



# 2014

Výroční zpráva

**ATLANTIK**



# Obsah

003

## PREZENTAČNÍ ČÁST

Vybrané ekonomické ukazatele	4
Základní údaje	6
Zpráva představenstva	7
Orgány společnosti	9
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Atlantik finanční trhy, a. s.	10

## FINANČNÍ ČÁST

Výkaz o finanční pozici	14
Výkaz o úplném výsledku	15
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	16
Přehled o peněžních tocích	17
Příloha konsolidované účetní závěrky	18
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	48

# Vybrané ekonomické ukazatele

## KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

tis. Kč	2014	2013
<b>INFORMACE O PODMÍNKÁCH A HLAVNÍCH CHARAKTERISTIKÁCH KAPITÁLU A JEHO SLOŽEK</b>		
Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	80 895	96 965
Splacený základní kapitál v OR	80 934	80 934
Povinné rezervní fondy	–	16 187
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(39)	(156)
<b>Souhrnný výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál</b>	<b>80 895</b>	<b>96 965</b>

tis. Kč	2014	2013
<b>ÚDAJE O RIZIKOVĚ VÁŽENÝCH AKTIVECH</b>		
Celková rizikově vážená aktiva	248 453	512 055

v procentech	2014	2013
Kmenový tier 1 (CET 1)	32,56 %	–
Tier 1 kapitál	32,56 %	18,94 %
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>32,56 %</b>	<b>18,94 %</b>

tis. Kč	2014	2013
<b>ROČNÍ VÝSLEDKY</b>		
Zisk před zdaněním	27 089	27 069
Daň	(5 911)	(5 153)
<b>Celkový čistý zisk</b>	<b>21 178</b>	<b>21 916</b>
<b>STAV KE KONCI ROKU</b>		
Vlastní kapitál	101 820	118 683
Závazky vůči bankám	489 730	532 032
Závazky vůči klientům	339 899	356 617
Pohledávky za bankami	56 738	91 390
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	465 725	466 347
Aktiva celkem	946 828	1 026 388
Výnosy z poplatků a provizí	79 492	91 029
Tier1	80 895	96 965
<b>POMĚROVÉ UKAZATELE</b>		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	32,56 %	18,94 %
Zadluženost I [Cizí zdroje / Aktiva celkem]	82,94 %	82,28 %
Zadluženost II [Cizí zdroje / Vlastní kapitál]	496,08 %	464,34 %
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA	3,49 %	3,27 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE	26,18 %	22,60 %
Rentabilita tržeb	26,64 %	24,08 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(13 917)	(14 567)

# Základní údaje

**Obchodní firma:**

ATLANTIK finanční trhy, a.s.  
[dále „Atlantik“ nebo „Společnost“]

**Sídlo:**

Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8

**Identifikační číslo:**

262 18 062

**Den zápisu do obchodního rejstříku:**

1. 7. 2000

**Rejstříkový soud:**

Městský soud v Praze

**Spisová značka:**

oddíl B, vložka 7328

**Právní předchůdce společnosti:**

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

**Splacený základní kapitál:**

80 934 tis. Kč

**Akcionářská struktura k 31. 12. 2014:**

100 % J&T BANKA, a.s.

**Auditor:**

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

006

# Zpráva představenstva

007

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

Objem klientských obchodů Atlantiku na Burze cenných papírů Praha [dále jen „BCPP“] za rok 2014 dosáhl 1,7 miliard Kč, přičemž podíl Společnosti na celkovém objemu obchodů BCPP činil 0,28%. Objem klientských obchodů na zahraničních trzích za loňský rok činil 8,61 miliard Kč. Atlantik se i nadále bude zaměřovat na klienty středního a nižšího segmentu, spolupráci se zprostředkovali, další rozvoj fondové platformy a plnohodnotných služeb obchodníka s cennými papíry. Hlavním cílem pro následující roky je udržení a případné navýšení tržního podílu.

V roce 2014 Společnost navázala na proces elektronické kontroly nadměrného obchodování a nákladovosti klientů investičních zprostředkovatelů, který začal již v roce 2013, a dále zlepšovala proces automatizovaného vyhodnocování a následnou kontrolou profilů klientů a jejich chování v klíčových systémech obchodníka.

Atlantik v roce 2014 dosáhl čistého zisku přes 20 mil. Kč a tím potvrdil výsledky minulého roku. Čisté úrokové výnosy dosáhly úrovně 22 mil. Kč. Čisté výnosy z poplatků a provizí oproti roku 2013 vzrostly o 12% a činily 32,4 mil. Kč. V roce 2014 došlo k úspoře provozních nákladů v porovnání s předchozím rokem o 5%, na celkovou výši 27,95 mil. Kč, zejména jako důsledek sdílené infrastruktury s mateřskou společností a optimalizací nákladů v rámci integrace. Hospodaření Společnosti v roce 2014 tak skončilo s čistým ziskem po zdanění v celkové výši 21,2 mil. Kč.

Dle nových legislativních předpisů, které již nestanovují povinnost tvorby zákonného rezervního fondu, jediný akcionář Společnosti rozhodl v působnosti valné hromady

notářským zápisem ze dne 27. 5. 2014 o přijetí nových stanov, na základě kterých byl zrušen rezervní fond. Prostředky ze zrušeného rezervního fondu ve výši 16,2 mil. Kč byly vyplaceny jedinému akcionáři Společnosti. V průběhu roku 2014 došlo k výplatě dividend ve výši 21,9 mil. Kč, a tak výše vlastního kapitálu k 31. prosinci 2014 dosáhla objemu 101,8 mil. Kč.

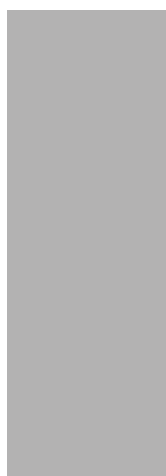
I přes výplatu dividendy Společnost vykázala k 31. prosinci 2014 kapitálovou přiměřenost na úrovni přes 32%. Společnost tak i nadále zůstává stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry na českém trhu.



ŠTĚPÁN AŠER, MBA



ING. MILAN VANÍČEK



ING. MILOSLAV MARTINEK





# Orgány společnosti

009

## Představenstvo k 31. 12. 2014

**Štěpán Ašer, MBA**

předseda představenstva

**Ing. Miloslav Martinek**

člen představenstva

**Ing. Milan Vaníček**

člen představenstva

## Dozorčí rada k 31. 12. 2014

**Ing. Patrik Tkáč**

předseda dozorčí rady

**Ing. Jozef Tkáč**

člen dozorčí rady

**Ing. Daniel Drahotský**

člen dozorčí rady

# Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Atlantik finanční trhy, a. s.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřeží 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 24. dubna 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



#### Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasív společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií."

#### Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

#### Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

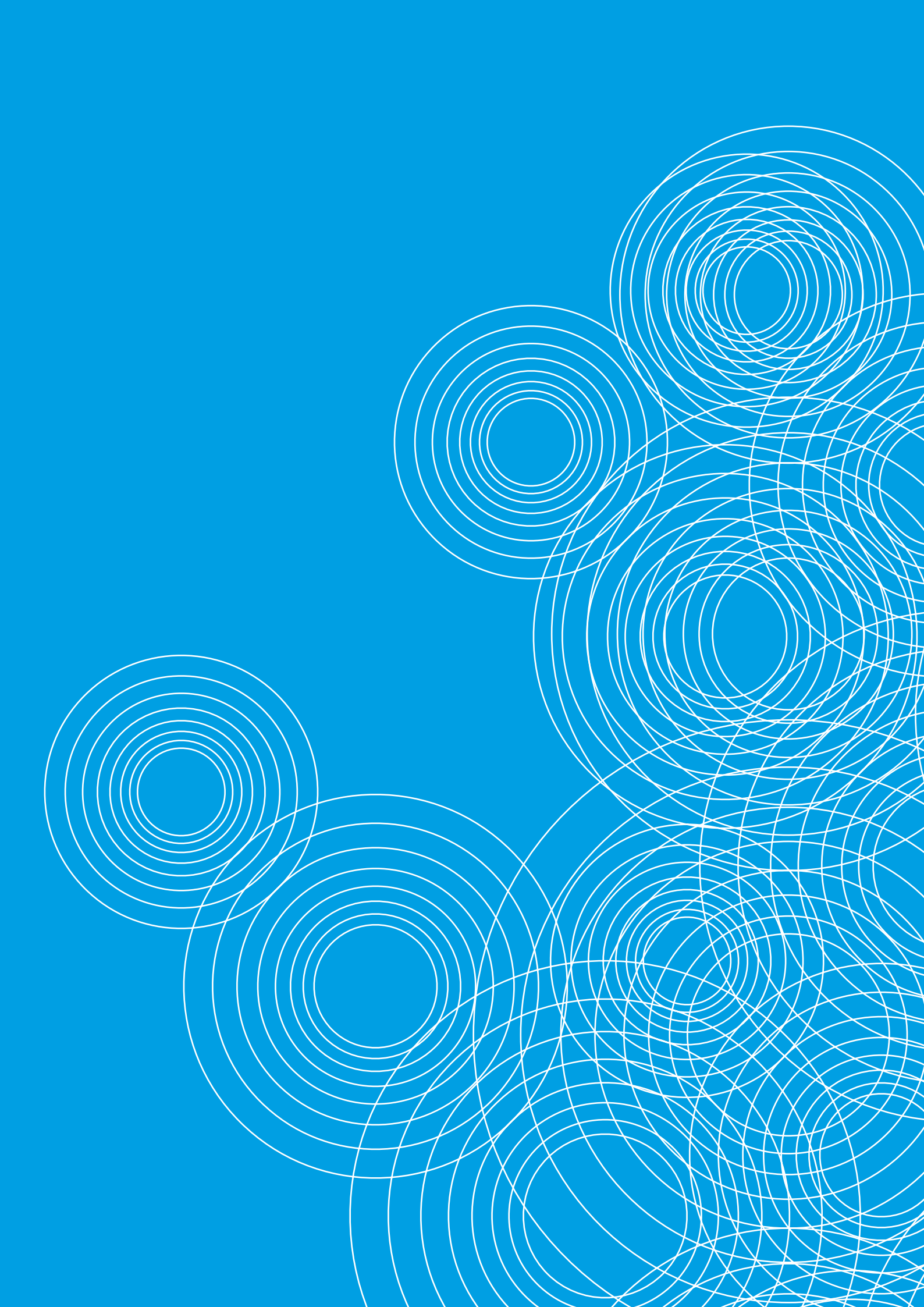
Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

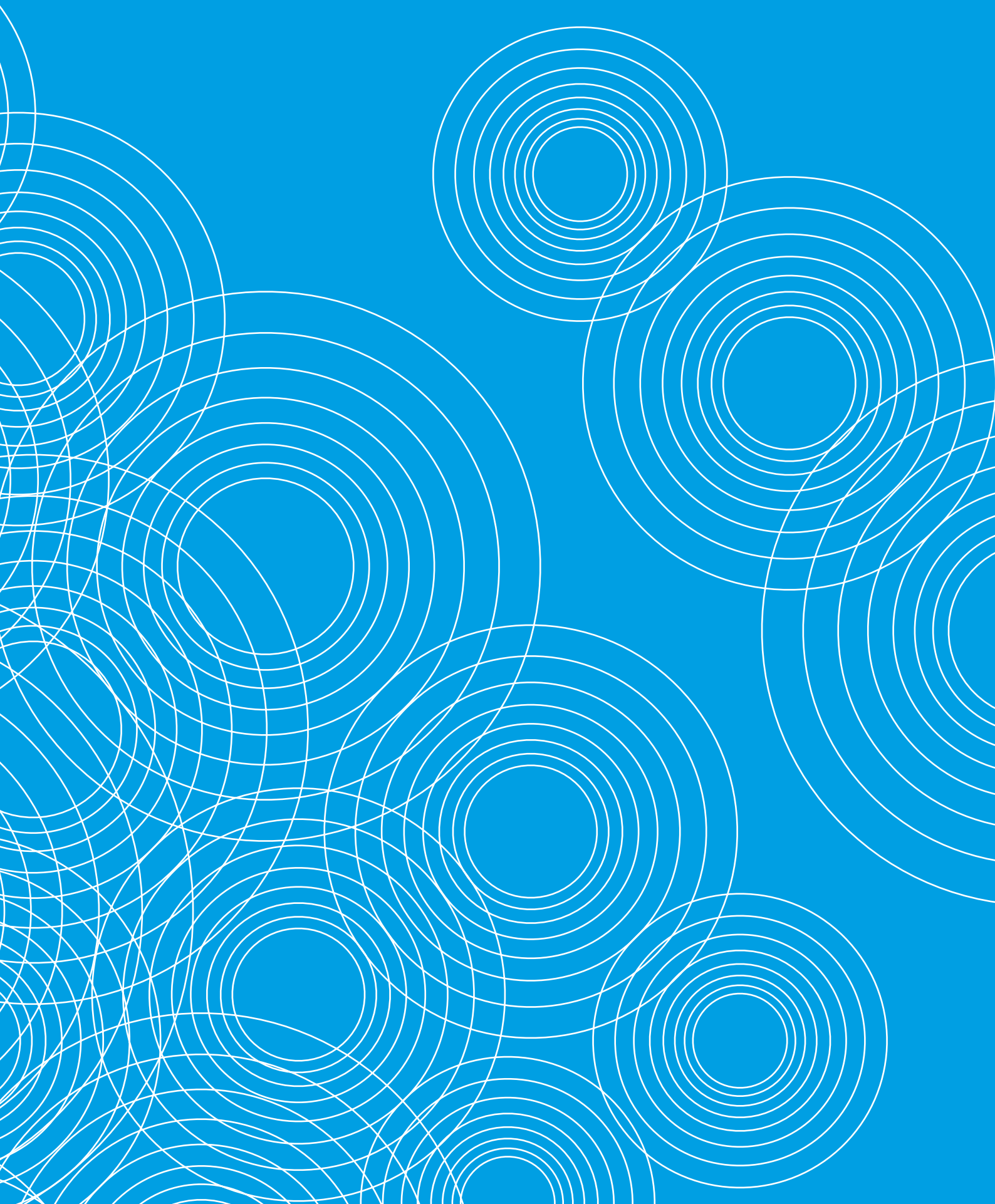
V Praze, dne 30. dubna 2015

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

  
Ing. Jiří Vašina  
Partner  
Evidenční číslo 2059



# Finanční část



# Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014

014

tis. Kč	Bod přílohy	2014	2013
<b>AKTIVA</b>			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	56 738	91 390
Realizovatelné finanční nástroje	7	54 192	88 478
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9	465 725	466 347
Dlouhodobý hmotný majetek	11	–	–
Dlouhodobý nehmotný majetek	12	39	156
Splatná daňová pohledávka		–	325
Odložená daňová pohledávka	19	68	83
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	13	370 066	379 609
<b>Aktiva celkem</b>		<b>946 828</b>	<b>1 026 388</b>

tis. Kč	Bod přílohy	2014	2013
<b>PASIVA</b>			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	14	489 730	532 032
Závazky vůči klientům	15	339 899	356 617
Splatný daňový závazek		1 752	–
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	16	13 627	19 056
<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>845 008</b>	<b>907 705</b>
Základní kapitál	17	80 934	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	17	20 886	37 749
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>101 820</b>	<b>118 683</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>946 828</b>	<b>1 026 388</b>

Příloha uvedená na stranách 18 až 47 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2014

015

tis. Kč	Bod přílohy	2014	2013
Úrokové výnosy	20	37 457	38 815
Úrokové náklady	21	(15 386)	(11 885)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>22 071</b>	<b>26 930</b>
Výnosy z poplatků a provizí	22	79 492	91 029
Náklady na poplatky a provize	23	(47 075)	(62 178)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>32 417</b>	<b>28 851</b>
Čistý zisk z obchodování	24	424	(109)
Ostatní provozní výnosy	25	156	355
<b>Provozní výnosy</b>		<b>55 068</b>	<b>56 027</b>
Osobní náklady	26	(2 785)	(3 317)
Ostatní provozní náklady	27	(25 049)	(25 817)
Odpisy	12	(117)	(136)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(27 951)</b>	<b>(29 270)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním</b>		<b>27 117</b>	<b>26 757</b>
Čistá tvorba / (rozpuštění) opravných položek		(28)	312
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>27 089</b>	<b>27 069</b>
Daň z příjmů	18	(5 911)	(5 153)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>21 178</b>	<b>21 916</b>
Přířaditelný:			
Akcionářům		21 178	21 916
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>21 178</b>	<b>21 916</b>
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>			
Položky, které budou následně reklasifikovány do hospodářského výsledku:			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů		62	3 073
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>21 240</b>	<b>24 989</b>

Příloha uvedená na stranách 18 až 47 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 24. dubna 2015.

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Miloslav Martinek  
Člen představenstva



Ing. Milan Vaníček  
Člen představenstva

# Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2014

016

tis. Kč	Základní kapitál	Zisk / (ztráta)	Kapitálové fondy	Rezerva z přecenění	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2013</b>	<b>141 000</b>	<b>18 724</b>	<b>28 200</b>	<b>-</b>	<b>184 497</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>					
Zisk za účetní období	-	21 916	-	-	21 916
Snížení základního kapitálu a kapitálových fondů	(60 066)	-	(12 013)	-	(72 079)
Výplata podílů na zisku	-	(18 724)	-	-	(18 724)
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>					
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů (po odečtení daně z příjmu)	-	-	-	3 073	3 073
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>80 934</b>	<b>21 916</b>	<b>16 187</b>	<b>[354]</b>	<b>118 683</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2014</b>	<b>80 934</b>	<b>21 916</b>	<b>16 187</b>	<b>[354]</b>	<b>118 683</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>					
Zisk za účetní období	-	21 178	-	-	21 178
Snížení základního kapitálu a kapitálových fondů	-	-	(16 187)	-	(16 187)
Výplata podílů na zisku	-	(21 916)	-	-	(21 916)
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>					
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů (po odečtení daně z příjmu)	-	-	-	62	62
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>80 934</b>	<b>21 178</b>	<b>-</b>	<b>[292]</b>	<b>101 820</b>

Příloha uvedená na stranách 18 až 47 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



# Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2014

017

tis. Kč	Bod přílohy	2014	2013
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Zisk před zdaněním		27 089	27 069
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy		117	136
Čistá tvorba / (rozpuštění) opravných položek k úvěrům a provozním pohledávkám		28	(312)
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		-	-
Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně		567	712
Nerealizované přecenění realizovatelných finančních nástrojů		62	3 073
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:</b>			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		21 039	(14 517)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		593	(97 944)
Finanční nástroje k obchodování a realizovatelné finanční nástroje		34 286	101 097
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		9 543	43 827
<b>Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:</b>			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		(42 302)	115 002
Závazky vůči klientům		(16 718)	(19 196)
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		(5 980)	(950)
Zaplacená daň		(3 834)	1 389
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>24 490</b>	<b>159 386</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Vyplacené dividendy		(21 916)	(18 724)
Vyplacený základní kapitál a fondy		(16 187)	(72 079)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(38 103)</b>	<b>(90 803)</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-	-
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>(13 613)</b>	<b>68 583</b>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	28	70 087	1 504
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	28	56 474	70 087
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		38 871	39 912
Zaplacené úroky		(15 291)	(11 655)

Příloha uvedená na stranách 18 až 47 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2014

018

## 1. OBECNÉ INFORMACE

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

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

Předmětem podnikání Společnosti je poskytování investičních služeb ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a to v rozsahu povolení Komise pro cenné papíry ze dne 28. června 2000 a ze dne 16. října 2001.

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

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2014

### Členové představenstva

Štěpán Ašer, MBA, předseda

Ing. Miloslav Martinek, člen

Ing. Milan Vaníček, člen

### Členové dozorčí rady

Ing. Patrik Tkáč, předseda

Ing. Jozef Tkáč, člen

Ing. Daniel Drahotský, člen

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### [a] Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka za období začínající 1. ledna 2014 a končící 31. prosince 2014 zahrnuje informace za Společnost a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

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

Společnost připravuje účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy.

Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

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

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

#### **Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) schválených pro použití v EU**

V běžném účetním období Společnost vyhodnotila dopad několika nových a novelizovaných IFRS vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a schválených pro použití v EU, které jsou povinně platné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu, a které jsou relevantní pro Společnost.

#### **Úprava IAS 32 Započtení finančních aktiv a finančních závazků**

Úpravy IAS 32 vyjasňují požadavky na započtení finančních aktiv a finančních závazků. Konkrétně úpravy vyjasňují význam „má okamžitě vymahatelné právo na započtení“ a „současně prováděná realizace a vypořádání“. Je vyžadována retrospektivní aplikace těchto uprav. Tento standard nemá vliv na vykázání v účetní závěrce.

#### **Úprava IAS 36 Snížení hodnoty aktiv – zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv**

Úpravy standardu IAS 36 odstraňují požadavek zveřejnit zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž byl přiřazen goodwill či jiná nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti, pokud u této peněžotvorné jednotky nedošlo ke snížení hodnoty nebo k odúčtování snížení hodnoty. Mimo to tyto úpravy zavádějí další požadavky na zveřejnění, jež se uplatňují v případě, že zpětně získatelná částka aktiva či peněžotvorné jednotky je oceněna reálnou hodnotou po odečtení nákladů na vyřazení. Tato nová zveřejnění zahrnují hierarchii reálné hodnoty, klíčové předpoklady a techniky ocenění, které se používají v souladu se zveřejněním, jak vyžaduje IFRS 13 Ocenování reálnou hodnotou. Tyto úpravy vyžadují retrospektivní použití. Aplikace tohoto standardu nemá významný vliv na vykázání v účetní závěrce.

#### **[b] Měna**

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

### 3. ÚČETNÍ METODY

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

V roce 2014 nedošlo k žádným změnám účetních metod a postupů.

#### **[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 nástroje**

##### **Klasifikace**

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

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

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

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

##### **Oceňování**

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

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

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

#### Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

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

#### Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty z přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních nástrojů jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Změny reálné hodnoty jsou odúčtovány z vlastního kapitálu oproti účtům nákladů a výnosů v okamžiku prodeje. Úroky z realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

#### Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Společnost ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich Společnost vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne.

Finanční aktiva realizovatelná a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Společnost zaváže k prodeji těchto aktiv. Současně je účtováno o vzniku pohledávky za kupujícím.

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

### Snížení hodnoty

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

### Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank jsou evidovány ve výši nesplacené jistiny včetně časově rozlišeného úroku snížené o specifické opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty úvěru.

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka sníží na zpětně získatelnou částku.

Tvorba opravných položek snížená o čerpání během roku je účtována do výsledku hospodaření. V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán. Pokud výše znehodnocení následně poklesne v důsledku události, která nastala po zaúčtování opravné položky, je opravná položka zpětně zaúčtována ve prospěch výkazu o úplném výsledku.

Při určení potřebné výše opravných položek provádí vedení odhad pravděpodobnosti splacení jednotlivých úvěrů s přihlédnutím k hodnotě zajištění úvěru a možnosti Společnosti toto zajištění realizovat.

### **[c] Operace s cennými papíry pro klienty**

V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky Společnosti vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

### **[d] Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu**

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako poskytnutý úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

### **[e] Hmotný a nehmotný majetek**

Nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Kancelářské přístroje	Lineární	3 roky
Software	Lineární	3 roky

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

#### Technické zhodnocení

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

#### [f] Přepočty cizích měn

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

#### [g] Účtování nákladů a výnosů

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

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

#### [h] Daň z příjmů a odložená daň

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

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

#### [i] Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Náklady na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu

o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Společnost nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

#### **[j] Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

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

#### **[k] Rezervy**

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

#### **[l] Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků**

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

#### **[m] Klasifikace finančních aktiv a závazků**

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

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

#### **[n] Vykazování podle segmentů**

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

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

## **4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ**

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.



#### Opravné položky ke ztrátám z úvěrů

Aktiva zaúčtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty způsobem popsáním v bodě 3(b).

Specifická část v rámci celkové výše opravných položek na snížení hodnoty úvěrů vychází z nejlepšího odhadu současné hodnoty očekávaných peněžních toků vypracovaného vedením Společnosti. Při vypracování odhadů těchto peněžních toků vedení Společnosti odhaduje finanční situaci protistrany a čistou realizovatelnou hodnotu případného zajištění. Každé snížení hodnoty aktiva je posuzováno z hlediska své podstaty a strategie řešení dalšího vývoje.

Opravné položky jsou vytvářeny průběžně jako rozdíl mezi nominální hodnotou pohledávky a zpětně získatelnou částkou.

#### Stanovení reálné hodnoty

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

Společnost stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené)
- Úroveň 2: odvozena z objektivně zjištěných tržních dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od objektivně zjištěných tržních dat)
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištěných tržních dat (objektivně nezjištěné vstupní údaje)

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

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů na úrovni 3 o 1 647 tis. Kč vyšší nebo nižší (2013: 6 696 tis. Kč), než jak je vykázána k 31. prosinci 2014.

## 5. POKLADNÍ HOTOVOST

Společnost nedrží žádnou pokladní hotovost (2013: 0 tis. Kč).

## 6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

tis. Kč	2014	2013
Pohledávky za bankami – vlastní účty (bod 28)	56 474	70 087
Úvěry bankám – reverzní repo operace (bod 8)	264	21 303
<b>Celkem</b>	<b>56 738</b>	<b>91 390</b>

K 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti. Vážená průměrná úroková míra z pohledávek za bankami k 31. prosinci 2014 činila 2 % (2013: 0 %).

## 7. FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finanční nástroje držené do splatnosti.

Realizovatelné finanční nástroje:

tis. Kč	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– kótované	54 192	88 478
<b>Celkem</b>	<b>54 192</b>	<b>88 478</b>

tis. Kč	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– domácí	16 561	22 062
– zahraniční	37 631	66 416
<b>Celkem</b>	<b>54 192</b>	<b>88 478</b>

tis. Kč	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– korporátní	54 192	88 478
<b>Celkem</b>	<b>54 192</b>	<b>88 478</b>

tis. Kč	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
- Úroveň 1 – tržní cena	37 631	20 938
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	16 561	67 540
<b>Celkem</b>	<b>54 192</b>	<b>88 478</b>

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 7,86 % [2013: 7,45 %].

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

tis. Kč	Dluhopisy	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2014 (Úroveň 3)</b>	<b>67 540</b>	<b>67 540</b>
Zisky / (ztráty) vykázané ve vlastním kapitálu	166	166
Úbytky	(13 485)	(13 485)
Úrokové výnosy	(29)	(29)
Převod do Úrovně 1	(37 631)	(37 631)
<b>Celkem k 31. prosinci 2014 (Úroveň 3)</b>	<b>16 561</b>	<b>16 561</b>

Pro převedené finanční nástroje již byly v běžném období k dispozici kótované ceny těchto cenných papírů na aktivním trhu.

## 8. SMLOUVY O ZPĚTNÉM PRODEJI A ZPĚTNÉM ODKUPU

Společnost nakupuje finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2014 a 2013 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2014:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	266	264	do 1 měsíce	264
Pohledávky za klienty	375 087	230 858	do 6 měsíců	234 054
<b>Celkem</b>	<b>375 353</b>	<b>231 122</b>		<b>234 318</b>

31. prosince 2013:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	20 779	21 303	do 1 měsíce	21 303
Pohledávky za klienty	377 063	226 665	do 6 měsíců	230 033
<b>Celkem</b>	<b>397 842</b>	<b>247 968</b>		<b>251 336</b>

Společnost prodává finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný odkup k budoucímu datu („smlouvy o zpětném odkupu“). Kupující se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Zpětné odkupy jsou uzavírány jako prostředek k získání peněžních prostředků. K 31. prosinci 2014 a 2013 byla hodnota závazků z těchto smluv následující:

31. prosince 2014:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	266	255	do 1 měsíce	255
<b>Celkem</b>	<b>266</b>	<b>255</b>		<b>255</b>

31. prosince 2013:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	20 865	20 925	do 1 měsíce	20 925
<b>Celkem</b>	<b>20 865</b>	<b>20 925</b>		<b>20 925</b>

Ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2014 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 266 tis. Kč [2013: 20 865 tis. Kč] byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

## 9. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	2014	2013
Reverzní repo obchody (bod 8)	230 858	226 665
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	235 235	240 022
Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 10)	(368)	(340)
<b>Úvěry a ostatní pohledávky za klienty celkem</b>	<b>465 725</b>	<b>466 347</b>

Vážená průměrná úroková míra k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2014 činila 7,08% [2013: 7,14 %].

## 10. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

tis. Kč	2014	2013
<b>1. ledna</b>	<b>340</b>	<b>662</b>
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	28	(312)
(Použití) opravných položek / (odpis) úvěrů	-	(10)
<b>31. prosince</b>	<b>368</b>	<b>340</b>

## 11. DLOUHODOBÝ HMATNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2013	214	640	854
Úbytky	-	(640)	(640)
<b>31. prosince 2013</b>	<b>214</b>	<b>-</b>	<b>214</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2013	214	640	854
Úbytky	-	(640)	(640)
<b>31. prosince 2013</b>	<b>214</b>	<b>-</b>	<b>214</b>

tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2014	214	-	214
<b>31. prosince 2014</b>	<b>214</b>	<b>-</b>	<b>214</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2014	214	-	214
<b>31. prosince 2014</b>	<b>214</b>	<b>-</b>	<b>214</b>
<b>31. prosince 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>31. prosince 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 12. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
1. ledna 2013	544	331	391	1 266
<b>31. prosince 2013</b>	<b>544</b>	<b>331</b>	<b>391</b>	<b>1 266</b>
<b>OPRÁVKY</b>				
1. ledna 2013	331	252	391	974
Odписы	116	20	–	136
<b>31. prosince 2013</b>	<b>447</b>	<b>272</b>	<b>391</b>	<b>1 110</b>

tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
1. ledna 2014	544	331	391	1 266
<b>31. prosince 2014</b>	<b>544</b>	<b>331</b>	<b>391</b>	<b>1 266</b>
<b>OPRÁVKY</b>				
1. ledna 2014	447	272	391	1 110
Odписы	97	20	–	117
<b>31. prosince 2014</b>	<b>544</b>	<b>292</b>	<b>391</b>	<b>1 227</b>
<b>31. prosince 2013</b>	<b>97</b>	<b>59</b>	<b>–</b>	<b>156</b>
<b>31. prosince 2014</b>	<b>–</b>	<b>39</b>	<b>–</b>	<b>39</b>

## 13. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2014	2013
Pohledávky z obchodů s cennými papíry	349 517	343 078
Poskytnuté kauce	42	42
Poskytnuté provozní zálohy	123	–
Různí dlužníci	3 798	14 907
Dohadné účty aktivní	2 983	7 192
Náklady a příjmy příštích období	13 689	14 476
Opravné položky k ostatním aktivům	(86)	(86)
<b>Celkem</b>	<b>370 066</b>	<b>379 609</b>

Opravné položky k ostatním aktivům:

tis. Kč	2014	2013
<b>1. ledna</b>	<b>86</b>	<b>86</b>
Rozpuštění v průběhu roku	–	–
<b>31. prosince</b>	<b>86</b>	<b>86</b>

#### 14. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

tis. Kč	2014	2013
Provozní úvěry	489 730	532 032
<b>Celkem</b>	<b>489 730</b>	<b>532 032</b>

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 3 % [2013: 2,98 %].

Hodnota přijatých příslibů představujících přijaté provozní úvěry činila k 31. prosinci 2014 220 064 tis. Kč [2013: 80 769 tis. Kč].

#### 15. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

tis. Kč	2014	2013
Repo obchody	255	20 925
Závazky vůči klientům z titulu klientských obchodů s cennými papíry	339 644	335 692
<b>Celkem</b>	<b>339 899</b>	<b>356 617</b>

Závazky vůči klientům ve výši 339 644 tis. Kč [2013: 335 692 tis. Kč] představují závazky z titulu přijatých klientských peněžních prostředků a jsou neúročené.

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

Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva:

tis. Kč	2014	2013
Závazky vůči zaměstnancům	96	112
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	58	71
Rezerva na nevybranou dovolenou	149	123
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	10	2
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	517	–
Ostatní věřitelé	10 034	9 638
Ostatní daňové závazky	22	28
Výdaje a výnosy příštích období	2 178	5 353
Dohadné účty pasivní	563	3 729
<b>Celkem</b>	<b>13 627</b>	<b>19 056</b>

Pohyb rezerv v průběhu roku 2014 byl následující:

tis. Kč	Stav k 1.1.2014	Tvorba	Rozpuštění	Použití	Stav k 31.12.2014
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	23	–	(15)	10
Rezerva na nevybranou dovolenou	123	149	(83)	(40)	149
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	–	517	–	–	517
<b>Celkem</b>	<b>125</b>	<b>689</b>	<b>(83)</b>	<b>(55)</b>	<b>676</b>

## 17. ZÁKLADNÍ KAPITÁL, NEROZDĚLENÝ ZISK A KAPITÁLOVÉ FONDY

### Základní kapitál

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

tis. Kč	2014	2013
282 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 287 tis. Kč na akcii	80 934	80 934
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>80 934</b>	<b>80 934</b>

### Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny zákonným rezervním fondem a jinými kapitálovými fondy.

Dle nových legislativních předpisů, které již nestanovují povinnost tvorby zákonného rezervního fondu, jediný akcionář Společnosti rozhodl v působnosti valné hromady notářským zápisem ze dne 27.5.2014 o přijetí nových stanov, na základě kterých byl podle čl.13 bodu 1 zrušen rezervní fond. Prostředky ze zrušeného rezervního fondu ve výši 16 187 tis. Kč byly vyplaceny jedinému akcionáři Společnosti.



K 31. prosinci 2014 činily kapitálové fondy 0 tis. Kč [2013: 16 187 tis. Kč].

#### Rezerva z přecenění

Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů k 31. prosinci 2014 činila 292 tis. Kč [2013: 354 tis. Kč].

#### Zisk za účetní období

Zisk za účetní období 2014 činil 21 178 tis. Kč [2013: 21 916 tis. Kč].

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Společnosti a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2014 nerozdělený zisk činil 0 tis. Kč [2013: 0 tis. Kč].

### 18. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob za rok 2014 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19 % [2013: 19 %].

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

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

tis. Kč	2014	2013
Zisk před zdaněním	27 089	27 069
Výnosy nepodléhající zdanění	(408)	(595)
Daňově neodčitatelné náklady	4 447	673
Mezisoučet – Základ daně	31 128	27 147
Daň z příjmů za běžné období 19 %	5 914	5 158
Opravy daně za minulá období	(3)	(5)
<b>Splatná daň z příjmů</b>	<b>5 911</b>	<b>5 153</b>
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>5 911</b>	<b>5 153</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>22%</b>	<b>19%</b>

## 19. ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

tis. Kč	2014	2013
<b>ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / (ZÁVAZEK)</b>		
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu (realizovatelná finanční aktiva)	68	83
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)</b>	<b>68</b>	<b>83</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2015, tj. 19 % (2014: 19 %).

## 20. ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
<b>ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:</b>		
– repo operací	14 012	9 365
– půjček a úvěrů	18 124	19 547
– dluhových cenných papírů	5 321	9 903
<b>Celkem</b>	<b>37 457</b>	<b>38 815</b>

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

tis. Kč	2014	2013
<b>ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:</b>		
– finančních aktiv realizovatelných	5 321	9 903
– úvěrů a ostatních pohledávek	32 136	28 912
z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	34	30
<b>Celkem</b>	<b>37 457</b>	<b>38 815</b>

## 21. ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2014	2013
<b>ÚROKOVÉ NÁKLADY Z/ZE:</b>		
– repo operací	(240)	(4)
– přijatých úvěrů	(15 146)	(11 881)
<b>Celkem</b>	<b>(15 386)</b>	<b>(11 885)</b>

## Úrokové náklady dle typu závazků:

tis. Kč	2014	2013
<b>ÚROKOVÉ NÁKLADY Z:</b>		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(15 386)	(11 885)
<b>Celkem</b>	<b>(15 386)</b>	<b>(11 885)</b>

## 22. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2014	2013
<b>VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ:</b>		
– z transakcí s cennými papíry	24 473	32 008
– ze zprostředkování obchodů s fondy	55 019	59 021
<b>Celkem</b>	<b>79 492</b>	<b>91 029</b>

## 23. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
<b>NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE:</b>		
– z transakcí s cennými papíry	(3 713)	(13 835)
– ze zprostředkování obchodů s fondy	(43 156)	(48 141)
– ostatní	(206)	(202)
<b>Celkem</b>	<b>(47 075)</b>	<b>(62 178)</b>

## 24. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2014	2013
<b>FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ:</b>		
– k obchodování	(675)	(54)
Finanční aktiva realizovatelná	1 047	1 560
Kurzové rozdíly	52	(1 615)
<b>Celkem</b>	<b>424</b>	<b>(109)</b>

## 25. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Čistý zisk z prodeje majetku	–	80
Ostatní výnosy	156	275
<b>Celkem</b>	<b>156</b>	<b>355</b>

## 26. OSOBNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2014	2013
Mzdy a platy	(2 027)	(2 358)
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	(120)	(120)
Náklady na sociální zabezpečení	(602)	(842)
Tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou	(26)	11
Ostatní sociální náklady	(10)	(8)
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(2 785)</b>	<b>(3 317)</b>
<b>Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

V roce 2014 mělo představenstvo 3 členy (2013: 3 členy).

## 27. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2014	2013
Náklady na nájemné	(172)	(171)
Příspěvky Garančnímu fondu obchodníků s CP	(1 590)	(1 821)
Daně a poplatky	(53)	(83)
<b>PROVOZNÍ NÁKLADY</b>		
Komunikační poplatky	(124)	(116)
Spotřeba materiálu	(32)	(30)
Marketing	(1 405)	(2 012)
Audit, právní a daňové poradenství	(3 863)	(2 735)
Outsourcingové služby	(16 355)	(17 369)
Cestovné	(26)	(56)
Opravy a údržba - IS, IT	(302)	(303)
Náklady na reprezentaci	(56)	(26)
Služby týkající se nájmu	(81)	(92)
Pojistné	(11)	(12)
Jiné provozní náklady	(979)	(991)
<b>Celkem</b>	<b>(25 049)</b>	<b>(25 817)</b>

Příspěvek do garančního fondu je vypočten ze základu 79 492 tis. Kč [2013: 91 029 tis. Kč]

Společnost má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

tis. Kč	2014	2013
Do jednoho roku	172	172
Od jednoho roku do pěti let	687	687
Více než pět let	258	472
<b>Celkem</b>	<b>1 117</b>	<b>1 331</b>

## 28. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKIVALENTŮ

tis. Kč	Pokladní hořovost	Běžné účty u ostatních bank	Celkem
<b>31. prosince 2012</b>	<b>61</b>	<b>1 443</b>	<b>1 504</b>
Změna v roce 2013	(61)	68 644	68 583
<b>31. prosince 2013</b>	<b>-</b>	<b>70 087</b>	<b>70 087</b>
Změna v roce 2014	-	(13 613)	(13 613)
<b>31. prosince 2014</b>	<b>-</b>	<b>56 474</b>	<b>56 474</b>

## 29. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Podrozvahové položky zahrnují:

tis. Kč	2014	2013
Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP	375 352	397 842
Cenné papíry a peněžní prostředky sloužící jako zajištění v rámci maržových obchodů	234 782	239 580
Přijaté přísliby	220 064	80 769
<b>Celkem</b>	<b>830 198</b>	<b>718 191</b>

tis. Kč	2014	2013
Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech	266	20 865
<b>Celkem</b>	<b>266</b>	<b>20 865</b>

### 30. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

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

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

Transakce s mateřskou společností: J&T BANKA, a.s.

tis. Kč	2014	2013
Pohledávky	409 967	434 130
Závazky	494 642	511 593
Náklady	(32 088)	(28 666)
Výnosy	825	111
Přísliby, záruky	220 064	80 769

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině:

tis. Kč	2014	2013
Závazky	–	146
Náklady	(299)	(436)
Výnosy	497	59

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

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

### 31. ŘÍZENÍ RIZIK

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

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

#### Metody řízení rizik

Společnost má nastavené limity maximální angažovanosti na jednotlivé pozice v jednotlivých skupinách aktiv (podle regionu, likvidity, typu aktiva). Společnost řídí rizika plynoucí z reverzních rep a úvěrů poskytnutých na klientské maržo-

vé obchody pomocí on-line sledování zajištění (kolaterálu) a operativního dozajištění v případě poklesu k nastaveným limitům, případně realizací zástavy (uzavřením pozice klienta). Společnost řídí rizika v souladu s Vyhláškou č. 163/2014 a všemi z ní vyplývajícími limity a podmínkami.

### 32. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

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

### 33. RIZIKO KONCENTRACE

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

### 34. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

## Riziko likvidity k 31. prosinci 2014:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pohledávky za finančními institucemi	56 738	–	–	–	–	56 738
Realizovatelné finanční nástroje	723	3 559	62 135	–	–	66 417
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	382 989	85 888	–	–	–	468 877
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	39	39
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	68	68
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	355 222	2 983	–	–	11 861	370 066
<b>Aktiva celkem</b>	<b>795 672</b>	<b>92 430</b>	<b>62 135</b>	<b>–</b>	<b>11 968</b>	<b>962 205</b>
<b>PASIVA</b>						
Závazky vůči bankám	1 262	488 468	–	–	–	489 730
Závazky vůči klientům	339 899	–	–	–	–	339 899
Splatný daňový závazek	–	1 752	–	–	–	1 752
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	13 064	563	–	–	–	13 627
<b>Pasiva celkem</b>	<b>354 225</b>	<b>490 783</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>845 008</b>

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

## Riziko likvidity k 31. prosinci 2013:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pohledávky za finančními institucemi	91 390	–	–	–	–	91 390
Realizovatelné finanční nástroje	817	5 791	81 512	23 586	–	111 706
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	387 105	82 248	–	–	–	469 353
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	156	156
Pohledávka ze splatné daně	–	325	–	–	–	325
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	83	83
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	365 091	1 824	–	–	12 694	379 609
<b>Aktiva celkem</b>	<b>844 403</b>	<b>90 188</b>	<b>81 512</b>	<b>23 586</b>	<b>12 933</b>	<b>1 052 622</b>
<b>PASIVA</b>						
Závazky vůči bankám	25 166	506 946	–	–	–	532 112
Závazky vůči klientům	356 617	–	–	–	–	356 617
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	18 931	125	–	–	–	19 056
<b>Pasiva celkem</b>	<b>400 714</b>	<b>507 071</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>907 785</b>

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



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

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

Hodnoty VaR k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 jsou následující:

tis. Kč	2014	2013
celkové tržní riziko dle VaR	78	1 297
devizové riziko dle VaR	117	507
úrokové riziko dle VaR	9	1 249

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

### 36. ÚROKOVÉ RIZIKO

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

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

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

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2014 byla následující:

tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za finančními institucemi	56 738	–	–	–	56 738
Realizovatelné finanční nástroje	–	–	54 192	–	54 192
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	382 304	83 421	–	–	465 725
<b>Celkem</b>	<b>439 042</b>	<b>83 421</b>	<b>54 192</b>	<b>–</b>	<b>576 655</b>
Závazky vůči bankám	–	489 730	–	–	489 730
Závazky vůči klientům	339 899	–	–	–	339 899
<b>Celkem</b>	<b>339 899</b>	<b>489 730</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>829 629</b>
<b>Gap</b>	<b>99 143</b>	<b>(406 309)</b>	<b>54 192</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>99 143</b>	<b>(307 166)</b>	<b>(252 974)</b>	<b>(252 974)</b>	<b>–</b>

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2013 byla následující:

tis. Kč	Úroková citlivost do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Pohledávky za finančními institucemi	91 390	–	–	–	91 390
Realizovatelné finanční nástroje	411	196	66 041	21 830	88 478
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	386 450	79 897	–	–	466 347
<b>Celkem</b>	<b>478 251</b>	<b>80 093</b>	<b>66 041</b>	<b>21 830</b>	<b>646 215</b>
Závazky vůči bankám	25 086	506 946	–	–	532 032
Závazky vůči klientům	356 617	–	–	–	356 617
<b>Celkem</b>	<b>381 703</b>	<b>506 946</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>888 649</b>
<b>Gap</b>	<b>96 548</b>	<b>(426 853)</b>	<b>66 041</b>	<b>21 830</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>96 548</b>	<b>(330 305)</b>	<b>(264 264)</b>	<b>(242 434)</b>	<b>–</b>

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

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 2014 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pohledávky za finančními institucemi	54 761	–	–	1 977	56 738
Realizovatelné finanční nástroje	–	–	54 192	–	54 192
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	34 365	148 414	282 872	74	465 725
Dlouhodobý nehmotný majetek	39	–	–	–	39
Odložená daňová pohledávka	68	–	–	–	68
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	233 991	90 144	41 957	3 974	370 066
<b>Aktiva celkem</b>	<b>323 224</b>	<b>238 558</b>	<b>379 021</b>	<b>6 025</b>	<b>946 828</b>
<b>PASIVA</b>					
Závazky vůči bankám	–	149 507	340 223	–	489 730
Závazky vůči klientům	217 497	83 889	34 737	3 776	339 899
Splatný daňový závazek	1 752	–	–	–	1 752
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	8 991	4 040	596	–	13 627
Základní kapitál	80 934	–	–	–	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	20 886	–	–	–	20 886
<b>Pasiva celkem</b>	<b>330 060</b>	<b>237 436</b>	<b>375 556</b>	<b>3 776</b>	<b>946 828</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>[6 836]</b>	<b>1 122</b>	<b>3 465</b>	<b>2 249</b>	<b>–</b>

Společnost k 31. prosinci 2014 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

K 31. prosinci 2013 byla expozice vůči devizovému riziku následující [vyjádřeno v tis. Kč]:

tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pohledávky za finančními institucemi	90 013	–	–	1 377	91 390
Realizovatelné finanční nástroje	–	–	88 478	–	88 478
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	42 862	185 401	236 085	1 999	466 347
Dlouhodobý nehmotný majetek	156	–	–	–	156
Splatná daňová pohledávka	325	–	–	–	325
Odložená daňová pohledávka	83	–	–	–	83
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	236 921	99 442	41 075	2 171	379 609
<b>Aktiva celkem</b>	<b>370 360</b>	<b>284 843</b>	<b>365 638</b>	<b>5 547</b>	<b>1 026 388</b>
<b>PASIVA</b>					
Závazky vůči bankám	25 108	178 946	326 355	1 623	532 032
Závazky vůči klientům	224 503	93 441	36 627	2 046	356 617
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	13 621	4 083	1 347	5	19 056
Základní kapitál	80 934	–	–	–	80 934
Kapitálové fondy, rezerva z přecenění a zisk za účetní období	37 749	–	–	–	37 749
<b>Pasiva celkem</b>	<b>381 915</b>	<b>276 470</b>	<b>364 329</b>	<b>3 674</b>	<b>1 026 388</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(11 555)</b>	<b>8 373</b>	<b>1 309</b>	<b>1 873</b>	<b>–</b>

Společnost k 31. prosinci 2013 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

### 38. KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

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

Regulační kapitál je složen z Tier 1 kapitálu, který se skládá z kmenového tier 1 kapitálu (CET1), který obsahuje splacený základní kapitál po odečtení goodwillu a nehmotného majetku jiného než goodwillu.

Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost dle regulačních požadavků počítána jako poměr regulačního kapitálu a kapitálových požadavků násobené 8%. Kapitálová přiměřenost musela dosahovat minimálně hodnoty 8%.

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). RWA ve výpočtu nahradila kapitálové požadavky ( $RWA = \text{kapitálové požadavky} \cdot 12,5$ ), přičemž na základě této skutečnosti byly přepočteny kapitálové požadavky na RWA v porovnávaném období k 31. prosinci 2013. ČNB dále požaduje po každé dotčené instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% na základě CET1 kapitálu.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový tier 1 (CET1)	4,5%	2,5%	7%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	8,5%
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>8%</b>	<b>2,5%</b>	<b>10,5%</b>

#### Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2014

tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	(39)	-
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-	(292)
Zisk (ztráta) za účetní období	-	21 178
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>80 895</b>	<b>-</b>
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>80 895</b>	<b>101 820</b>
<b>Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti</b>	<b>80 895</b>	<b>-</b>

K 31. prosinci 2013

tis. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	80 934	80 934
Povinné rezervní fondy	16 187	16 187
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-	(354)
Zisk za účetní období	-	21 916
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	(156)	-
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>96 965</b>	<b>-</b>
<b>Celkem vlastní kapitál</b>	<b>96 965</b>	<b>118 683</b>
<b>Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti</b>	<b>96 965</b>	<b>-</b>

tis. Kč	2014	2013
<b>RWA A UKAZATELE KAPITÁLOVÝCH POMĚRŮ</b>		
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	248 453	512 055

K 31. prosinci 2013 byl vykazován místo RWA kapitálový požadavek ve výši 40 964 tis. CZK, který byl přepočten na RWA podle výše uvedené logiky ( $40\,964 \cdot 12,5 = 512\,055$  tis. CZK).

V procentech	2014	2013
<b>UKAZATELE KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI</b>		
Kmenový tier 1 (CET 1)	32,56	–
Tier 1 kapitál	32,56	18,94
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>32,56</b>	<b>18,94</b>

### 39. REÁLNÉ HODNOTY

#### Odhad reálných hodnot

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

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

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

31. prosinec 2014

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pohledávky za finančními institucemi	–	56 738	–	56 738	56 738
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	465 738	–	465 738	465 725
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>					
Závazky vůči bankám	–	489 730	–	489 730	489 730
Závazky vůči klientům	–	339 899	–	339 899	339 899

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pohledávky za finančními institucemi	–	91 390	–	91 390	91 390
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	466 497	–	466 497	466 347
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>					
Závazky vůči bankám	–	532 034	–	532 034	532 032
Závazky vůči klientům	–	356 617	–	356 617	356 617

#### 40. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost v březnu 2015 prodala cenné papíry z Úrovně 3 v objemu 16 561 tis. CZK.

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

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

048

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

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

Představenstvu společnosti AFT, a.s. je známo, že v období od 1.1.2014 do 31.12.2014 byla AFT ovládána přímo následujícími osobami:

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

IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika  
Ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu AFT je známo, že v období od 1.1.2014 do 31.12.2014 byla AFT ovládána nepřímo následujícími osobami:

### **Ing. Ivan Jakobovič**

R.č.721008/6246, bytem Bratislava, Donnerova 15, PSČ 841 05, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem [viz níže] společnost J&T FINANCE GROUP SE.

### **dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:**

#### **– J&T Securities, s.r.o.**

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

#### **– DANILLA EQUITY LIMITED**

IČ: HE297027, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, CY - P.C.2012, ovládá Ing. Ivan Jakobovič a Ing. Jozef Tkáč

### **Ing. Jozef Tkáč**

R.č. 500616/210, bytem Bratislava, Na Revíne 2941/13, PSČ 830 00, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem [viz výše] společnost J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu AFT je známo, že od 1.1.2014 do 31.12.2014 byla AFT ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE:

### **Poštová banka, a.s.**

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

### **Poisťovňa Poštovej banky, a. s.**

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



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

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

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

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

**POBA Servis, a. s.**

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

**PB PARTNER, a. s.**

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

**Salve Finance, a.s.**

IČ: 35700165, se sídlem Plynárska 7/A, 82460 Bratislava, Slovenská Republika, ovládaná spoločnosť PB PARTNER, a.s. **Od 5.8.2014.**

**PB Finančné služby, a. s.**

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

**SPPS, a. s.**

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

**PB IT, a.s.**

IČ: 47621320, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná spoločnosť Poštová banka, a.s. **Od 17. 1. 2014.**

**J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.)**

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE.

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

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná spoločnosť J&T SERVICES ČR, a.s.

**První zpravodajská a.s.**

IČ: 27204090, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00 Česká republika, ovládaná společností J&T Integris Group Ltd. **Do 30.6.2014.**

**J&T GLOBAL SERVICES LIMITED**

IČ: HE131634, se sídlem Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

**JTG Services Anstalt**

IČ: FLO0023085917, se sídlem Industriestrasse 26, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J&T GLOBAL SERVICES LIMITED.

**J & T FINANCE, LLC**

IČ: 1067746577, se sídlem Rosolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

**Hotel Kadasevskaya, LLC.**

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya naberezhnaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností J & T FINANCE, LLC. **Od 12.9.2014.**

**KHASOMIA LIMITED**

IČ: HE238546, se sídlem Nicosia, Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTRE, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

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

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

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

IČ: 28189825, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

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

IČ: 24165409, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE. **Od 1.10.2014** ovládána společností J&T BANKA, a.s.

**PBI, a.s.**

IČ: 03633527, se sídlem Pobřežní 297/14, 18600 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE. **Od 15.12.2014.**

**J&T Sport Team ČR, s.r.o.**

IČ: 24215163, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. **Do 30.6.2014.**

**J&T Integris Group Ltd.**

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, Nicosia, P.C. 1061, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

**Bayshore Merchant Services Inc.**

Se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J & T Integris Group Ltd.

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

Se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

**J and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable**

Se sídlem Explanada 905-A, Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de Mexico, Mexiko, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

**J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD**

IČ: HE260754 se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C.2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

**Equity Holding, a.s.**

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

**ABS PROPERTY LIMITED**

IČ: 385594, se sídlem 41 Central Chambers, Dame Court, Dublin 2, Ireland, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

**J&T Global Finance I., B.V.**

IČ: 53836146, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemsko, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

**J&T Global Finance II., B.V.**

IČ: 53835697, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemsko, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

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

IČ: 47101181, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

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

IČ: 60411740, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemsko, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. **Od 4.4.2014.**

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

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. **Od 10.10.2014.**

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

## **2. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2014, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.**

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

## **3. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.**

**S Ing. Jozefem Tkáčem:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23.6.2010, na základě které Ing. Jozef Tkáč vykonával v roce 2014 funkci člena dozorčí rady ve společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., k následujícímu protiplnění zaplacení odměny za výkon funkce.

**Se společností J&T SERVICES ČR, a.s. [J&T Management, a.s.]:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 15.12.2014, na základě které bude společnost J&T SERVICES ČR, a.s. od 1.1.2015 poskytovat společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti IS/IT, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Mandátní smlouva o vedení personální a mzdové agendy ze dne 30.7.2010 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2014 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby. Ukončena k 1.9.2014 na základě Smlouvy o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014.

- Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 3.1.2011, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2014 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. odborné daňové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2012, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2014 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. v roce 2014 zajišťovala ve spolupráci s Radou zaměstnanců J&T jednotnou úhradu za kulturní a společenské akce pro zaměstnance společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. a společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. hradila své poměrné náklady spojené s realizovanými akcemi společnosti J&T SERVICES ČR, a.s.
- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014, na základě které společnost J&T SERVICES ČR, a.s. poskytovala od 1.9.2014 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.

#### **Se společností J&T BANKA, a.s.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

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

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 12/KTK/2011 ze dne 16.2.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. USD 31/KTK/2011 ze dne 22.6.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 32/KTK/2011 ze dne 22.6.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. GBP 33/KTK/2011 ze dne 22.6.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. PLN 48/KTK/2013 ze dne 9.8.2013 ve znění pozdějších dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a ATLANTIK finanční trhy, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o delegaci činností ze dne 1.7.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2014 poskytovala investiční služby zákazníkům ATLANTIK finanční trhy, a.s. ve Slovenské republice, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

- Komisionářská smlouva č. 19154 ze dne 15.7.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2014 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o obchodní spolupráci ze dne 4.5.2011, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2014 zajišťovala vypořádání obchodů na kapitálových trzích pro společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. a jeho klienty, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Smlouva o delegaci činnosti a odborném poradenství ze dne 1.1.2011 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. v roce 2014 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. odborné poradenské služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová smlouva o uzavírání a vypořádání obchodů v oblasti devizových operací ze dne 30.11.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytovala v roce 2014 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. termínované obchody s měnovými nástroji za podmínek obvyklých na trhu. Bance ani jiné propojené osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 2.8.2010 ve znění pozdějších dodatků.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 25.11.2010 - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J & T BANKY, a.s.
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankovních služeb J&T Family and Friends a při účasti na Věrnostním systému Magnus ze dne 30.4.2012, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. poskytnout v roce 2014 služby dle této smlouvy k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

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

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

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

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

#### **6. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AFT vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2014 do 31.12.2014 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.**

055



**ATLANTIK finanční trhy, a.s.**  
Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8  
Česká republika  
[www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz)