv pandemie COVID-19 na realitní trh, uplatňovaný trend v rámci společností využívat pro zaměstnance práci z domova, což může v budoucnu vést k sníženému zájmu o nabídku kancelářských prostor v rámci Prahy a případné snižování nájmu za kancelářské prostory na trhu;

## 11. Dlouhodobý nehmotný majetek

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Celkem
<b>Požizovací cena</b>				
1. ledna 2019	1 064	331	391	1 786
Přírůstky	—	—	—	—
<b>31. prosince 2019</b>	<b>1 064</b>	<b>331</b>	<b>391</b>	<b>1 786</b>
<b>Oprávký</b>				
1. ledna 2019	977	331	391	1 699
Odpisy	87	—	—	87
<b>31. prosince 2019</b>	<b>1 064</b>	<b>331</b>	<b>391</b>	<b>1 786</b>
<b>Požizovací cena</b>				
1. ledna 2020	1 064	331	391	1 786
Přírůstky	—	—	—	—
Úbytky/vyřazení	(217)	—	(391)	(608)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>847</b>	<b>331</b>	<b>—</b>	<b>1 178</b>
<b>Oprávký</b>				
1. ledna 2020	1 064	331	391	1 786
Odpisy	—	—	—	—
Úbytky/vyřazení	(217)	—	(391)	(608)
<b>31. prosince 2020</b>	<b>847</b>	<b>331</b>	<b>—</b>	<b>1 178</b>
<b>Zůstatková cena</b>				
<b>31. prosince 2019</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>31. prosince 2020</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 12. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

v tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z obchodů s cennými papíry	497 357	511 848
Poskytnuté stálé zálohy	5	5
Různí dlužníci	557	1 209
Dohadné účty aktivní	345	377
Náklady a příjmy příštích období	812	788
Očekávané ztráty k ostatním aktivům (bod 9)	—	(578)
<b>Celkem</b>	<b>499 076</b>	<b>513 649</b>

## 13. Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Provozní úvěry	247 693	322 036
<b>Celkem</b>	<b>247 693</b>	<b>322 036</b>

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 1,05% (2019: 2,58 %).

Hodnota přijatých příslibů představujících nečerpané rámce přijatých provozních úvěrů činila k 31. prosinci 2020 336 485 tis. Kč (2019: 305 905 tis. Kč).

## 14. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Repo obchody (bod 7)	211	2 665
Závazky vůči klientům z titulu klientských obchodů s cennými papíry	490 230	508 097
<b>Celkem</b>	<b>490 441</b>	<b>510 762</b>

Závazky vůči klientům ve výši 490 230 tis. Kč (2019: 508 097 tis. Kč) představují závazky z titulu přijatých klientských peněžních prostředků a jsou neúročené.

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

v tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z leasingu dle IFRS16	4 083	—
Závazky vůči zaměstnancům	280	87
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	166	52
Rezerva na nevybranou dovolenou	395	156
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	52	37
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	3 457	3 190
Rezerva na vratky poplatků klientům	—	131
Ostatní věřitelé	7 393	4 446
Ostatní daňové závazky	65	17
Výdaje a výnosy příštích období	92	3
Dohadné účty pasivní	957	733
<b>Celkem</b>	<b>16 940</b>	<b>8 852</b>

Nárůst závazků z leasingu v roce 2020 byl způsoben uzavřením leasingové smlouvy na pronájem kancelářských prostor v budově Rustonka, Praha (bod 10).

Závazky vůči ostatním věřitelům narostly ke konci roku 2020 v důsledku vyššího objemu klientských obchodů.

Pohyb rezerv v průběhu roku 2020 byl následující:

v tis. Kč	Stav k 1.1.2020	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Stav 31.12.2020
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	37	30	(15)	52
Rezerva na nevybranou dovolenou	156	395	(156)	395
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	3 190	1 942	(1 675)	3 457
Rezerva na vratky poplatků klientům	131	—	(131)	—
<b>Celkem</b>	<b>3 514</b>	<b>2 367</b>	<b>(1 977)</b>	<b>3 904</b>

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

### Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

v tis. Kč	2020	2019
282 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 287 tis. Kč na akci	80 934	80 934
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>80 934</b>	<b>80 934</b>

### Zisk za účetní období

Zisk za účetní období 2020 činil 3 489 tis. Kč (2019: 5 545 tis. Kč). Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend. Společnost předpokládá výplatu dividendy ze zisku 2020.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Společnosti předpokládá, že zisk 2020 bude použit dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

### Rezerva z přecenění

K 31. prosinci 2020 byla výše rezervy z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření 8 293 tis. Kč (2019: 1 387 tis. Kč).

## 17. Daň z příjmů právnických osob

Daň z příjmů právnických osob za rok 2020 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19 % (2019: 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	2020	2019
Zisk před zdaněním	6 294	6 183
Výnosy nepodléhající zdanění	(3 002)	(5 574)
Daňově neodčitelné náklady	11 329	2 528
Mezisosoučet – Základ daně	14 621	3 137
Daň z příjmů za běžné období 19 %	2 787	596
Opravy daně za minulá období	13	42
<b>Splatná daň z příjmů</b>	<b>2 800</b>	<b>638</b>
Změna odložené daňové pohledávky	5	
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>2 805</b>	<b>638</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>45 %</b>	<b>10 %</b>

Narůst daňově neodčitelných nákladů byl vyvolán nárůstem očekávaných kreditních ztrát – ECL z dluhových cenných papírů (bod 9) a to vedlo k značnému nárůstu efektivní sazby daně.

## 18. Odložená daň

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. Kč	Odložená daňová pohledávka/(závazek) 31.12.2020	Odložená daňová pohledávka/(závazek) 31.12.2019
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	–	5
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu z titulu oceňovacího rozdílu	152	(90)
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)</b>	<b>152</b>	<b>(85)</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2020, tj. 19 % (2019: 19 %).

## 19. Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry

v tis. Kč	2020	2019
Úrokové výnosy z:		
repo operací	50	208
poskytnutých úvěrů	10 715	7 269
dluhových cenných papírů	7 030	5 855
<b>Celkem</b>	<b>17 795</b>	<b>13 332</b>



Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry dle typu aktiv:

v tis. Kč	2020	2019
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	7 030	5 855
úvěrů a ostatních pohledávek	10 765	7 477
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	–	13
<b>Celkem</b>	<b>17 795</b>	<b>13 332</b>

## 20. Úrokové náklady

v tis. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z/ze:		
repo operací	(50)	(208)
přijatých úvěrů	(5 511)	(7 074)
leasingu	(30)	–
<b>Celkem</b>	<b>(5 591)</b>	<b>(7 282)</b>

Úrokové náklady dle typu závazků:

v tis. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(5 591)	(7 282)
<b>Celkem</b>	<b>(5 591)</b>	<b>(7 282)</b>

## 21. Výnosy z poplatků a provizí

v tis. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí:		
z transakcí s cennými papíry	16 676	9 192
ze zprostředkování obchodů s fondy	1 555	3 408
ostatní	4 426	3 059
<b>Celkem</b>	<b>22 657</b>	<b>15 659</b>

## 22. Náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2020	2019
Náklady na poplatky a provize:		
z transakcí s cennými papíry	(1 829)	(1 284)
ostatní	(49)	(44)
<b>Celkem</b>	<b>(1 878)</b>	<b>(1 328)</b>

## 23. Čistý zisk z obchodování

v tis. Kč	2020	2019
Finanční aktiva vykazovaná v reálně hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	(7 978)	1 062
Kurzové rozdíly	(423)	19
<b>Celkem</b>	<b>(8 401)</b>	<b>1 081</b>

## 24. Ostatní provozní výnosy

v tis. Kč	2020	2019
Použití OP k provozním pohledávkám	578	—
Ostatní výnosy	—	261
<b>Celkem</b>	<b>578</b>	<b>261</b>

## 25. Osobní náklady

v tis. Kč	2020	2019
Mzdy a platy	(3 187)	(2 750)
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	—	—
Náklady na sociální zabezpečení	(1 034)	(891)
Rozpuštění/(tvorba) rezervy na nevybranou dovolenou	(239)	39
Ostatní sociální náklady	(15)	9
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(4 475)</b>	<b>(3 593)</b>
<b>Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

V roce 2020 mělo představenstvo 2 členy (2019: 2 členy).

## 26. Ostatní provozní náklady

v tis. Kč	2020	2019
Příspěvky Garančnímu fondu obchodníků s CP	(451)	(277)
Náklady na nájemné	(323)	(222)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	(161)	(144)
– krátkodobé nájmy	(52)	(35)
– variabilní platby nájmu	(10)	(43)
Daně a poplatky	(7)	(8)
<b>Provozní náklady:</b>		
Outsourcingové služby	(10 653)	(9 100)
Audit, právní a daňové poradenství	(978)	(843)
Jiné provozní náklady	(1 624)	(1 152)
Opravy a údržba – IS, IT	(151)	(303)
Marketing	(38)	(42)
Komunikační poplatky	(75)	(55)
Náklady na reprezentaci	(2)	(33)
Spotřeba materiálu	(11)	(5)
<b>Celkem</b>	<b>(14 313)</b>	<b>(12 040)</b>

Příspěvek do garančního fondu je vypočten ze základu 22 526 tis. Kč (2019: 13 831 tis. Kč)

## 27. Analýza zůstatků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

v tis. Kč	Běžné účty u ostatních bank	Celkem
<b>31. prosince 2018</b>	<b>12 022</b>	<b>12 022</b>
Změna v roce 2019	(11 517)	(11 517)
<b>31. prosince 2019</b>	<b>505</b>	<b>505</b>
Změna v roce 2020	7 489	7 489
<b>31. prosince 2020</b>	<b>7 994</b>	<b>7 994</b>

## 28. Podrozvahové položky

Podrozvahové položky zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP (bod 7)	204	2 572
Cenné papíry a peněžní prostředky sloužící jako zajištění v rámci maržových obchodů	208 554	256 463
Přijaté přísliby	336 485	305 905
<b>Celkem</b>	<b>545 243</b>	<b>564 940</b>
Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech (bod 7)	204	2 572
<b>Celkem</b>	<b>204</b>	<b>2 572</b>

## 29. Spřízněné osoby

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

### (I) Mateřská společnost a ostatní společnosti ve skupině

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

Transakce s mateřskou společností:

v tis. Kč	2020	2019
Pohledávky	506 014	512 242
Závazky	250 860	324 783
Náklady	(15 374)	(16 509)
Výnosy	—	5
Přísliby, záruky	336 485	305 905

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině:

v tis. Kč	2020	2019
Závazky	318	139
Náklady	(759)	(412)

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

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

## 30. Řízení rizik

---

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

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

### Metody řízení rizik

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

## 31. Úvěrové riziko

---

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

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

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

## 32. Riziko koncentrace

---

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

## 33. Riziko likvidity

---

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

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

### Riziko likvidity k 31. prosinci 2020:

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

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

### Riziko likvidity k 31. prosinci 2019:

v tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Pohledávky za finančními institucemi	3 170	—	—	—	—	3 170
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	2 457	4 745	144 825	18 473	—	170 500
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	264 263	—	—	—	—	264 263
Pohledávka ze splatné daně	—	2 704	—	—	—	2 704
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	512 479	1 000	—	—	170	513 649
<b>Aktiva celkem</b>	<b>782 369</b>	<b>8 449</b>	<b>144 825</b>	<b>18 473</b>	<b>170</b>	<b>954 286</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	699	321 337	—	—	—	322 036
Závazky vůči klientům	510 762	—	—	—	—	510 762
Odložený daňový závazek	—	—	—	—	85	85
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	7 988	733	—	—	131	8 852
<b>Pasiva celkem</b>	<b>519 449</b>	<b>322 070</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>216</b>	<b>841 735</b>

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

## 34. Tržní riziko

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

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

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

**Hodnoty VaR k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 jsou následující:**

tis. Kč	2020	2019
celkové tržní riziko dle VaR	1 034	780
devizové riziko dle VaR	974	78
úrokové riziko dle VaR	111	1 343

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

## 35. Úrokové riziko

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

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

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

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

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

### Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2019 byla následující:

v tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za finančními institucemi	3 170	—	—	—	3 170
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	—	—	125 421	18 101	143 522
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	264 263	—	—	—	264 263
<b>Celkem</b>	<b>267 433</b>	<b>—</b>	<b>125 421</b>	<b>18 101</b>	<b>410 955</b>
Závazky vůči bankám	—	322 036	—	—	322 036
Závazky vůči klientům	510 762	—	—	—	510 762
<b>Celkem</b>	<b>510 762</b>	<b>322 036</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>832 798</b>
<b>Gap</b>	<b>(243 329)</b>	<b>(322 036)</b>	<b>125 421</b>	<b>18 101</b>	<b>—</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(243 329)</b>	<b>(565 365)</b>	<b>(439 944)</b>	<b>(421 843)</b>	<b>—</b>

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

## 36. Devizové riziko

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

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

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



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

**K 31. prosinci 2019 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):**

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

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

## 37. Kapitálová přiměřenost

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

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

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

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

**K 31. prosinci 2020:**

v %	Minimální požadavek	Celkový požadavek
Kmenový tier 1 (CET1)	4,50 %	4,50 %
Tier 1 kapitál	6 %	6 %
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>8 %</b>	<b>8 %</b>

### Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Společnosti a rozvahu.

#### K 31. prosinci 2019:

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

#### K 31. prosinci 2019:

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	—	5 545
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	1 387	1 387
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(144)	—
(-) Nehmotný majetek	—	—
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>79 884</b>	<b>—</b>
<b>Celkem vlastní/regulatorní kapitál</b>	<b>79 884</b>	<b>85 573</b>

#### RWA a ukazatele kapitálových poměrů

v tis. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	224 739	268 931

#### Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v procentech	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Kmenový tier 1 (CET 1)	41,10	29,71
Tier 1 kapitál	41,10	29,71
<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>41,10</b>	<b>29,71</b>

## 38. Reálné hodnoty

### Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních nástrojů uvedených v tabulce.

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

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

### 31. prosinec 2020:

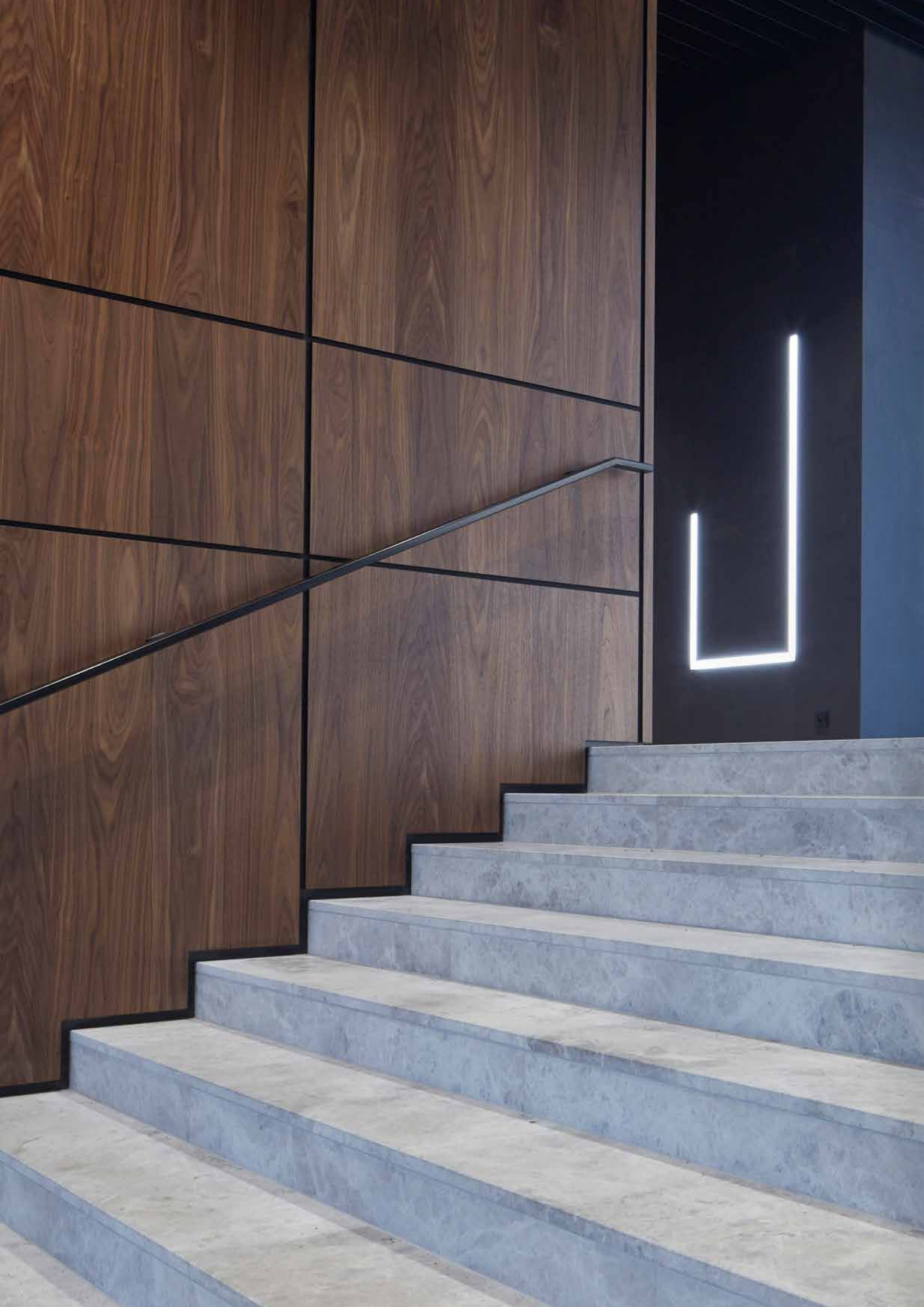
v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Pohledávky za finančními institucemi	—	8 205	—	8 205	8 205
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	226 080	226 080	226 080
<b>Finanční pasiva</b>					
Závazky vůči bankám	—	247 693	—	247 693	247 693
Závazky vůči klientům	—	490 441	—	490 441	490 441

### 31. prosinec 2019:

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

## 39. Významné následné události

Od 1. února 2021 se novým členem představenstva stal Ing. Jan Pavlík.





41,10 %

Ukazatel  
kapitálové  
přiměřenosti

# 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 2020 za společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s.

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

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

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

Představenstvu společnosti AFT, a.s. je známo, že v období od 1.1.2020 do 31.12.2020 byla AFT ovládána přímo následujícími osobami:

**J & T BANKA, a.s.**

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

Představenstvu AFT je známo, že v období od 1.1.2020 do 31.12.2020 byla AFT ovládána nepřímou následujícími osobami:

**Ing. Ivan Jakobovič,**

R.č. 721008/6246, bytem 98000 MONACO, 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

**J&T Securities, s.r.o.**

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

**KOLIBA REAL, a.s.**

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

**KPRHT 3, s.r.o.**

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

**KPRHT 14, s.r.o.**

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

**KPRHT 19, s.r.o.**

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

**Ing. Jozef Tkáč,**

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 1.1.2020 do 31.12.2020 byla společnost 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 nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

**Poštová poisťovňa, a. s.**

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

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

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

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

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

**PB PARTNER, a. s. v likvidácii**

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

**PB Finančné služby, a. s.**

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

**SPPS, a. s.**

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

**365.fintech, a.s.**

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

**Amico Finance, a. s.**

IČ: 48113671, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika ovládaná spoločnosť Poštová banka, a.s.

**J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.**

IČ: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládaná spoločnosť Poštová banka, a.s. (od 1.11.2020)

**DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.**

IČ: 35 838 83, se sídlem Hodžovo nám. 2, Bratislava 816 25, Slovenská republika, ovládaná spoločnosť J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (od 1.11.2020)

**BHP Tatry, s.r.o.**

IČ: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná spoločnosť J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (od 1.11.2020)

**Cards&Co, a. s.**

IČ: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná spoločnosť Poštová banka, a.s. (od: 10.11.2020)

**DanubePay, a. s.**

IČ: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, Bratislava 821 08, Slovenská republika, ovládaná spoločnosť Cards&Co, a. s. (od 10.11.2020)

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

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

**FORESPO SOLISKO a. s.**

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

**FORESPO HELIOS 1 a. s.**

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

**FORESPO HELIOS 2 a. s.**

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

**FORESPO HOREC A SASANKA a. s.**

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

**FORESPO PÁLENICA a. s.**

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

**INVEST-GROUND a. s.**

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

**FORESPO - RENTAL 1 a.s.**

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

**FORESPO - RENTAL 2 a. s.**

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

**FORESPO BDS a.s.**

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

**Devel Passege s. r. o.**

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

**FORESPO DUNAJ 6 a. s.**

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

**RDF International, spol. s r.o.**

IČ: 31375898, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (Od 21.12.2020)

**OSTRAVICE HOTEL a.s.**

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

**J&T SERVICES ČR, a.s.**

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



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

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

**Hotel Kadashevskaya, LLC.**

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

**J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation**

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

**J&T Wine Holding SE**

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

**Reisten, s.r.o.**

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

**KOLBY, a.s.**

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

**SAXONWOLD LIMITED**

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

**World's End**

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

**OUTSIDER LIMITED**

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

**STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER**

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

**CT DOMAINES**

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

**J&T INTEGRIS GROUP LIMITED**

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

**Bayshore Merchant Services Inc.**

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

**J&T Bank & Trust Inc.**

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

**J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD**

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

**Equity Holding, a.s.**

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

**J&T FINANCE, LLC**

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

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

IČ: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 10.7.2020)

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

IČ: 05243441, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 17.12.2020)

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

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

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

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

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

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

**J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.**

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

**J&T Mezzanine, a.s.**

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

**JTH Vision, s. r. o.**

IČ: 05941750, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika, spoluovládaná společností J&T Mezzanine, a.s. (od 4.5.2020)

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

**II. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2020, 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 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23.6.2010, na základě které Ing. Jozef Tkáč vykonával v roce 2020 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 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2020 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 2020 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2020 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 2020 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 2020 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářský nábytek a vybavení specifikované v této smlouvě, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného. Ukončena k 31.12.2020.
- Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1.1.2018 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala v roce 2020 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. daňové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o poskytování poradenských služeb ze dne 1.1.2018 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala v roce 2020 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. transakčně-projektové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu ze dne 27.4.2020, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2020 zajišťovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. úhradu nákladů za služby poskytované jejím zaměstnancům společností uLékaře, s.r.o.
- Smlouva o podnikatelském pronájmu věcí movitých ze dne 1.9.2020, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. pronajímala v roce 2020 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářský nábytek a vybavení specifikované v této smlouvě, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání ze dne 1.9.2020, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. pronajímala v roce 2020 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářské prostory dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného.

#### Se společností J&T BANKA, a.s.:

##### Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

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

##### Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. termínované obchody s měnovými nástroji za podmínek obvyklých na trhu. Bance ani jiné propojené osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 25.11.2010 ve znění pozdějších dodatků – vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 9.8.2013 ve znění pozdějších dodatků – vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 14.6.2018 - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankovních služeb J&T Family and Friends a při účasti na Věrostrním systému Magnus ze dne 30.4.2012, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2020 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 2020 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 2020 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kancelářské prostory dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě nájemného. Ukončena k 2.12.2020.

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

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

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

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

**VI. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AFT vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2020 do 31.12.2020 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.**

30. března 2021

představenstvo společnosti  
ATLANTIK finanční trhy, a.s.



Štěpán Ašer, MBA  
předseda představenstva



Ing. Milan Vaníček  
člen představenstva

ATLANTIK finanční trhy, a. s.  
Sokolovská 700/113a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
[www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz)