

## **ATLANTIK finanční trhy, a.s.**

**Zahajovací rozvaha, doplňující informace  
k zahajovací rozvaze k 1. lednu 2026 a zpráva  
nezávislého auditora s komentářem**



Shape the future  
with confidence

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s.:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené zahajovací rozvahy společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních metod a principů dle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“) a projektu rozdělení odštěpením sloučením, která se skládá z rozvahy k 1. lednu 2026 a doplňujících informací k této zahajovací rozvaze, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 doplňujících informací k zahajovací rozvaze.

Podle našeho názoru přiložená zahajovací rozvaha Společnosti k 1. lednu 2026 byla ve všech významných (materiálních) ohledech sestavena v souladu s účetními metodami a principy dle IFRS EU a projektem rozdělení odštěpením sloučením.

### *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 zahajovací rozvahy. 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.

### *Zdůraznění skutečnosti - účetní východisko pro sestavení*

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v odstavci 2 doplňujících informací k zahajovací rozvaze Společnosti, která uvádí, že tato zahajovací rozvaha byla připravena výlučně pro účely rozdělení odštěpením sloučením, kdy společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. je společností rozdělovanou a část jmění je rozdělena odštěpením a sloučena se společností J&T BANKA, a.s. Právní účinky rozdělení odštěpením sloučením nastaly zápisem do obchodního rejstříku. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

### *Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za zahajovací rozvahu*

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení zahajovací rozvahy v souladu s účetními metodami a principy dle IFRS EU a projektem rozdělení odštěpením sloučením, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení zahajovací rozvahy tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování zahajovací rozvahy je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v doplňujících informacích k zahajovací rozvaze záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení zahajovací rozvahy, 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 sestavení zahajovací rozvahy ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.



Shape the future  
with confidence

### *Odpovědnost auditora za audit zahajovací rozvahy*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že zahajovací rozvaha 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 zahajovací rozvaze 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 zahajovací rozvahy 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 zahajovací rozvahy 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 doplňujících informacích k zahajovací rozvaze.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení zahajovací rozvahy představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v doplňujících informacích k zahajovací rozvaze, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

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

Artem Žiganov, statutární auditor  
evidenční č. 2613

27. dubna 2026  
Praha, Česká republika

## ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2026

v tis. Kč	Stav k 01.01.2026
<b>Aktiva</b>	
Peníze a peněžní ekvivalenty	17 416
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	41 665
Splatná daňová pohledávka	242
Odložená daňová pohledávka	1 034
Dlouhodobý hmotný majetek	12 692
Dlouhodobý nehmotný majetek	16 130
Ostatní aktiva	16 223
<b>Aktiva celkem</b>	<b>105 402</b>
<b>Závazky</b>	
Závazky vůči klientům	7 630
Ostatní závazky	17 445
<b>Závazky celkem</b>	<b>25 075</b>
Základní kapitál	38 000
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	42 327
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>80 327</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>105 402</b>

## 1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ATLANTIK FINANČNÍ TRHY, A.S.

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „Rozdělovaná 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. Společnost nedrží vlastní akcie nebo podíly.

Předmětem podnikání Rozdělované společnosti je poskytování investičních služeb ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a to v rozsahu rozhodnutí 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 Rozdělované 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-Sp2020/00227/CNB/571.

### **Představenstvo Rozdělované společnosti k 1. lednu 2026**

Ing. Milan Vaníček (předseda)  
Ing. Zuzana Vinklerová (člen)  
Mgr. Lukáš Osoha (člen)

### **Dozorčí rada Rozdělované společnosti k 1. lednu 2026**

Ing. Michal Kubeš (předseda)  
Ing. Tomáš Hejduk (člen)  
Ing. Jan Pavlík (člen)

### **Rozdělovaná společnost vstoupila do formy přeměny rozdělení odštěpením sloučením se společností J&T BANKA, a.s.**

Dne 14. října 2025 uzavřely statutární orgány společností J&T BANKA, a.s. (dále jen „Nástupnická společnost“) a ATLANTIK finanční trhy, a.s. Projekt Rozdělení odštěpením sloučením. Na základě tohoto Projektu dojde k přechodu Části jmění (definovaného níže) z Rozdělované společnosti na Nástupnickou společnost („Rozdělení“).

Cílem Rozdělení je odštěpení Části jmění, tj. části závodu Rozdělované společnosti, jejímž prostřednictvím Rozdělovaná společnost zajišťuje výkon služeb depozitáře investičních fondů, do Nástupnické společnosti za účelem racionalizace struktury skupiny, do které náleží Jediný akcionář, snížení nákladů a administrativní zátěže, zvýšení efektivity řízení a zjednodušení peněžních toků.

Rozdělení odštěpením sloučením Rozdělovaná společnost nezaniká, ale vyčleněná Část jmění přechází na Nástupnickou společnost.

Základní kapitál Nástupnické společnosti činí 10 638 000 tis. Kč je plně splacen a skládá se z 10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii a 700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii. Akcie Nástupnické společnosti jsou zaknihovanými cennými papíry na jméno a jsou neomezeně převoditelné. J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Jediný akcionář“) vlastní veškeré akcie Nástupnické společnosti.

Základní kapitál Rozdělované společnosti činí 38 000 tis. Kč a byl zcela splacen. Nástupnická společnost vlastní veškeré akcie Rozdělované společnosti.

V souvislosti s Rozdělením nedojde ke zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti. Jediný akcionář zůstane nadále jejím jediným akcionářem. V souvislosti s Rozdělením nebudou v souladu s § 244 odst. 5 Zákona o přeměnách vyměňovány akcie Rozdělované společnosti za akcie Nástupnické společnosti ani nebudou akcie Nástupnické společnosti jinak přidělovány či převáděny. Z uvedeného důvodu se nestanoví ani žádný doplatek na dorovnání za nenabytí podílu v Nástupnické společnosti.

Akcionářská struktura Rozdělované společnosti a Nástupnické společnosti se tedy v důsledku Rozdělení nezmění. Akcie Rozdělované společnosti ani akcie Nástupnické společnosti nebudou v souvislosti s

Rozdělením dotčeny žádnou změnou, tj. zejména nedojde k jejich štěpení, změně jejich druhu nebo formy.

Právní účinky Rozdělení nastaly v souladu s § 59 odst. 1 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů („Zákon o přeměnách“), dnem zápisu Rozdělení do obchodního rejstříku („Den rozdělení“). Účetní účinky Rozdělení ve vztahu k těm jednáním, která se týkají Části jmění, jež podle Projektu přechází na Nástupnickou společnost nastali k rozhodnému dnu 1. ledna 2026 („Rozhodný den“).

### **Popis Nástupnické společnosti**

Nástupnická společnost J&T BANKA, a.s. se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, IČO: 47115378, byla dne 13. října 1992 zapsaná jako akciová společnost v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731.

Nástupnická společnost získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Ve své činnosti se Nástupnická společnost orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Nástupnická společnost podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky (dále také „ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Nástupnické společnosti a jiné.

Nástupnická společnost (zahrnující pobočku ve Slovenské republice a Německu) měla v roce 2025 v průměru 741 zaměstnanců (2024: 709). Nástupnická společnost podniká v České republice, Slovenské republice a Německu.

Slovenská pobočka Nástupnické společnosti byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Německá pobočka Nástupnické společnosti byla založena 21. září 2022 a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu ve Frankfurtu nad Mohanem jako organizační složka „J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland“, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt nad Mohanem, s identifikačním číslem HRB 128706.

Konečnou mateřskou společností Nástupnické společnosti je Jediný akcionář, jejíž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakobovič (35,15 %), Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %), Štěpán Ašer (4,95 %) a Igor Kováč (4,95 %).

### **Představenstvo Nástupnické společnosti k 1. lednu 2026**

<i>Jméno</i>	<i>Funkce</i>	<i>Člen představenstva od</i>	<i>Člen představenstva do</i>
Štěpán Ašer, MBA	předseda	30. května 2006	2. června 2026
Ing. Anna Macaláková	člen	11. června 2018	11. června 2028
Ing. Jan Kotek	člen	1. ledna 2022	1. ledna 2027
Ing. Michal Kubeš	člen	4. dubna 2024	4. dubna 2029
Ing. Petr Vodička	člen	2. prosince 2024	2. prosince 2029
Ing. Tomáš Hejduk	člen	28. dubna 2025	28. dubna 2030
Ing. Tomáš Klimíček	člen	1. června 2025	1. června 2030

## Dozorčí rada Nástupnické společnosti k 1. lednu 2026

<i>Jméno</i>	<i>Funkce</i>	<i>Člen dozorčí rady od</i>	<i>Člen dozorčí rady do</i>
Ing. Jozef Tkáč	předseda	3. června 1998	15. října 2028
Ing. Ivan Jakobovič	místopředseda	3. června 1998	15. října 2028
Ing. Dušan Palcr	člen	15. června 2004	15. října 2028
Jitka Šustová	člen	10. prosince 2018	15. prosince 2028
JUDr. Jaroslava Sragner	člen	14. října 2022	14. října 2027
Marc Jean Jules Derydt	člen	26. února 2024	26. února 2029
Ing. Jozef Kollár, Ph.D.	člen	26. února 2024	26. února 2029
Ing. Radoslav Míšek, Ph.D.	člen	15. března 2024	15. března 2029
Ing. Igor Kováč	člen	1. prosince 2025	1. prosince 2030

## 2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ZAHAJOVACÍ ROZVAHY

Zahajovací rozvaha Rozdělované společnosti a doplňující informace k zahajovací rozvaze byly připraveny podle postupů uvedených v bodě 3. Způsoby oceňování a vykazování byly zpracovány v souladu s Projektem Rozdělení odštěpením sloučením s použitím účetních politik platných k 31. prosinci 2025 a v souladu s účetními metodikami a principy Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU. Společnost použila Mezinárodní účetní standardy, jelikož ve smyslu Zákona o účetnictví §19a předpokládá, že bude povinna podrobit se sestavení účetní závěrky za použití IFRS.

Zahajovací rozvaha se podle ustanovení § 176 odst. 2 zákona č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, sestavuje k rozhodnému dni přeměny, tj. 1. lednu 2026 a v souladu s ustanovením § 12 odst. 2 zákona č. 125/2008 Sb., Zákona o přeměnách obchodních společností a družstev (dále jen „ZoP ČR“) se ověřuje nezávislým auditorem.

Zahajovací rozvaha Rozdělované společnosti byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání.

Zahajovací rozvaha Rozdělované společnosti nepředstavuje celou účetní závěrku Rozdělované společnosti v souladu s IFRS a byla připravená výlučně pro účely Projektu.

Účtování o Rozdělení je dále popsáno v bodě 4.

### 3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

Zahajovací rozvaha Rozdělované společnosti (dále jen „Společnosti“) je prezentována v národní měně České republiky, v českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na tisíce. Česká koruna je funkční měnou a měnou vykazování Rozdělované společnosti.

Konkrétní účetní metody použité při sestavení zahajovací rozvahy Rozdělované společnosti k 1. lednu 2026 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 hospodaření

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 nespĺňuje 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, které jsou drženy dle strategie „Obchodovat“ jsou aktivně obchodovány na finančních trzích a jsou oceňovány 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 upravená 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 průúčtují 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 úvěrové znehodnocené aktivum" (POCI; z anglického *purchased or originated credit impaired*). Ke dni prvotního

zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stupně 1 nebo klasifikované jako POCI. Přerazování 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 12měsíčním 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. Ve stupni POCI se vykazují po celou dobu držení.

## Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

## Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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

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

Finanční aktiva, u kterých je dokázáno selhání dlužníka jsou klasifikována ve Stupni 3, případně kategorizována jako POCI, pokud jsou splněny relevantní podmínky k datu prvního vykázání 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, tj. 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 finanční pozice vykazují jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva. Očekávané kreditní ztráty z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se vykazují v položce „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:

<b>Majetek</b>	<b>Metoda</b>	<b>Doba odpisování</b>
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. Na počátku smlouvy Společnost posoudí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Společnost posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu 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 odrážela 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 pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázána v části Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v části Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva. Ve výkazu o úplném výsledku vykazuje Společnost úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

#### **(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 vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku „Čistý zisk z obchodování“.

#### **(f) 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.

#### **(g) Peníze a peněžní ekvivalenty**

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

#### **(h) 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 výši 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.

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

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

#### **(j) 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 vykázány jako Ostatní závazky.

#### **(k) 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-komponentu. 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.

### Varianty 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 vahou 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 úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek. Daná aktiva či závazky nejsou obchodovaná na aktivních trzích.

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů, poskytnutých úvěrů na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. 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.

#### 4. ÚČTOVÁNÍ O ROZDĚLENÍ ODŠTĚPENÍM SLOUČENÍM

Dne 14. října 2025 uzavřely statutární orgány Rozdělované společnosti a Nástupnické společnosti Projekt rozdělení odštěpením sloučením.

V důsledku Rozdělení přechází na Nástupnickou společnost Část jmění (včetně všech součástí, příslušenství, přírůstků či úbytků i těch za období od Rozhodného dne do Dne rozdělení), kterou představuje část Rozdělované společnosti evidované v účetnictví Rozdělované společnosti jako účetní středisko „depozitář“, které je tvořeno organizačním útvarem s názvem odbor Depozitář („Depozitář“), prostřednictvím něhož Rozdělovaná společnost vykonává služby depozitáře investičních fondů, přičemž zahrnuje hmotné, nehmotné i osobní složky, včetně věcí, práv, pohledávek, dluhů a jiných práv a povinností náležejících k převáděné části závodu („Část jmění“). Aktivita Depozitáře investičního fondu se přesouvají formou rozdělení odštěpením sloučením z Rozdělované společnosti na Nástupnickou společnost k rozhodnému dni 1. leden 2026.

Na Nástupnickou společnost přechází v důsledku Rozdělení také práva a povinnosti vyplývající z pracovněprávních vztahů k zaměstnancům nebo jiným pracovníkům pracujícím pro Rozdělovanou společnost na základě pracovní smlouvy nebo v rámci jiného druhu pracovněprávního vztahu, nebo osobám, s nimiž Rozdělovaná společnost přede Dnem rozdělení uzavře pracovní smlouvu se dnem nástupu do práce pozdějšího data než je Den rozdělení, které vykonávají či zajišťují nebo mají vykonávat či zajišťovat výlučně nebo převážnou měrou práce související s úkoly a činnostmi, jejichž výkon nebo zajišťování se týká Části jmění. Součástí Části jmění jsou také veškeré závazky z pracovněprávních vztahů se zaměstnanci, kteří přejdou nebo mají přejít na příslušnou Nástupnickou společnost, a to bez ohledu na to, zda jejich pracovněprávní vztah bude vůči Rozdělované společnosti trvat ke Dni rozdělení.

V rámci Části jmění přechází v důsledku Rozdělení na Nástupnickou společnost také práva a povinnosti vyplývající ze smluv týkajících se Části jmění („Smluvní vztahy“).

Vzhledem k tomu, že při Projektu rozdělení odštěpením sloučením nedochází ke změně základního kapitálu Rozdělované společnosti a Nástupnické společnosti, není nutné provádět znalecké ocenění jmění, které je předmětem převodu na Nástupnickou společnost, ve smyslu § 253 odst. 3 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev. V takovém případě, a také z důvodu, že se transakce uskutečňuje mezi společnostmi pod stejnou kontrolou, je možné majetek a závazky převzít do Nástupnické společnosti bez přecenění v účetních hodnotách Rozdělované společnosti. Rozdíl mezi hodnotou přebíraného majetku a závazků je následně promítnuty do nerozděleného zisku Rozdělované společnosti.

K vyloučení vzájemných pohledávek a závazků obou společností nedošlo, neboť žádné vzájemné vztahy nejsou předmětem Rozdělení.

Předmětem sestavení zahajovací rozvahy byla veškerá aktiva a pasiva Rozdělované společnosti představovaná položkami vyplývajícími z její konečné účetní závěrky (výkazu o finanční situaci) sestavené k 31. prosinci 2025 včetně vybraných položek aktiv a pasiv z konečné účetní závěrky (výkazu o finanční situaci) Rozdělované společnosti blíže uvedených v tabulce níže.

v tis. Kč	Převod položek z		
	ATLANTIK finanční trhy, a.s. 31.12.2025	ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 01.01.2026	ATLANTIK finanční trhy, a.s. 01.01.2026
<b>Aktiva</b>			
Odložená daňová pohledávka	1 512	(478)	1 034
Ostatní aktiva	29 227	(13 004)	16 223
<b>Aktiva celkem</b>	<b>118 884</b>	<b>(13 482)</b>	<b>105 402</b>
<b>Závazky</b>			
Ostatní závazky	23 185	(5 740)	17 445
<b>Závazky celkem</b>	<b>30 815</b>	<b>(5 740)</b>	<b>25 075</b>
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	50 069	(7 742)	42 327
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>88 069</b>	<b>(7 742)</b>	<b>80 327</b>

## 5. VLASTNÍ KAPITÁL

Rozdělovaná společnost vykazuje po zaúčtování transakcí dle Projektu následující výši a strukturu vlastního kapitálu k 1. lednu 2026. Hodnota Části jmění přebíraných aktiv a pasiv je zachycená na řádku bilance Rozdělované společnosti Nerozdělené zisky a ostatní fondy v hodnotě 7 742 tis. Kč.

v tis. Kč	Stav k 31.12.2025	Stav k 01.01.2026
Základní kapitál	38 000	38 000
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	50 069	42 327
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>88 069</b>	<b>80 327</b>

## 6. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ZAHAJOVACÍ ROZVAHY

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.

V Praze dne 27. dubna 2026

**Za představenstvo podepsáni:**



Ing. Milan Vaníček  
předseda představenstva



Mgr. Lukáš Osoha  
člen představenstva