

2025



ATLANTIK
SKUPINA J&T

OBSAH

PREZentační část

- Vybrané ekonomické ukazatele, 6
- Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů, 8
- Základní údaje o společnosti, 9
- Orgány společnosti, 11
- Zpráva představenstva společnosti, 12
- Nefinanční informace, 13

FINANČNÍ ČÁST

- Zpráva auditora pro akcionáře společnosti, 16
- Výkaz o úplném výsledku, 20
- Výkaz o finanční situaci, 21
- Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 22
- Výkaz o peněžních tocích, 23
- Příloha účetní závěrky, 25
- Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 51

PREZentační část

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

ROČNÍ VÝSLEDKY

v tis. Kč	2025	2024
Zisk/(Ztráta) před zdaněním	7 678	20 229
Daň	(2 075)	(4 318)
Celkový čistý zisk/ztráta	5 603	15 911

STAV KE KONCI ROKU

v tis. Kč	2025	2024
Vlastní kapitál	88 069	98 715
Závazky vůči klientům	7 630	3 411
Peníze a peněžní ekvivalenty	17 416	57 108
Aktiva celkem	118 884	124 670
Výnosy z poplatků a provizí	61 782	42 587
Tier1	66 295	76 950

POMĚROVÉ UKAZATELE VZ AFT POVINNÉ DLE VYHL. 163/2014

v tis. Kč	2025	2024
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	44,40 %	67,07 %
Zadluženost I	25,92 %	20,82 %
Zadluženost II	34,99 %	26,29 %
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA	4,63 %	17,91 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE	7,84 %	27,99 %
Rentabilita tržeb	9,07 %	37,36 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2 044	2 400

KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

v tis. Kč	2025	2024
Informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek		
Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	66 295	76 950
Splacený základní kapitál v OR	38 000	38 000
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	590	927
Nerozdělený zisk z předchozího období	43 877	43 877
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(42)	(43)
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(16 130)	(5 811)
Souhrnný výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatekový kapitál	66 295	76 950

ÚDAJE O RIZIKOVĚ VÁŽENÝCH AKTIVECH

v tis. Kč	2025	2024
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	149 307	114 736
Kmenový tier 1 (CET 1)	44,40 %	67,07 %
Tier 1 kapitál	44,40 %	67,07 %
Kapitálová přiměřenost	44,40 %	67,07 %

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 celkem“ děleno „Aktiva celkem“

Zadluženost II:

„Cizí zdroje celkem“ děleno „Vlastní kapitál celkem“

Rentabilita průměrných aktiv – ROAA:

„Zisk/(ztráta) za účetní období“ děleno „Průměrná aktiva za účetní období“

Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE:

„Zisk/(ztráta) za účetní období“ děleno „Průměrný Tier 1 kapitál za účetní období“

Rentabilita tržeb:

„Zisk/(ztráta) za účetní období“ děleno „Výnosy z poplatků a provizí“

Správní náklady na jednoho zaměstnance:

„Osobní náklady“ sečteno s „Ostatní provozní náklady“ děleno „Evidenční stav zaměstnanců“

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. července 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. prosince 1993

Splacený základní kapitál k 31. prosinci 2025:

38 000 tis. Kč

Akcionářská struktura k 31. prosinci 2025:

100 % J&T BANKA, a.s.

Auditor:

Ernst & Young Audit, s.r.o.

Společnost je oprávněna poskytovat investiční služby ve smyslu § 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“). V roce 2021 se činnost Společnosti rozšířila o služby depozitáře investičního fondu podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, a to konkrétně depozitáře (i) standardních fondů kolektivního investování, (ii) speciálních fondů kolektivního investování a (iii) fondů kvalifikovaných investorů. V září roku 2025 Společnost započala poskytování investičních služeb zákazníkům, a to konkrétně hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 4, odst. 2, písm. a) ZPKT a související doplňkové investiční služby úschovy a správy investičních nástrojů pro zákazníka podle § 4, odst. 3, písm. a) ZPKT. S účinností k 1. lednu 2026 došlo na základě projektu rozdělení odštěpení sloučením k převodu části jmění Společnosti, jejímž prostřednictvím Společnost zajišťovala výkon služeb depozitáře investičních fondů na mateřskou společnost J&T BANKA, a.s. K 1. lednu 2026 současně došlo k ukončení poskytování služeb depozitáře investičních fondů Společností.



Ing. Milan Vaníček
předseda představenstva



Mgr. Lukáš Osoha
člen představenstva



Ing. Zuzana Vinklerová
člen představenstva

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

PŘEDSTAVENSTVO K 31. PROSINCI 2025

Ing. Milan Vaníček
předseda představenstva

Mgr. Lukáš Osoha
člen představenstva

Ing. Zuzana Vinklerová
člen představenstva

DOZORČÍ RADA K 31. PROSINCI 2025

Ing. Patrik Tkáč (do 17. června 2025)
předseda dozorčí rady

Ing. Michal Kubeš (od 1. prosince 2025)
předseda dozorčí rady

Ing. Jozef Tkáč (do 17. června 2025)
člen dozorčí rady

Ing. Jan Pavlík
člen dozorčí rady

Ing. Tomáš Hejduk (od 1. prosince 2025)
člen dozorčí rady

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále „Atlantik“ nebo „Společnost“) je depozitářem investičního fondu ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Služby depozitáře investičních fondů Společnost ke konci roku 2025 poskytovala 17 investičním fondům kolektivního investování a 27 investičním fondům kvalifikovaných investorů, a to jak fondům ze skupiny J&T, tak i fondům mimo tuto skupinu.

Společnost v roce 2025 dosáhla zisku 5,6 mil. Kč (v roce 2024: zisk 15,9 mil. Kč).

Čisté výnosy z poplatků a provizí, jako hlavní zdroj příjmů činily 61,6 mil. Kč (v roce 2024: 42,4 mil. Kč).

Společnost je stabilně kapitálově vybavená. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. prosinci 2025 44,40 % (k 31. prosinci 2024: 67,07 %).

Rok 2025 Společnost dokončila s bilanční sumou ve výši 118,9 mil. Kč (k 31. prosinci 2024: 124,7 mil. Kč).

V září roku 2025 Společnost započala poskytování investičních služeb zákazníkům, a to konkrétně hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 4, odst. 2, písm. a) ZPKT a související doplňkové investiční služby úschovy a správy investičních nástrojů pro zákazníka podle § 4, odst. 3, písm. a) ZPKT. V roce 2026 plánuje postupné rozšiřování produktové nabídky o další investiční nástroje, jakož i o rozšiřování okruhu subjektů, kterým jsou investiční služby nabízeny (právnícké osoby, zahraniční subjekty).

Dne 14. října 2025 uzavřely statutární orgány Společnosti a mateřská společnost J&T BANKA, a.s. Projekt rozdělení odštěpením sloučením. V důsledku rozdělení odštěpením sloučením byla převedena na mateřskou společnost J&T BANKA, a.s. část Společnosti, jejímž prostřednictvím Společnost zajišťovala výkon služeb depozitáře investičních fondů. K rozdělení odštěpením sloučením došlo k rozhodnému dni 1. ledna 2026.

Dne 21. dubna 2026 mateřská společnost J&T BANKA, a.s. navýšila svůj podíl ve Společnosti prostřednictvím vkladu mimo základní kapitál v celkové nominální hodnotě 65 mil. Kč.

Kromě těchto událostí Společnost neviduje žádnou další událost po rozvahovém dni, která by byla považována za významnou pro naplnění účelu výroční zprávy, kterým je uceleně, vyváženě a komplexně informovat o vývoji výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení Společnosti.

Ve světle výše uvedených skutečností vedení Společnosti posoudilo použití předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky při sestavení 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 2025 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. Společnost nedejří vlastní akcie nebo podíly.

Společnost jako obchodník s cennými papíry je povinná dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu platit roční příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry (dále „GFOCP“), a to ve výši 2% z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. V průběhu roku 2025 a 2024 Společnost generovala výnosy z poplatků a provizí pouze z depozitářských služeb fondům a neměla žádné výnosy z poplatků a provizí z poskytnutých investičních služeb. Základ pro výpočet příspěvku do GFOCP pro rok 2025 a 2024 byl nulový, a proto Společnost odváděla v roce 2025 a 2024 příspěvek do Garančního fondu v minimální požadované výšce 10 tis. Kč.

FINANČNÍ ČÁST



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2025, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2025, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2025 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2025 v souladu s účetními standardy IFRS 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 představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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



Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS 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 představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. 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 pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.



- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Artem Žiganov', is written over a faint, light blue grid background.

Artem Žiganov, statutární auditor
evidenční č. 2613

27. dubna 2026
Praha, Česká republika

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v tis. Kč	Bod přílohy	2025	2024
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	5	3 379	3 256
Úrokové náklady	6	(599)	(443)
Čisté úrokové výnosy		2 780	2 813
Výnosy z poplatků a provizí	7	61 782	42 587
Náklady na poplatky a provize	8	(176)	(141)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		61 606	42 446
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	9	240	(33)
Ostatní provozní výnosy	10	1 930	184
Provozní výnosy		66 556	45 410
Osobní náklady	11	(36 523)	(18 484)
Odpisy a amortizace	18, 19	(2 197)	(1 115)
Ostatní provozní náklady	12	(20 929)	(7 954)
Provozní náklady		(59 649)	(27 553)
Zisk před tvorbou opravných položek a před zdaněním		6 907	17 857
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	17	771	2 372
Zisk před zdaněním		7 678	20 229
Daň z příjmů	13	(2 075)	(4 318)
Zisk za účetní období		5 603	15 911
Přířaditelný:			
Akcionářům		5 603	15 911
Zisk za účetní období		5 603	15 911
Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
<i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>	23	653	2 176
<i>Očekávané úvěrové ztráty</i>	17	(991)	(1 874)
Ostatní úplný výsledek po zdanění		(338)	301
Úplný výsledek za účetní období celkem		5 265	16 212

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2025

v tis. Kč	Bod přílohy	2025	2024
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	17 416	57 108
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	16	41 665	41 831
Splatná daňová pohledávka	13	242	—
Odložená daňová pohledávka	14	1 512	986
Dlouhodobý hmotný majetek	18	12 692	10 129
Dlouhodobý nehmotný majetek	19	16 130	5 811
Ostatní aktiva	20	29 227	8 805
Aktiva celkem		118 884	124 670
Pasiva			
Závazky vůči klientům	21	7 630	3 411
Splatný daňový závazek	13	—	3 346
Ostatní závazky	22	23 185	19 198
Závazky celkem		30 815	25 955
Základní kapitál	23	38 000	38 000
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		50 069	60 715
Vlastní kapitál celkem		88 069	98 715
Vlastní kapitál a závazky celkem		118 884	124 670

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Ostatní kapitálové fondy	Rezerva z přecenění	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2024	38 000	8 877	—	625	47 502
Úplný výsledek za účetní období celkem					
Zisk za účetní období	—	15 911	—	—	15 911
Ostatní úplný výsledek po zdanění					
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje					
<i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>	—	—	—	2 176	2 176
<i>Očekávané úvěrové ztráty</i>	—	—	—	(1 874)	(1 874)
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu					
Příplatek do ostatních kapitálových fondů	—	—	35 000	—	35 000
Zůstatek k 31. prosinci 2024	38 000	24 788	35 000	927	98 715
Zůstatek k 1. lednu 2025	38 000	24 788	35 000	927	98 715
Úplný výsledek za účetní období celkem					
Zisk za účetní období	—	5 603	—	—	5 603
Výplata dividend	—	(15 911)	—	—	(15 911)
Ostatní úplný výsledek po zdanění					
Rezerva z přecenění finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje					
<i>Přecenění na reálnou hodnotu</i>	—	—	—	653	653
<i>Očekávané úvěrové ztráty</i>	—	—	—	(991)	(991)
Zůstatek k 31. prosinci 2025	38 000	14 480	35 000	589	88 069

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

v tis. Kč	Bod přílohy	2025	2024
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk/(Ztráta) před zdaněním		7 678	20 229
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	18, 19	2 197	1 115
Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům	17	(771)	(2 373)
Změna stavu ostatních závazků	22	4 532	1 059
Změna stavu práva k užívání	18	4 229	(4 689)
Změna stavu závazků z leasingu		(4 297)	–
(Zisk) z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku		(1 852)	–
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Ostatní aktiva a naběhlý úrok	20	(21 360)	479
Zvýšení / (snížení) provozních pasív:			
Závazky vůči klientům	21	4 219	(113)
Ostatní závazky	22	5 013	6 895
Vliv daní			
Zaplacená daň	13	(6 100)	(1 932)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(6 512)	20 670
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Investiční nástroje vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – nákupy	16	–	(15 000)
Investiční nástroje vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – splacení	16	1 448	9 173
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	18, 19	(21 205)	(3 942)
Prodej dlouhodobého nehmotného majetku		3 750	–
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(16 007)	(9 769)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příplatek do ostatních kapitálových fondů	23	–	35 000
Výplata dividend	23	(15 911)	–
Splátky závazků z leasingu		(1 262)	(909)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(17 173)	34 091
ZVÝŠENÍ / (SNÍŽENÍ) PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ		(39 692)	44 992
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	24	57 108	12 116
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	24	17 416	57 108
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		3 016	3 861
Zaplacené úroky		(599)	(1 111)

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 27. dubna 2026.

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Milan Vaníček
předseda představenstva



Mgr. Lukáš Osoha
člen představenstva

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2025

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).

V roce 2021 se činnost Společnosti rozšířila o výkon činnosti depozitáře investičního fondu podle § 596 písm. d) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, a to v rozsahu rozhodnutí ČNB ze dne 7. září 2021, č.j. 2021/091514/CNB/570 S-Sp-2020/00227/CNB/571.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2025:

Členové představenstva

Ing. Milan Vaníček (předseda)

Ing. Zuzana Vinklerová (člen)

Mgr. Lukáš Osoha (člen)

Členové dozorčí rady

Ing. Patrik Tkáč (předseda do 17. června 2025)

Ing. Jozef Tkáč (člen do 17. června 2025)

Ing. Michal Kubeš (předseda od 1. prosince 2025)

Ing. Tomáš Hejduk (člen od 1. prosince 2025)

Ing. Jan Pavlík

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka za období začínající 1. ledna 2025 a končící 31. prosince 2025 zahrnuje informace za Společnost a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

(b) Východiska pro přípravu

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.

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.

Standardy, úpravy standardů a interpretace poprvé účinné pro účetní období začínající 1. lednem 2025, které byly použity při sestavení individuální účetní závěrky.

Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: Nedostatečná směnitelnost

Novela je účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později.

Úpravy specifikují podmínky, za kterých je daná měna směnitelná a jak určit měnový kurz, pokud měna směnitelná není.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok začínající 1. ledna 2025, neměly významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Nové standardy, novely standardů a interpretace dosud neúčinné či dosud neschválené EU pro rok končící 31. prosince 2025, které při sestavování této účetní závěrky nebyly použity

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2026 nebo později. Dřívější použití novel je povoleno.

Novely klasifikují, že finanční závazek je odúčtován k "datu vypořádání", kdy je závazek splněn, zrušen, vyprší nebo jinak splňuje podmínky pro odúčtování. Je zavedena možnost účetní metody odúčtovat závazky vypořádané prostřednictvím elektronických platebních systémů před datem vypořádání, a to za určitých podmínek. Novely také poskytují pokyny pro hodnocení charakteristik smluvních peněžních toků finančních aktiv, které obsahují environmentální, sociální či správní (ESG) prvky nebo jiné podobné podmíněné prvky. Kromě toho novely objasňují zacházení s bezregresními aktivy a smluvně vázanými nástroji a vyžadují dodatečné zveřejnění podle IFRS 7 pro finanční aktiva a závazky s odkazy na podmíněné události (včetně odkazů na ESG) a kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

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

Roční zdokonalování účetních standardů IFRS – díl 11

Proces týkající se ročního zdokonalení účetních standardů dle IASB se zabývá nenaléhavými, ale nezbytnými vysvětleními a úpravami IFRS. V červenci 2024 vydala IASB Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11. Účetní jednotka je zavázána implementovat tyto změny od řádného účetního období počínajícího 1. ledna 2026 nebo později.

Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11 obsahuje úpravy IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7. Tyto změny mají za cíl vyjasnit formulace, napravit drobné nezamýšlené důsledky, opomenutí nebo rozpory mezi požadavky ve standardech.

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

IFRS 18 Prezentace a zveřejnění v účetní závěrce

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 18 zavádí nové požadavky na vykazování ve výkazu zisků a ztrát. Vyžaduje, aby účetní jednotka klasifikovala všechny výnosy a náklady ve svém výkazu zisků a ztrát do jedné z pěti kategorií: provozní; investiční; z financování; daň z příjmu; a ukončované činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny požadavky na prezentaci mezisoučtů a součtů pro kategorie "provozní zisk nebo ztráta", "zisk nebo ztráta před financováním a daní z příjmu" a "zisk nebo ztráta". Standard také vyžaduje zveřejňování měřítek výkonnosti definovaných vedením a zahrnuje nové požadavky na agregaci a rozčlenění finančních informací na základě identifikovaných "rolí" v účetní závěrce a příloze k účetní závěrce. Nad rámec tohoto standardu dojde k souvisejícím úpravám dalších účetních standardů.

Společnost vyhodnocuje dopady IFRS 18 na účetní závěrku Společnosti. Očekává se vliv zejména na prezentaci a rozsah zveřejnění.

IFRS 19 Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

IFRS 19 umožňuje dceřiným společnostem bez veřejné odpovědnosti používat snížené požadavky na zveřejňování informací, pokud jejich mateřská společnost (ultimátní či přímá nebo nepřímá) sestavuje veřejně dostupnou konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS. Tyto dceřiné společnosti musí i nadále uplatňovat požadavky na prvotní zachycení, oceňování a vykazování v jiných účetních standardech IFRS. Není-li stanoveno jinak, tyto účetní jednotky, které se rozhodnou implementovat standard IFRS 19, nebudou muset uplatňovat požadavky na zveřejnění v jiných účetních standardech IFRS.

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

IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Převod do hyperinflační měny vykazování

Novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2027 nebo později, s povolením dřívějšího použití.

Novely vyžadují převod z ne hyperinflační funkční měny do hyperinflační měny vykazování závěrečným kurzem. Pokud je funkční měnou účetní jednotky měna ne-hyperinflační ekonomiky, avšak její měnou vykazování je měna hyperinflační ekonomiky, finanční výkonnost a finanční pozice účetní jednotky se přepočtou do měny vykazování tak, že se veškeré hodnoty (tj. aktiva, závazky, položky vlastního kapitálu, výnosy a náklady) a veškeré srovnávací údaje přepočtou závěrečným kurzem k datu nejnovějšího výkazu o finanční pozici. Účetní jednotka, jejíž funkční měna i měna vykazování jsou měnou hyperinflační ekonomiky, přepracuje srovnávací údaje zahraniční jednotky,

jejíž funkční měna je měnou ne-hyperinflační ekonomiky, použitím všeobecného cenového indexu na srovnávací údaje této zahraniční jednotky. Novelty také zavádějí dodatečné požadavky na zveřejnění informací. Dosud nebyly schváleny k použití v EU.

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

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem

V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence. EU tento standard dosud neschválila.

Novelty řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkajícími se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novel je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu, pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu.

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

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 aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Společnosti neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

(c) Měna

Účetní závěrka je prezentována v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na tisíce. Česká koruna je funkční měnou a měnou vykazování Společnosti.

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

Klasifikace finančních aktiv je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena a
- 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);

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva mohou být oceňována v naběhlé hodnotě, pokud splňují kritéria stanovené tzv. SPPI testem. Test je splněn, pokud smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům v podobě splátek jistiny a úroku z nesplacené jistiny. V naběhlé hodnotě jsou oceňována finanční aktiva Společnosti, které drží dle strategie „Držet a inkasovat“ a zároveň splňují kritéria dle SPPI testu.

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Aby mohlo být aktivum klasifikováno ve FVOCI, pak se jedná o aktivum:

- dluhový nástroj držen dle strategie „Držet, inkasovat a prodat“, jehož cílem je inkasování smluvních peněžních toků z jeho držby, ale také i z jeho případného prodeje a zároveň splňuje kritéria stanovené SPPI testem;
- kapitálový nástroj, který sice nesplňuje kritéria stanovené SPPI testem, ale není držen za účelem obchodování a Společnost si zvolí daný nástroj oceňovat v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Finanční aktiva, která jsou držena dle strategie „Obchodovat“ jsou aktivně obchodována na finančních trzích a jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Společnost aktuálně do obchodního modelu „Obchodovat“ finanční aktiva nezařazuje.

Finanční závazky

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

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- finanční závazky neodvolatelně zařazené do kategorie ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Prvotní zaúčtování

Prvotní zaúčtování finančních aktiv/závazků v naběhlé hodnotě Společnost uskuteční ke dni vypořádání obchodu v reálné hodnotě. Reálná hodnota je upravena o transakční náklady přímo spojené s pořízením nebo vydáním finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně.

O finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Společnost účtuje 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 aktiv a závazků, vyjma kurzového přecenění dluhových finančních nástrojů vykazovaného do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota při pořízení je upravena o transakční náklady týkající se pořízení těchto finančních aktiv.

Následné přecenění

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě se po prvotním zaúčtování oceňují naběhlou hodnotou po odečtení očekávané úvěrové ztráty (ECL; z anglického expected credit loss).

Všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a všechna finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření se po prvotním navedení oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Společnosti vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Společnost převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Při odúčtování finančního aktiva v naběhlé hodnotě se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Pro dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se do zisku nebo ztráty průčítají kumulované zisky nebo ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření. V případě kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nedochází při odúčtování těchto aktiv k reklasifikaci kumulovaných zisků a ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku do zisků nebo ztrát.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Společnost zaváže k prodeji těchto aktiv.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Společnost prodá.

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.

Reklasifikace

Pokud se obchodní model, v němž Společnost drží finanční aktiva, změní, je finanční aktivum, kterého se tato změna týká, 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.

Snížení hodnoty

Společnost aplikuje model dle podmínek IFRS 9 model „očekávaná kreditní ztráta“ (ECL; z anglického expected credit loss). 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 úvěrových ztrát je portfolio finančních aktiv rozděleno do tří stupňů (Stupeň 1, 2, 3) nebo je zařazeno rovnou při obstarání do skupiny "nakoupené nebo vzniklé úvěrově 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. Přeřazování mezi stupněm 1 až 3 je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika, resp. pravděpodobnost selhání aktiva od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva – tvorba 12měsíční očekávané úvěrové ztráty;
- 12měsíční očekávané úvěrové 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 oproti smluvním peněžním tokům finančního aktiva;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se používají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 3

- úvěrová kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo trvalému znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se používají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty, tj. z hrubé účetní hodnoty po snížení o očekávané úvěrové ztráty.

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.

Vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

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).

Ztráta v případě selhání

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.

Pravděpodobnost selhání

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje dle následujících pravidel:

- pokud je expozice zařazena ve Stupni 1, pak se určí roční (nebo celoživotní, pokud je očekávaná lhůta splatnosti kratší než 12 měsíců) PD;
- pokud je expozice zahrnuta ve Stupni 2, pak se expozici přiřadí související celoživotní PD;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, PD je automaticky 100 %.

Výpočet PD se rozděluje rozdělena do dvou kroků:

- výpočet ročních PD jako dlouhodobého průměru zjištěných měř selhání;
- výpočet víceročních (kumulativních) PD.

Pravděpodobnost selhání během zvoleného počtu let se vypočte na základě roční přechodové matice. Výsledkem je víceroční (dle zvoleného časového horizontu) pravděpodobnost selhání pro stanovený rating.

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

Stanovování expozice při selhání (EAD)

EAD představuje výši expozice při selhání klienta, která se následně násobí PD a LGD za účelem výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL).

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 o finanční situaci 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 „Fond 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.

(c) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizaci a případné ztráty ze snížení hodnoty. Amortizace je prováděna rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické využitelnosti majetku.

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o odpisy 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
Stroje přístroje a zařízení	Lineární	5 let
Software	Lineární	5 let
Ocenitelná práva	Lineární	10 let
Aktiva s právem 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 80 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Technické zhodnocení

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

(d) Leasingy**Společnost jako nájemce**

Společnost aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. 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 a přehodnotí charakter smlouvy pouze pokud dojde k změně smluvních podmínek.

Když smlouva leasing obsahuje, ke dni zahájení smlouvy Společnost jako nájemce vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Klasifikace práva k užití do třídy hmotný/nehmotný majetek je dle předmětu leasingu, tj. dle podkladového aktiva. Společnost má leasingové smlouvy, u kterých jsou předmětem nájmu budovy (kancelářské prostory).

Společnost aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro krátkodobé leasingy a leasingy jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (5 000 EUR/130 000 Kč).

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 leasingu ocení Společnost aktivum z práva k užívání pořizovací cenou, která zahrnuje prvotní ocenění závazku z leasingu, veškeré vedlejší pořizovací přímo vynaložené nebo odhadované náklady na uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem a leasingové pobídky.

Po dni zahájení leasingu ocení Společnost aktivum modelem oceňování pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy a kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o 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. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Společnosti.

Společnost účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrazila okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí Společnost k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

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.

Ve výkazu o finanční situaci jsou aktiva z práva k užívání vykazována v části Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v části Ostatní závazky. 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.

(e) 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 situaci. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykazány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku „Čistý zisk z obchodování“.

(f) 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.

(g) 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. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné (nebo schválené) daňové sazby ke dni sestavení účetní závěrky.

(h) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují zůstatky na účtech a termínované vklady splatné do 3 měsíců u ostatních bank.

(i) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční situaci vykazuje tehdy, má-li Společnost právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a výše je možné spolehlivě odhadnout. 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.

(j) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykazány 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.

(k) Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykazány jako Ostatní závazky.

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.

Uvedené zásady doplňují komentář k řízení finančních 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).

Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Společnost v roce 2025 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD a FLI (FLI, indikátory budoucího vývoje z anglického forward-looking indicators). Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. V září 2025 byla provedena pravidelná roční aktualizace modelu PD a aktualizace LGD pro dluhopisy FVOCI na základě veřejně dostupných dat od agentury Moody's za rok 2024 (Annual default study).

FLI model

Pro odvození PIT (z anglického point in time) a TTC (z anglického through the cycle) matic se využívá migrační matice uvedené ve veřejně dostupných materiálech společnosti Moody's (pokrývající období od 1983 – 2024), a to zejména z důvodu nedostatečné granularity portfolia a časové délky vlastních napozorovaných dat. Postup je založený na Mertonově jednofaktorovém modelu. Makroekonomický vliv v modelu zastupuje Z-komponenta. Pro nalezení funkčního vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentou je využívána maximalizace pravděpodobnosti.

Pro odhad závislosti mezi Z-komponentou a makroekonomickým vývojem je modelován vztah Z-komponenty a růstu reálného HDP (roční změna v procentech). Na základě historické zkušenosti se jedná o nejvíce vypovídající proměnnou; jiné proměnné nejsou uvažovány, aby byla zachována robustnost modelu, k jehož odhadu je možné použít pouze omezené množství pozorování.

Pomocí odhadnutého vývoje změny reálného HDP a vztahu mezi Z-komponentou a touto makroekonomickou veličinou jsou následně na základě odhadnutého vývoje Z-komponenty spočteny odpovídající point-in-time forward-looking (PiT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponent. Na tyto odhady je použit mimo modelu pro Z-komponentu také model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě, také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě (od příslušné centrální banky) či projekci globálního makroekonomického vývoje Mezinárodního měnového fondu včetně jejich pozorované predikční schopnosti. PiT FL přechodové matice se odhadují na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Variety PD

Standardní PD: Jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantilu odhadu vývoje změny reálného HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy váhou 25%.

Mild Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém mírnější krizí (vybrané NACE sektory) jsou generována samostatná PD.

Crisis PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Stanovení reálné hodnoty

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.

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 Úrovní 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 Úrovní 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do Úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané 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 Úrovní 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek. Daná aktiva či závazky nejsou obchodovaná na aktivních trzích.

V převážně 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. Diskontní sazby jsou stanoveny na základě specifik odvětví a státu, relevantními pro daný instrument. Hlavními předpoklady použitými při oceňování jsou očekávané peněžní toky a diskontní sazby.

Klimatické změny

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální odpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv. Klimatická rizika jsou v rámci Společnosti řízena a monitorována odborem řízení rizik Společnosti v kooperaci s Výborem pro udržitelnost.

Geopolitická situace

Současná geopolitická situace ve světě přispívá k nárůstu nejistoty a je zdrojem zvýšené volatility na finančních trzích. Celní politika USA, vývoj války na Ukrajině, napětí na Středním východě kolem Izraele, Iránu, vztahy Číny k Taiwanu a blízkému okolí představují hlavní geopolitická rizika. Společnost tyto rizika neustále sleduje, vyhodnocuje jejich dopady na svou činnost, zohledňuje je v odhadech a úsudcích při oceňování aktiv a pasiv Společnosti, a také při hodnocení finančních výsledků či sestavování finančních plánů.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ DLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

v tis. Kč	2025	2024
Úrokové výnosy z:		
dluhových cenných papírů	2 700	2 381
termínovaných vkladů	679	875
Celkem	3 379	3 256

Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry dle typu aktiv:

v tis. Kč	2025	2024
Úrokové výnosy z:		
investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zbytku úplného výsledku	2 700	2 381
peněžních ekvivalentů	679	875
Celkem	3 379	3 256

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v tis. Kč	2025	2024
Úrokové náklady ze:		
závazků z leasingu dle IFRS 16	(599)	(443)
Celkem	(599)	(443)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v tis. Kč	2025	2024
Úrokové náklady ze:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(599)	(443)
Celkem	(599)	(443)

7. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč	2025	2024
Výnosy z poplatků a provizí za/ze:		
depozitářské služby fondům	61 739	42 587
zprostředkování obchodů s fondy	43	—
Celkem	61 782	42 587

Nárůst výnosů z poplatků je způsoben hlavně akvizicí nových klientů využívajících služby depozitáře.

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v tis. Kč	2025	2024
Náklady na poplatky a provize z/ze:		
transakcí s cennými papíry	(127)	(132)
zprostředkování obchodů s fondy	(37)	—
ostatní	(12)	(9)
Celkem	(176)	(141)

9. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč	2025	2024
Kurzové rozdíly	240	(33)
Celkem	240	(33)

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč	2025	2024
Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku	1 852	—
Ostatní výnosy	78	184
Celkem	1 930	184

Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku ve výši 1 852 tis. Kč realizovala Společnost z prodeje softwaru.

Ostatní výnosy v roce 2025 obsahují výnos ve výši 67 tis. Kč z titulu modifikace leasingu dle IFRS 16 (2024: 184 tis. Kč výnos ze smlouvy o poskytování odborné pomoci).

11. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč	2025	2024
Mzdy a platy	(27 601)	(14 000)
Náklady na sociální zabezpečení	(8 020)	(4 284)
Tvorba dohodné položky na nevybranou dovolenou	(902)	(238)
Ostatní sociální náklady	–	38
Osobní náklady celkem	(36 523)	(18 484)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	17	8

V roce 2025 mělo představenstvo 3 členy (2024: 3 členy).

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč	2025	2024
Náklady na nájemné	(1 845)	(493)
z toho náklady na leasingové platby dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	(931)	(26)
– krátkodobé nájmy	(271)	(122)
– variabilní platby nájmu	(643)	(345)
Provozní náklady:		
Outsourcingové služby	(8 367)	(5 211)
Náklady spojené s podporou IS IT	(4 688)	(731)
Marketing	(2 906)	(37)
Náklady na reprezentaci	(1 176)	(235)
Náklady na drobné výdaje	(604)	(65)
Audit, právní a daňové poradenství	(563)	(719)
Komunikační poplatky	(156)	(39)
Ostatní provozní náklady	(624)	(424)
Celkem	(20 929)	(7 954)

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2025 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 21% (2024: 21%). Očekáváme, že sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2026 bude činit 21%.

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

v tis. Kč	2025	2024
Zisk před zdaněním	7 678	20 229
Daň z příjmu po použití sazby daně z příjmu (21%)	1 612	4 248
Odsouhlasení:		
Výnosy nepodléhající zdanění	(1 558)	(1 210)
Daňově neodčitatelné náklady	2 008	1 284
Opravy daně za minulá období	13	(4)
Daň z příjmů celkem	2 075	4 318
Efektivní sazba daně	27%	21%
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	(437)	268
Daň z příjmů – splatná	2 512	4 050

14. ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. Kč	Odložená daňová pohledávka	
	31.12.2025	31.12.2024
Odložená daň vykazovaná ve výkazu o úplném výsledku za rok	1 829	878
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(251)	—
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu z titulu oceňovacího rozdílu	(66)	108
Čistá odložená daňová pohledávka	1 512	986

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2026, tj. 21% (2024: sazbou platnou pro rok 2025, 21%).

Dorovnávací daň dle Pilíře 2

Na Společnost se, vzhledem k celkové výši výnosů na konsolidovaném základě skupiny J&T FINANCE GROUP, vztahují pravidla pro dorovnávací daň v rámci Pilíře 2. Společnost se rozhodla uplatnit výjimku z účetních požadavků vyplývajících z Novelizace IAS 12 Daně z příjmů: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře a neúčtuje o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle Pilíře 2. Společnost sleduje a analyzuje vývoj legislativy v této oblasti, seznamuje se s příslušnými opatřeními, postupem pro výpočet efektivní daňové sazby včetně požadavků na vstupní data a reportovacími povinnostmi a připravuje se na související povinnosti. Společnost nyní neočekává významný dopad Pilíře 2 do finančních výkazů.

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Běžné účty u bank	17 416	13 618
Termínované vklady do 3 měsíců	—	43 490
Celkem	17 416	57 108

16. INVESTIČNÍ NÁSTROJE VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Dluhopisy		
– kótované	41 665	41 831
Celkem	41 665	41 831

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Dluhopisy		
– domácí	24 198	25 442
– zahraniční	17 467	16 389
Celkem	41 665	41 831

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2025 zahrnovaly korporátní dluhopisy společností ze státu Malta ve výši 17 467 tis. Kč. Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2024 zahrnovaly korporátní dluhopisy společností ze státu Malta ve výši 16 389 tis. Kč.

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Dluhopisy		
– korporátní	41 665	41 831
Celkem	41 665	41 831

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Dluhopisy		
– Úroveň 1	–	15 068
– Úroveň 2	32 288	22 613
– Úroveň 3	9 376	4 150
Celkem	41 665	41 831

Reálná hodnota dluhových cenných papírů vykázanych v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	40 633	–	1 197	–	41 831
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	2 665	–	35	–	2 700
Úbytky z důvodu odúčtování	(2 198)	–	(1 496)	–	(3 694)
Přecenění na reálnou hodnotu	565	–	264	–	829
Celkem k 31. prosinci 2025	41 665	–	–	–	41 665

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	30 617	–	3 603	–	34 221
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	2 108	–	273	–	2 381
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	15 000	–	–	–	15 000
Úbytky z důvodu odúčtování	(8 304)	–	(4 221)	–	(12 525)
Přecenění na reálnou hodnotu	1 212	–	1 542	–	2 754
Celkem k 31. prosinci 2024	40 633	–	1 197	–	41 831

Detail ocenění reálnou hodnotou pro investiční nástroje v Úrovní 3

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2025 pro ocenění investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2025	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread Bezriziková sazba	9 376	0,5 % – 1,7 % 1,9 % – 3,7 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2024 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2024	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread Bezriziková sazba	4 150	0,8 % – 1,0 % 3,6 % – 3,8 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu

Dopad přecenění reálné hodnoty investičních nástrojů zařazených do Úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého ze vstupů použitých při výpočtu reálných hodnot finančních aktiv znázorňuje následující tabulka:

v tis. Kč	Dopad do OCI Nárůst	Dopad do OCI Pokles*
Dluhopisy 2025		
změna bezrizikových sazeb o 200 b.b.	(61)	61
změna kreditních přírážek o 100 b.b.	(30)	—
Dluhopisy 2024		
změna bezrizikových sazeb o 200 b.b.	(93)	96
změna kreditních přírážek o 100 b.b.	(47)	—

* dopad poklesu kreditních přírážek o 100 bázičkových bodů Společnost nesleduje

Společnost k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finanční nástroje držené do splatnosti.

17. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY K INVESTIČNÍM NÁSTROJŮM

Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2025	962	—	724	—	1 686
Čistá změna úvěrového rizika	(531)	—	—	—	(531)
Úbytky z důvodu odúčtování	—	—	(724)	—	(724)
Celkem k 31. prosinci 2025	431	—	—	—	431

Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2024	1 380	—	2 679	—	4 059
Čistá změna úvěrového rizika	(177)	—	—	—	(177)
Nová finanční aktiva	153	—	—	—	153
Úbytky z důvodu odúčtování	(394)	—	(1 955)	—	(2 349)
Celkem k 31. prosinci 2024	962	—	724	—	1 686

18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Aktiva s právem k užívání Pozemky a budovy	Celkem
Pořizovací cena			
1. ledna 2024	—	7 215	7 215
Přírůstky	—	4 689	4 689
31. prosince 2024	—	11 904	11 904
Oprávký			
1. ledna 2024	—	1 244	1 244
Odpisy	—	531	531
31. prosince 2024	—	1 775	1 775
Pořizovací cena			
1. ledna 2025	—	11 904	11 904
Přírůstky	8 111	—	8 111
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	—	(5 552)	(5 552)
31. prosince 2025	8 111	6 352	14 463
Oprávký			
1. ledna 2025	—	1 775	1 775
Odpisy	406	913	1 319
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	—	(1 323)	(1 323)
31. prosince 2025	406	1 365	1 771
Zůstatková cena			
31. prosince 2024	—	10 129	10 129
31. prosince 2025	7 705	4 987	12 692

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2025 ve výši 8,1 mil. Kč představují pořízení technologického vybavení pro datová centra, zahrnující zejména servery, úložné systémy a síťové prvky.

19. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

v tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Celkem
Pořizovací cena			
1. ledna 2024	3 742	675	4 417
Přirůstky	527	3 415	3 942
31. prosince 2024	4 269	4 090	8 359
Oprávký			
1. ledna 2024	1 632	332	1 964
Odpisy	584	—	584
31. prosince 2024	2 216	332	2 548
Pořizovací cena			
1. ledna 2025	4 269	4 090	8 359
Přirůstky	12 568	526	13 094
Úbytky	(3 421)	—	(3 421)
Přesun v rámci DNM	3 759	(3 759)	—
31. prosince 2025	17 175	857	18 032
Oprávký			
1. ledna 2025	2 216	332	2 548
Odpisy	864	13	877
Úbytky	(1 523)	—	(1 523)
31. prosince 2025	1 557	345	1 902
Zůstatková cena			
31. prosince 2024	2 053	3 758	5 811
31. prosince 2025	15 618	512	16 130

Přirůstky dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2025 ve výši 12,5 mil. Kč souvisejí s pořízením software a licencí na provoz rozbíhajícího se procesu obchodování s cennými papíry.

20. OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	15 583	34
Ostatní pohledávky	13 468	8 462
Náklady a příjmy příštích období	632	309
Dohadné účty aktivní	28	—
Očekávané úvěrové ztráty k ostatním pohledávkám	(484)	—
Celkem	29 227	8 805

Ostatní pohledávky představují pohledávky z depozitářské činnosti Společnosti a jsou oceněny v naběhlé hodnotě. Ostatní pohledávky ve výši 12 984 tis. Kč jsou zařazeny do Stupně 2 (2024: 8 462 tis. Kč). Částka ve výši 484 tis. Kč (2024: 0 tis. Kč) byla ke konci roku 2025 převedena do Stupně 3 a Společnost k ní vytvořila očekávané úvěrové ztráty ve výši 484 tis. Kč (2024: 0 tis. Kč).

Pohledávky za klienty z obchodů s cennými papíry jsou oceněny v naběhlé hodnotě a jsou zařazeny do Stupně 2. Tyhle pohledávky vzrostli ke konci roku 2025 v důsledku vyššího objemu klientských obchodů přes konec roku.

21. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	4 291	—
Závazky k vypovězeným klientům	3 339	3 411
Celkem	7 630	3 411

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry vzrostly ke konci roku 2025 v důsledku vyššího objemů klientských obchodů přes konec roku.

22. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Zaměstnanecké požitky (bonusy, nevyčerpaná dovolená)	8 711	4 179
Závazky z leasingu dle IFRS 16	5 011	10 208
Závazky z obchodních vztahů	3 196	1 409
Ostatní daňové závazky	2 117	965
Závazky vůči zaměstnancům	1 744	978
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	825	412
Dohadné účty pasivní	1 581	1 047
Celkem	23 185	19 198

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
282 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 135 tis. Kč na akcii (2024: o nominální hodnotě 135 tis. Kč na akcii)	38 000	38 000
Základní kapitál celkem	38 000	38 000

Zisk / Ztráta za účetní období

Zisk za účetní období 2025 činil 5 603 tis. Kč (2024: zisk 15 911 tis. Kč). Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend. Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Zisk za rok 2025 bude rozdělen v souladu s konečným rozhodnutím valné hromady (2024: zisk byl vyplacen v podobě dividendy jedinému akcionáři Společnosti).

Fond z přecenění

K 31. prosinci 2025 činila výše rezervy z přecenění investičních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku 589 tis. Kč (2024: 927 tis. Kč).

24. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ

v tis. Kč	Peníze a peněžní ekvivalenty
1. ledna 2024	12 116
Změna v roce 2024	44 992
31. prosince 2024	57 108
Změna v roce 2025	(39 692)
31. prosince 2025	17 416

25. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Podrozvahové položky zahrnují:

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Přijaté přísliby	19 490	19 490
Hodnoty převzaté do správy	69 438	–
CP převzaté do úschovy	5 527	5 441
Celkem	94 455	24 931

Meziroční nárůst hodnoty spravovaného majetku souvisí se strategií Společnosti, která je zaměřená na rozvoj a růst klientských obchodů a spravovaného majetku. Majetek pod správou u kótovaných finančních nástrojů je oceněn v reálné hodnotě. Pokud nejsou kótovány, dluhové a akciové finanční nástroje se oceňují pomocí běžných oceňovacích technik (např. oceňovacích modelů s tržními vstupy, pokud jsou dostupné).

Společnost je účastníkem jednoho soudního sporu v postavení žalované strany, v němž je zastoupena advokátní kancelář. Na základě dostupných informací Společnost předpokládá příznivý výsledek sporu, bez očekávaného finančního dopadu. V rámci sestavení účetní závěrky nebyla k tomuto soudnímu sporu vytvořena rezerva.

26. 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.

(a) 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	31.12.2025	31.12.2024
Pohledávky	31 782	57 142
Závazky	1 736	1 120
Náklady	(5 410)	(3 479)
Výnosy	679	875
Přísliby, záruky	19 490	19 490

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině:

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Pohledávky	899	747
Závazky	755	489
Náklady	(1 462)	(987)
Výnosy	3 163	2 828

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

Společnost nemá žádné pohledávky a závazky za členy představenstva a dozorčí rady z titulu poskytnutých úvěrů, jiných krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

27. ŘÍZENÍ RIZIK

Společnost 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.

28. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Společnost vystavena vyplývá z investic do cenných papírů (bod 16).

Následující tabulka shrnuje přehled investic do cenných papírů podle interního ratingu.

Společnost od roku 2025 již nepoužívá kategorii Velmi nízké riziko a nově vykazuje dluhopisy s nejnižším rizikem podle interních ratingových skupin v kategorii Nízké riziko.

Riziková kategorie

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Nízké riziko	—	—	—	—	—
Střední riziko	41 665	—	—	—	41 665
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhané	—	—	—	—	—
Celkem k 31. prosinci 2025	41 665	—	—	—	41 665

v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Nízké riziko	—	—	—	—	—
Střední riziko	40 634	—	—	—	40 634
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhané	—	—	1 197	—	1 197
Celkem k 31. prosinci 2024	40 634	—	1 197	—	41 831

29. RIZIKO KONCENTRACE

Riziko koncentrace, kterému je Společnost vystavena vyplývá z investic do cenných papírů.

K 31. prosinci 2025 je podíl investic do cenných papírů ze státu Malta 42 % (2024: 39 %), ze státu Česká republika 58 % (2024: 61 %).

30. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

Riziko likvidity podle zbytkové splatnosti:

31.12.2025

v tis. Kč	Hrubá účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	17 416	17 416	17 416	—	—	—
Investiční nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	42 096	47 362	8 483	10 955	27 924	—
Celkem	59 512	64 778	25 899	10 955	27 924	—
Pasiva						
Závazky vůči klientům	7 630	7 630	7 630	—	—	—
Závazky z leasingu	5 011	9 483	301	891	4 335	3 956
Celkem	12 641	17 113	7 931	891	4 335	3 956
Čistá likvidní pozice	46 872	47 665	17 968	10 064	23 589	(3 956)
Kumulovaná likvidní pozice			17 968	28 032	51 621	47 665

31.12.2024

v tis. Kč	Hrubá účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	57 108	57 160	57 160	—	—	—
Investiční nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	43 518	51 097	351	3 384	47 362	—
Celkem	100 626	108 257	57 511	3 384	47 362	—
Pasiva						
Závazky vůči klientům	3 411	3 411	3 411	—	—	—
Závazky z leasingu	10 208	18 128	528	1 564	7 802	8 235
Celkem	13 619	21 540	3 939	1 564	7 802	8 235
Čistá likvidní pozice	87 007	86 717	53 572	1 820	39 560	(8 235)
Kumulovaná likvidní pozice			53 572	55 392	94 952	86 717

31. 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 cenných papírů.

Pro hodnocení FX rizika používá Společnost metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99 % a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

v tis. Kč	2025	2024
devizové riziko dle VaR	73,6	42,3

Výpočet ukazatele FX VaR probíhá metodou historické simulace. Společnost denně provádí zpětné testování (backtesting) tržního rizika a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Vedle tržního rizika spojeného s devizovými kurzy je Společnost vystavena také úrokovému riziku z finančních nástrojů, které vyplývá ze změn úrokových sazeb ovlivňujících budoucí výnosy a ekonomickou hodnotu finančních nástrojů. Pro řízení tohoto rizika Společnost sleduje klíčové ukazatele, mezi nimiž je i změna ekonomické hodnoty kapitálu (Δ EVE). Společnost pravidelně provádí vyhodnocení standardního úrokového šoku na základě scénářů definovaných regulačními požadavky a interními limity. Níže uvedená tabulka obsahuje výsledek standardního úrokového šoku pro scénáře paralelního posunu výnosové křivky (o 200 bps) k 31. prosinci 2025 a 31. prosinci 2024:

v tis. Kč	2025	2024
Δ EVE parallel up	(1 051,2)	(1 599,6)
Δ EVE parallel down	1 110,7	1 649,1

32. 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.

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

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2025 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
Peníze a peněžní ekvivalenty	17 416	—	—	—	17 416
Investiční nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	14 442	3 025	24 198	—	41 665
Celkem	31 858	3 025	24 198	—	59 080
Závazky vůči klientům	7 630	—	—	—	7 630
Závazky z leasingu	198	595	3 171	1 047	5 011
Celkem	7 828	595	3 171	1 047	12 641
Čisté úrokové riziko	24 030	2 430	21 027	(1 047)	46 439
Kumulativní úrokové riziko	24 030	26 460	47 486	46 439	

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2024 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
Peníze a peněžní ekvivalenty	57 108	—	—	—	57 108
Investiční nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	—	1 197	40 634	—	41 831
Celkem	57 108	1 197	40 634	—	98 939
Závazky vůči klientům	3 411	—	—	—	3 411
Závazky z leasingu	358	1 074	5 726	3 050	10 208
Celkem	3 769	1 074	5 726	3 050	13 619
Čisté úrokové riziko	53 339	123	34 908	(3 050)	85 320
Kumulativní úrokové riziko	53 339	53 462	88 370	85 320	

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

33. MĚNOVÉ 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 2025 byla expozice vůči měnovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

v tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	16 720	62	621	13	17 416
Investiční nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	41 665	—	—	—	41 665
Dlouhodobý hmotný majetek	12 692	—	—	—	12 692
Dlouhodobý nehmotný majetek	16 130	—	—	—	16 130
Splatná daňová pohledávka	242	—	—	—	242
Odložená daňová pohledávka	1 512	—	—	—	1 512
Ostatní aktiva	29 227	—	—	—	29 227
Aktiva celkem	118 188	62	621	13	118 884
Pasiva					
Závazky vůči klientům	6 053	130	1 447	—	7 630
Ostatní závazky	19 825	—	3 360	—	23 185
Základní kapitál	38 000	—	—	—	38 000
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	50 069	—	—	—	50 069
Pasiva celkem	113 947	130	4 807	—	118 884
Čistá měnová pozice	4 241	(68)	(4 186)	13	—

K 31. prosinci 2024 byla expozice vůči měnovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

v tis. Kč	CZK	USD	EUR	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	54 566	68	2 474	57 108
Investiční nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	41 831	—	—	41 831
Dlouhodobý hmotný majetek	5 811	—	—	5 811
Dlouhodobý nehmotný majetek	10 129	—	—	10 129
Odložená daňová pohledávka	986	—	—	986
Ostatní aktiva	8 805	—	—	8 805
Aktiva celkem	122 128	68	2 474	124 670
Pasiva				
Závazky vůči klientům	1 907	152	1 352	3 411
Splatný daňový závazek	3 346	—	—	3 346
Ostatní závazky	12 702	—	6 496	19 198
Základní kapitál	38 000	—	—	38 000
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	60 715	—	—	60 715
Pasiva celkem	116 670	152	7 848	124 670
Čistá měnová pozice	5 458	(84)	(5 374)	—

Společnost k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

Vzhledem k tomu, že čistá expozice v cizích měnách je minimální, dopad změn měnových kurzů na výkaz o výsledku hospodaření a vlastní kapitál Společnosti by byl zanedbatelný.

34. 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, ostatní kapitálové fondy, kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a odečtení nehmotného majetku a do-datečných 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:

v tis. Kč	Minimální požadavek
Kmenový tier 1 (CET1)	4,5 %
Tier 1 kapitál	6 %
Celkový regulační kapitál	8 %
SREP	18,9 %
Celkový kapitálový poměr	26,9 %

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Společnosti a rozvahu.

K 31. prosinci 2025

v tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	38 000	38 000
Nerozdělený zisk a ostatní kapitálové fondy	43 877	43 877
Zisk za účetní období	–	5 603
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	589	589
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(41)	–
(-) Nehmotný majetek	(16 130)	–
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	66 295	–
Celkem vlastní/regulační kapitál	66 295	88 069

K 31. prosinci 2024

v tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	38 000	38 000
Nerozdělený zisk	43 877	43 877
Ztráta za účetní období	–	15 911
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	927	927
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(43)	–
(-) Nehmotný majetek	(5 811)	–
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	76 950	–
Celkem vlastní/regulační kapitál	76 950	98 715

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

v tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	149 307	114 736

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v procentech	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Kmenový tier 1 (CET 1)	44,40	67,07
Tier 1 kapitál	44,40	67,07
Celkový regulatorní kapitál	44,40	67,07

35. REÁLNÉ HODNOTY**Odhad reálných hodnot finančních aktiv a závazků vykazovaných v naběhlé hodnotě**

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou 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.

31. prosinec 2025

v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	17 416	—	17 416	17 416
Finanční pasiva					
Závazky vůči klientům	—	7 630	—	7 630	7 630

31. prosinec 2024

v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	57 108	—	57 108	57 108
Finanční pasiva					
Závazky vůči klientům	—	3 411	—	3 411	3 411

36. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 14. října 2025 uzavřely statutární orgány Společnosti a mateřská společnost J&T BANKA, a.s. Projekt rozdělení odštěpením sloučením. V důsledku rozdělení odštěpením sloučením byla převedena na mateřskou společnost J&T BANKA, a.s. část Společnosti, jejímž prostřednictvím Společnost zajišťovala výkon služeb depozitáře investičních fondů. K rozdělení odštěpením sloučením došlo k rozhodnému dni 1. ledna 2026.

Dne 23. března 2026 bylo soudní řízení zastaveno, neboť návrh na jeho zahájení byl vzat zpět. Společnost je povinna uhradit pouze náhradu nákladů řízení ve výši 30 tis. Kč.

Dne 21. dubna 2026 mateřská společnost J&T BANKA, a.s. navýšila svůj podíl ve Společnosti prostřednictvím vkladu mimo základní kapitál v celkové nominální hodnotě 65 mil. Kč.

PÍSEMNÁ ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládacími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládací osobou za účetní období roku 2025 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., se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČ: 26218062 (dále také „Společnost“).

I. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍMI OSOBAMI A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V NĚM, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ.

Představenstvu společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. je známo, že v období od 1.1.2025 do 31.12.2025 byla ATLANTIK finanční trhy, a.s. 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

J&T BANKA, a.s. vlastnila v účetním období roku 2025 akcie Společnosti odpovídající 100% podílu na základním kapitálu Společnosti.

Představenstvu ATLANTIK finanční trhy, a.s. je známo, že v období od 1.1.2025 do 31.12.2025 byla ATLANTIK finanční trhy, a.s. ovládána nepřímo následující osobou:

Ing. Jozef Tkáč,

bytem Bratislava, Júlová 10941/32, PSČ 831 01, Slovenská republika, který ovládá společnost J&T FINANCE GROUP SE.

dále Ing. Jozef Tkáč ovládá nebo spoluovládá následující společnost:

● MARLEK LIMITED

IČ: 00HE375126, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 23, 1061 Nicosia, Kypr

Představenstvu ATLANTIK finanční trhy, a.s. je známo, že od 1.1.2025 do 31.12.2025 byl ATLANTIK finanční trhy, a.s. ovládán stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE. J&T FINANCE GROUP SE dále vlastní:

J&T BANKA, a.s.

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

● J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČ: 47672684, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

● J&T ORBIT SICAV, a.s.

IČ: 14151898, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s. (do 31.12.2025)

● J&T IB and Capital Markets, a.s.

IČ: 24766259, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

● J&T RFI I., s.r.o.

IČ: 17164028, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

● J&T banka d.d.

IČ: 0675539, OIB: 38182927268, se sídlem Medimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

● J&T Leasingová společnost, a.s.

IČ: 28427980, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

- **Rustonka Development II s.r.o.**

IČ: 05585571, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

- **J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**

IČ: 53859111, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava – Staré Mesto, Slovenská republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

- **AMISTA investiční společnost, a.s.**

IČ: 27437558, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

- **AMISTA consulting, s.r.o.**

IČ: 17590345, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

- **365.bank, a.s.**

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

- **365.invest, správ. spol., a.s.**

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

- **PB Servis, a. s.**

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

- **PB Finanční služby, a. s.**

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

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

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

- **Ahoj, a.s.**

IČ: 48113671, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

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

IČ: 51960761, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností 365.bank, a.s.

- **DanubePay, a. s.**

IČ: 46775111, se sídlem Pribinova 25, Bratislava – mestská časť Staré Město 811 09, Slovenská republika, ovládána společností Cards&Co, a. s.

- **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, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

- **FORESPO SOLISKO a. s.**

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

- **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 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.

- **OSCAR GROUP s.r.o.**

IČ: 50333160, se sídlem Karloveská 34, Bratislava - mestská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, ovládána společností FORESPO - RENTAL 2 a. s.

- **FORESPO BDS a.s.**

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

- **Devel Passage s. r. o.**

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

- **FORESPO DUNAJ 6 a. s.**

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

- **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.

- **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.

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

- **Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.,**

IČ: 09988891, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

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

IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE (ke dni 01.12.2025 zanikla bez likvidace, její jmění přešlo na nástupnickou společnost KOLBY a.s., která vstoupila do právního postavení zanikající společnosti)

- **Kolby Reisten, a.s. (dříve KOLBY a.s.)**

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

- **CHATEAU TEYSSIER (dříve STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER)**

IČ: 316809391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností J&T Wine Holding SE

- **World's End LLC**

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

- **JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX**

IČ: 507402386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností CHATEAU TEYSSIER

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 24B, 1061 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 (do 28.02.2025)

- **J&T Trust Inc.**

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc. (do 28.02.2025)

- **J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED**

IČ: HE260754, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/Office 24B, 1061 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. (do 13.11.2025)

- **Colorizo Investment, a.s.**

IČ: 07901241, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

- **Industrial Center CR 11 s.r.o.**

IČ: 05649765, se sídlem V celnici 1034/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností Colorizo Investment, a.s.

- **Facility Develop Group, s.r.o.**

IČ: 10991522, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností Colorizo Investment, a.s.

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

IČ: 51836301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 31.03.2025)

- **J&T Funds Inc.**

IČ: 0000100415, se sídlem Klimentos, Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 28.02.2025)

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

IČ: 07402520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE (do 31.05.2025)

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

IČ: 09920021, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XII., s.r.o. v likvidácii

IČ: 53546 229, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

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

IČ: 09919821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

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

IČ: 54627753, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská 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

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

IČ: 17591287, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T RFI IV., s.r.o.

IČ: 17843791, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T RFI VII, a.s. (dříve J&T RFI VII., s.r.o.)

IČ: 56314124, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava – městská část Staré Město 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

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

IČ: 17259380, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

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

IČ: 26312784, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava – městská část Staré Město 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XVIII, s.r.o. (dříve J&T RFI VI., s.r.o.)

IČ: 22161236, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

JTFG FUND I SICAV, a.s.

IČ: 09903089, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

JTFG FUND II SICAV, a.s.

IČ: 21290334, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE (společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %))

JTFG FUND III SICAV, a.s.

IČ: 23511494, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE (společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %))

JTFG FUND V SICAV, a.s. (dříve J&T AGRICULTURE SICAV a.s.)

IČ: 17856400, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE (společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %))

Fond Fondů NLS SICAV, a.s.

IČ: 19232721, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

IČ: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

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

IČ: 35838833, se sídlem Hodžovo nám. 2, Bratislava 816 25, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

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

IČ: 45948879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 6, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

- **Interhouse Košice, a.s.**

IČ: 31706631, se sídlem Hlavná 1, Košice 040 01, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.(od 31.12.2025)

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. (dříve 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 (společnost je uvedena v seznamu z titulu vlastnictví zakladatelských akcií (více než 40 %))

Úloha Společnosti ve struktuře vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:

ATLANTIK finanční trhy, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby J&T FINANCE GROUP SE podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. V rámci této skupiny poskytuje společnost služby depozitáře investičním fondům kolektivního investování a investičním fondům kvalifikovaných investorů fondům ze skupiny J&T.

Způsob a prostředky ovládnání:

J&T BANKA, a.s. ovládala Společnost tím, že je jediným akcionářem Společnosti, vlastní 100 % hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládnání. V účetním období roku 2025 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Společností a společností J&T BANKA, a.s. ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnání.

II. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ ROKU 2025, 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 ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ BEZPROSTŘEDNĚ PŘEDCHÁZEJÍCÍ ÚČETNÍMU OBDOBÍ, ZA NĚŽ SE ZPRACOVÁVÁ ZPRÁVA O VZTAZÍCH.

V průběhu účetního období bylo v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněno jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích:

Jedinému akcionáři J&T BANKA, a.s. byla vyplacena dividenda ve výši 15 911 tis. Kč, na základě rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ve smyslu ustanovení § 12 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ze dne 30. dubna 2025.

III. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI.

Všechny uvedené smlouvy jsou sjednány na základě podmínek obvyklých na trhu, tj. jako kdyby byla provedena mezi nezávislými osobami jednajícími ve svém nejlepším zájmu.

Se společností J&T BANKA, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o podmínkách poskytování outsourcingových služeb ze dne 11.11.2024
- Dohoda o poskytnutí příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti ze dne 30.7.2024

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva ze dne 15.7.2010
- Smlouva o obchodní spolupráci ze dne 4.5.2011
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 22/KTK/2021 ze dne 27.7.2021 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o nájmu bezpečnostní schránky ze dne 9.2.2022
- Smlouva o odborné spolupráci (outsourcingu) ze dne 1.9.2022 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o poskytování odborné pomoci (v oblasti finančních trhů) ze dne 1.7.2023
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějšího Dodatku č. 10 ze dne 21.8.2025
- Smlouva o postoupení smlouvy ze dne 31.3.2023

- Smlouvy o úschově cenných papírů, ve kterých společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. vystupuje jako třetí strana – depozitář
- Smlouva o pověření výkonem jednotlivých činností depozitáře fondů kolektivního investování ze dne 1.4.2023
- Smlouva o pověření výkonem jednotlivých činností depozitáře fondů kolektivního investování ze dne 12.4.2023
- Vedení běžných účtů dle obchodních podmínek J&T BANKA, a.s.
- Smlouvy o vydání mezinárodních debetních platebních karet Mastercard ze dne 7.6.2023
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 1.7.2025

Se Ing. Jozefem Tkáčem:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 1.12.2023 – ukončena k 17.6.2025

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 6.8.2014
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25.5.2018
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 1.9.2020
- Smlouva o zpracování osobních údajů při provozu přístupového systému ze dne 23.7.2024
- Smlouva o podmínkách poskytování outsourcingových služeb ze dne 7.11.2024

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb (outsorcingu v oblasti IT) ze dne 15.12.2014 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o poskytování odborné pomoci (vedení mzdové a personální agendy) ze dne 6.8.2014 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1.1.2018 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o poskytování poradenských služeb ze dne 1.1.2018 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu ze dne 27.4.2020
- Smlouva o podnikatelském pronájmu věcí movitých ze dne 1.9.2020
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání ze dne 1.9.2020 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu ze dne 30.6.2022
- Smlouva o poskytování služeb (administrativně správní činnost) ze dne 1.4.2023 ve znění pozdějších dodatků
- Smlouva o úplatě a způsobu úhrady úplaty za převod práva užívat ze dne 29.5.2025
- Smlouva o poskytování služeb digitálního obsahu ze dne 7.7.2025
- Smlouva o postoupení smluv ze dne 13.3.2025

Se společností J&T SERVICES SR, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2015

Se společností J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 28.4.2022
- Depozitářské smlouvy z 29.4.2022 ve znění pozdějších dodatků
- Distribuční smlouva ze dne 6.5.2025
- Distribuční smlouvy, ve kterých společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. vystupuje jako třetí strana – distributor

Se společností AMISTA investiční společnost, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.3.2023

Se společností JTFG FUND I SICAV, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.4.2024

Se společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.4.2024

Se společností J&T ORBIT SICAV a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.4.2024

Se společností J&T ARCH INVESTMENT SICAV, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.4.2024

Se společností Compact Property Fund, investiční fonds proměnným základním kapitálem, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.4.2024

Se společností JTFG FUND II SICAV, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 29.2.2024

Se společností JTFG FUND III SICAV, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.8.2025

Se společností JTFG FUND V SICAV, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.4.2024

Se společností Fond Fondů NLS SICAV, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2025 nastalo plnění:

- Depozitářská smlouva ze dne 1.4.2024

IV. 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. UVEDENÍ, ZDA, JAKÝM ZPŮSOBEM A V JAKÉM OBDOBÍ BYLA NEBO BUDE VYROVNÁNA PŘÍPADNÁ ÚJMA PODLE § 71 NEBO 72 ZOK.

Společnost propojeným osobám poskytuje standardní bankovní služby a ostatní vztahy 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 kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu. Veškeré transakce mezi ovládanou osobou a Společností, resp. osobami ovládanými stejnou osobou a Společností, byly realizované na základě tržních podmínek.

Z uvedených vztahů Společnosti neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika. Společnosti nevznikla újma podle § 71 a 72 ZOK.

V. PROHLAŠUJEME, ŽE JSME DO ZPRÁVY O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI SPOLEČNOSTI ATLANTIK FINANČNÍ TRHY, A.S. VYHOTOVOVANĚ DLE § 82 ZOK PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.1.2025 DO 31.12.2025 UVEDLI VEŠKERÉ INFORMACE, K DATU PODPISU TĚTO ZPRÁVY ZNÁMÉ.

V Praze dne 27. března 2026
představenstvo společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s.



Ing. Milan Vaníček
předseda představenstva



Mgr. Lukáš Osoha
člen představenstva



ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Sokolovská 700/113a
186 00 Praha 8
Česká republika
www.atlantik.cz