

12





# Obsah

003

## PREZENTAČNÍ ČÁST

Vybrané ekonomické ukazatele	5
Profil společnosti	7
Základní údaje	8
Zpráva představenstva	9
Orgány společnosti	11
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti	
Atlantik finanční trhy, a. s.	12

## FINANČNÍ ČÁST

Výkaz o finanční pozici	16
Výkaz o úplném výsledku	17
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	18
Přehled o peněžních tocích	19
Příloha konsolidované účetní závěrky	20
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	48



# Vybrané ekonomické ukazatele

tis. Kč	2012	2011
<b>ROČNÍ VÝSLEDKY</b>		
Zisk před zdaněním	22 622	42 484
Daň	(3 898)	(7 189)
<b>Celkový čistý zisk</b>	<b>18 724</b>	<b>35 295</b>
<b>STAV KE KONCI ROKU</b>		
Vlastní kapitál	184 497	204 495
Závazky vůči bankám	417 030	218 299
Závazky vůči klientům	375 813	400 359
Pohledávky za bankami	8 229	112 971
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	368 091	281 380
Aktiva celkem	997 355	860 898
Výnosy z investičních služeb	115 829	162 764
Tier1	168 908	168 869
<b>POMĚROVÉ UKAZATELE</b>		
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	22,47 %	25,35 %
Zadluženost I [Cizí zdroje / Aktiva celkem]	70,32 %	55,60 %
Zadluženost II [Cizí zdroje / Vlastní kapitál]	236,88 %	125,21 %
Rentabilita průměrných aktiv – ROAA	3,01 %	7,66 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu – ROAE	11,09 %	20,90 %
Rentabilita tržeb	16,16 %	21,68%
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3 948)	(3 577)

## KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

tis. Kč	2012	2011
<b>INFORMACE O PODMÍNKÁCH A HLAVNÍCH CHARAKTERISTIKÁCH KAPITÁLU A JEHO SLOŽEK</b>		
Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	168 908	168 869
Splacený základní kapitál v DR	141 000	141 000
Povinné rezervní fondy	28 200	28 200
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(292)	(331)
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (tier 2)	–	–
Souhrnná výše kapitálu na krytí tržních rizik (tier 3)	–	–
Souhrnná výše odečitatelných položek	–	–
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	168 908	168 869
tis. Kč	2012	2011
<b>INFORMACE O KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH</b>		
– k úvěrovému riziku	28 841	17 037
– k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	1 089	4 702
– k operačnímu riziku	30 215	31 555
Souhrnná výše kapitálových požadavků	60 145	53 294
tis. Kč	2012	2011
Kapitálová přiměřenost [v %]	22,47 %	25,35 %

# Profil společnosti

007

ATLANTIK finanční trhy, a.s. [dále „Atlantik“ nebo „společnost“) je významným obchodníkem s cennými papíry. Společnost poskytuje přístup na 124 světových trhů a je aktivní zvláště na burzách v Praze, Budapešti, Varšavě a Vídni. Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh České republiky. Od poloviny roku 2011 je J&T BANKA, a.s. jediným akcionářem společnosti.

Hlavní činností společnosti je obchodování s cennými papíry na vlastní a cizí účet v tuzemsku i v zahraničí a obchodování na úvěr.

Vlastní kapitál společnosti ke konci roku 2012 činil 184,5 milionů Kč. Objem klientských obchodů Atlantiku na Burze cenných papírů Praha za rok 2012 dosáhl 2,39 miliard Kč, přičemž podíl společnosti na celkovém objemu obchodů BCPP činil 0,29 %. Objem klientských obchodů na zahraničních trzích za loňský rok činil 7,48 miliard Kč.

# Základní údaje

## ZÁKLADNÍ ÚDAJE

**Obchodní firma:**

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

008

**Sídlo:**

Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8

**Identifikační číslo:**

262 18 062

**Den zápisu do obchodního rejstříku:**

1. 7. 2000

**Rejstříkový soud:**

Městský soud v Praze

**Spisová značka:**

oddíl B, vložka 7328

**Právní předchůdce společnosti:**

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

**Splacený základní kapitál:**

141 mil. Kč

**Akcionářská struktura k 31. 12. 2012:**

100 % J&T BANKA, a.s.



# Zpráva představenstva

009

V roce 2012 byl dokončen proces integrace, který započal v polovině roku 2011. V rámci tohoto procesu byly integrovány podpůrné činnosti Atlantiku s mateřskou společností J&T BANKA, a.s. a došlo k přesmluvnění významných klientů z Atlantiku na společnost J&T BANKA, a.s., která převzala pozici tvůrce trhu na Burze cenných papírů Praha. Tato skutečnost způsobila snížení a změnu struktury bilanční sumy.

Integrace vedla k novému rozdělení segmentového zaměření obou společností. Atlantik se bude i nadále zaměřovat na klienty středního a nižšího segmentu, spolupráci s investičními zprostředkovali a rozvoj plnohodnotných služeb obchodníka s cennými papíry. Hlavním cílem pro následující roky je získat nové potenciální klienty, kteří doposud neinvestují na kapitálových trzích.

I nadále bude Atlantik rozvíjet elektronickou platformu s odlišnou marketingovou strategií a konceptem, než má stávající konkurence.

V rámci integrace proběhl rovněž proces sjednocení podpůrných činností s obchodováním s cennými papíry a integrace informačních systémů s mateřskou společností. Hlavním cílem bylo využití sdílené infrastruktury a optimalizace nákladů.

J&T BANKA, a.s. od roku 2011 poskytuje společnosti Atlantik outsourcing relevantních služeb k zabezpečení bezpečného chodu společnosti (např. služby oddělení risk management, účetnictví, back-office apod.), což mělo dopad na snížení provozních nákladů v porovnání s minulým rokem.

Hospodaření společnosti v roce 2012 skončilo se ziskem po zdanění v celkové výši 18,7 mil. Kč. Čisté výnosy z poplatků a provizí v porovnání s rokem 2011 klesly o třetinu a činily 26,5 mil. Kč. Čisté úroky se snížily rovněž přibližně o třetinu na úroveň 25,8 mil. Kč.

V průběhu roku došlo k výplatě dividend ve výši přibližně 35,3 mil. Kč, současná výše vlastního kapitálu je po této změně na úrovni 184,5 mil. Kč. Společnost i nadále zůstává stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry na českém trhu.

Dne 26. listopadu 2012 rozhodla valná hromada společnosti o snížení základního kapitálu společnosti o částku 80 934 tis. Kč. Představenstvo společnosti je přesvědčeno, že snížení základního jmění nemá žádný podstatný vliv na činnost a další fungování společnosti, zejména z důvodu pevnému zakotvení společnosti do holdingových struktur finanční skupiny J&T a vzhledem k tomu, že J&T BANKA, a.s. sama je jediným sto procentním akcionářem společnosti.



ŠTĚPÁN AŠER, MBA



ING. MILAN VANÍČEK



ING. MILOSLAV MARTINEK



# Orgány společnosti

011

Představenstvo k 31. 12. 2012

**Štěpán Ašer, MBA**

předseda představenstva

**Ing. Miloslav Martinek**

člen představenstva

**Ing. Milan Vaníček**

člen představenstva

Dozorčí rada k 31. 12. 2012

**Ing. Patrik Tkáč**

předseda dozorčí rady

**Ing. Jozef Tkáč**

člen dozorčí rady

**Ing. Daniel Drahotský**

[člen od 15. června 2012]

člen dozorčí rady

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

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 17. dubna 2013 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 2012, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2012 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 odpovědností 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 pasiv společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 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 propojenými osobami společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností 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 nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. za rok končící 31. prosincem 2012 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. Naší odpovědností 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.

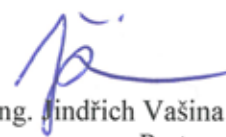
V Praze, dne 18. dubna 2013

*KPMG Česká republika Audit*

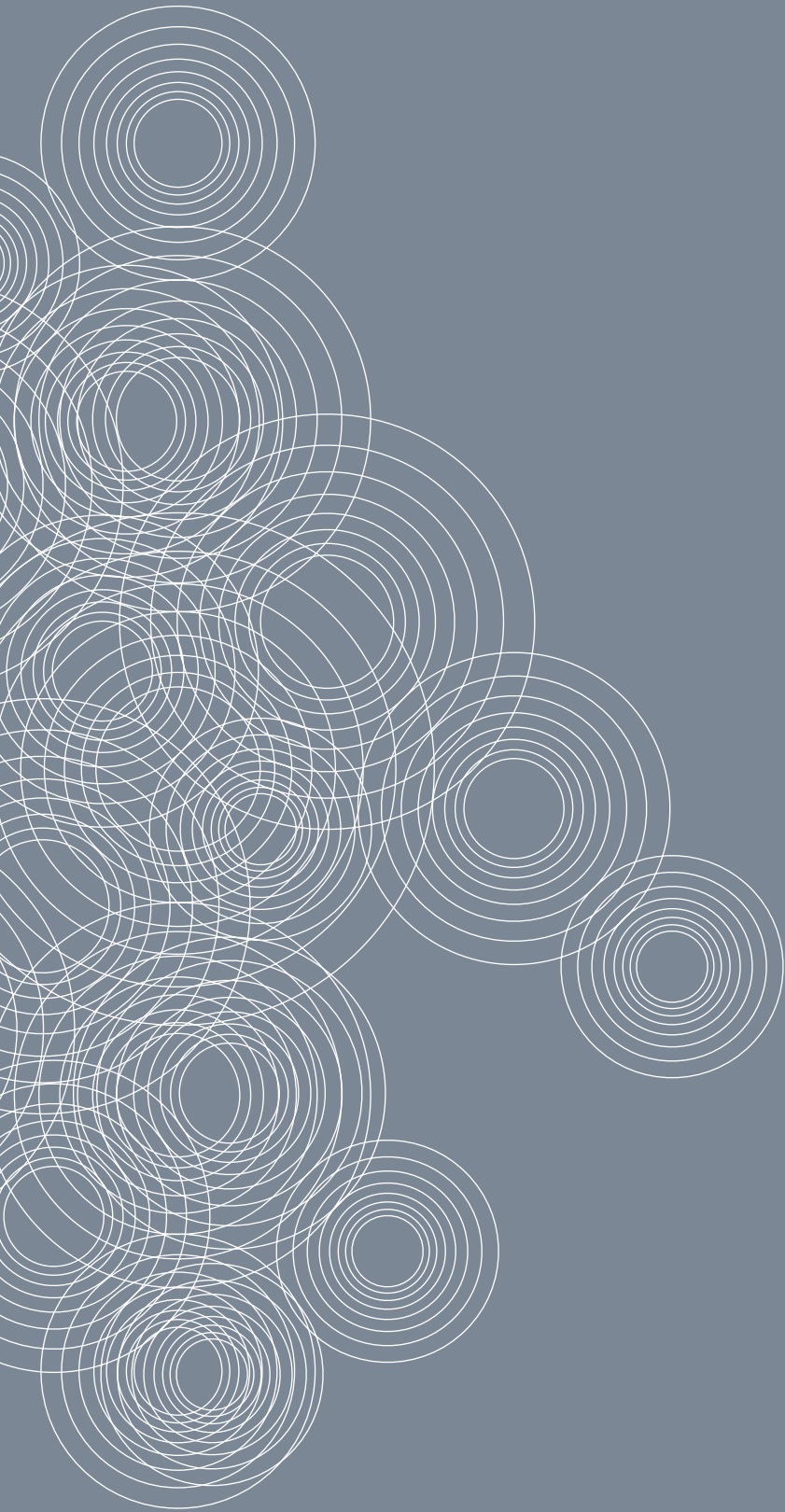
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Oprávnění číslo 71



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner



Ing. Jiří Vašina  
Partner  
Oprávnění číslo 2059



# Finanční část



# Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2012

016

tis. Kč	Bod přílohy	2012	2011
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost	5	61	75
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	8 229	112 971
Realizovatelné finanční nástroje	7	189 575	–
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9	368 091	281 380
Dlouhodobý hmotný majetek	11	–	–
Dlouhodobý nehmotný majetek	12	292	331
Splatná daňová pohledávka		6 867	5 553
Odložená daňová pohledávka	19	804	2
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	13	423 436	460 586
<b>Aktiva celkem</b>		<b>997 355</b>	<b>860 898</b>

tis. Kč	Bod přílohy	2012	2011
<b>PASIVA</b>			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	14	417 030	218 299
Závazky vůči klientům	15	375 813	400 359
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	16	20 015	37 745
<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>812 858</b>	<b>656 403</b>
Základní kapitál	17	141 000	141 000
Výsledek hospodaření minulých let a kapitálové fondy	17	43 497	63 495
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>184 497</b>	<b>204 495</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>997 355</b>	<b>860 898</b>

Příloha uvedená na stranách 20 až 47 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



# Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2012

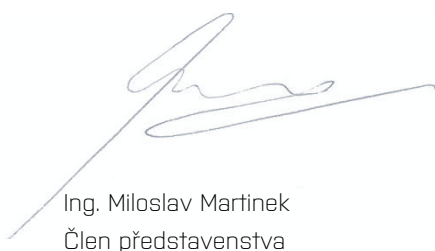
017

tis. Kč	Bod přílohy	2012	2011
Úrokové výnosy	20	34 631	71 176
Úrokové náklady	21	(8 807)	(32 049)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>25 824</b>	<b>39 127</b>
Výnosy z poplatků a provizí	22	115 829	162 764
Náklady na poplatky a provize	23	(89 292)	(125 155)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>26 537</b>	<b>37 609</b>
Čistý zisk z obchodování	24	1 337	9 280
Ostatní provozní výnosy	25	773	48 184
<b>Provozní výnosy</b>		<b>54 471</b>	<b>134 200</b>
Osobní náklady	26	(6 380)	(23 139)
Ostatní provozní náklady	27	(25 202)	(62 718)
Odpisy		(126)	(5 311)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(31 708)</b>	<b>(91 168)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním</b>		<b>22 763</b>	<b>43 032</b>
Změna v opravných položkách k úvěrům		(141)	(548)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>22 622</b>	<b>42 484</b>
Daň z příjmů	18	(3 898)	(7 189)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>18 724</b>	<b>35 295</b>
<b>Zisk za účetní období přiřaditelný:</b>			
Akcionářům		18 724	35 295
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>18 724</b>	<b>35 295</b>
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů		(3 427)	(2)
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>15 297</b>	<b>35 293</b>

Příloha uvedená na stranách 20 až 47 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 17. dubna 2013.

Za představenstvo podepsáni:



Ing. Miloslav Martinek  
Člen představenstva



Ing. Milan Vaníček  
Člen představenstva

# Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2012

018

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Kapitálové fondy	Rezerva z přecenění	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2011</b>	<b>141 000</b>	<b>453 303</b>	<b>28 200</b>	<b>2</b>	<b>622 505</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>					
Zisk za účetní období	-	35 295	-	-	35 295
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>					
Dividenda	-	(453 303)	-	-	(453 303)
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů	-	-	-	(2)	(2)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2011</b>	<b>141 000</b>	<b>35 295</b>	<b>28 200</b>	<b>-</b>	<b>204 495</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2012</b>	<b>141 000</b>	<b>35 295</b>	<b>28 200</b>	<b>-</b>	<b>204 495</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>					
Zisk za účetní období	-	18 724	-	-	18 724
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>					
Dividenda	-	(35 295)	-	-	(35 295)
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů	-	-	-	(3 427)	(3 427)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2012</b>	<b>141 000</b>	<b>18 724</b>	<b>28 200</b>	<b>(3 427)</b>	<b>184 497</b>

Příloha uvedená na stranách 20 až 47 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2012

019

tis. Kč	Bod přílohy	2012	2011
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Zisk před zdaněním		22 622	42 484
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy		126	5 311
Opravné položky k úvěrům a provozním pohledávkám		(1 401)	1 278
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		87	11 561
Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně		(983)	(118)
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů		(3 427)	-
<b>[Zvýšení] / snížení provozních aktiv:</b>			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		1 980	115 534
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(86 040)	1 274 771
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		-	301 432
Finanční nástroje k obchodování a realizovatelné finanční nástroje		(189 575)	15
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		37 880	(364 368)
<b>Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:</b>			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		198 731	(422 867)
Závazky vůči klientům		(24 546)	(1 529 686)
Výnosy a výdaje příštích období, rezervy a ostatní pasiva		(17 549)	(28 833)
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů		-	15 858
Zaplacená daň		(5 212)	(13 751)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>(67 307)</b>	<b>(591 379)</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Vyplacené dividendy		(35 295)	(453 303)
Splacené cenné papíry držené do splatnosti		-	242 068
Splacené vlastní vydané cenné papíry		-	(89 663)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(35 295)</b>	<b>(300 898)</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(174)	(4 746)
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(174)</b>	<b>(4 746)</b>
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>(102 776)</b>	<b>(897 023)</b>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	28	104 280	1 001 303
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	28	1 504	104 280
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		29 444	77 495
Zaplacené úroky		(8 692)	(32 407)

Příloha uvedená na stranách 20 až 47 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2012

020

## 1. OBECNÉ INFORMACE

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

V polovině roku 2011 byly integrovány podpůrné činnosti společnosti s mateřskou společností J&T BANKA, a.s. V rámci integrace byli přesmluvněni významní klienti ze společnosti na společnost J&T BANKA, a.s., která převzala pozici tvůrce trhu na Burze cenných papírů Praha.

V rámci integrace proběhl i proces sjednocení podpůrných činností s obchodováním s cennými papíry a integrace informačních systémů s mateřskou společností. V této souvislosti došlo k prodeji nehmotného [software] ale i hmotného majetku na J&T BANKA, a.s. Mateřská společnost J&T BANKA, a.s. od roku 2011 poskytuje společnosti outsourcing relevantních služeb k zabezpečení bezpečného chodu společnosti [např. služby oddělení risk management, účetnictví, back-office apod.].

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 2012

### **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 od 15.června 2012

**[a] Prohlášení o souladu**

Tato účetní závěrka zahrnuje informace za Společnost a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění schváleném Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) a s interpretacemi vydanými Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví („IFRIC“) při IASB.

K 31. prosinci 2011 Společnost poprvé sestavila účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém EU.

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.

**Nové standardy a novely standardů, které dosud nenabýly účinnosti a které nebyly aplikovány při sestavování této účetní závěrky:**

Následující nově vydané standardy a dodatky ke standardům a interpretacím k 31. prosinci 2012 ještě nenabýly účinnosti a nebyly aplikovány při sestavování této účetní závěrky:

Novela IFRS 7 Zveřejňování – Započtení finančních aktiv a finančních závazků [účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2013 či později] obsahuje nové požadavky na zveřejňování finančních aktiv a závazků, které jsou započteny ve výkazu o finanční pozici nebo jsou předmětem rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody.

Společnost neočekává, že dodatek IFRS 7 bude mít významný vliv na její účetní závěrku z důvodu povahy operací vykonávaných společností a druhů finančního majetku, které drží.

**[b] Měna**

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

**3. ÚČETNÍ METODY**

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

**[a] Den uskutečnění účetního případu**

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

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

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

**[b] Finanční 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 sníženého 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. Nedokončený majetek se neodpisuje.

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

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Automobily	Lineární	5 let
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**

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 pokladni hotovost a zůstatky na běžných účtech u ostatních bank.

### **(k) Rezervy**

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Společnost právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem,

který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž 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;
- Při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů držených do splatnosti stanovilo vedení Společnosti, že Společnost má kladný úmysl i schopnost držet tyto nástroje do jejich splatnosti v souladu s příslušnými požadavky.

### **[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 finančního rizika.

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

#### **Opravné položky ke ztrátám z úvěrů**

Aktiva zaúčtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty způsobem popsaným v bodě 3[b]. Specifická složka protistrany 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, 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 zjistitelných tržních dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od cen)
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné 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.

## 5. POKLADNÍ HOTOVOST

tis. Kč	2012	2011
Pokladní hotovost	61	75
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>75</b>

## 6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

tis. Kč	2012	2011
Pohledávky za bankami – vlastní účty	1 443	104 205
Úvěry bankám – repo	6 784	8 766
Úvěry bankám – debety	2	–
<b>Celkem</b>	<b>8 229</b>	<b>112 971</b>

K 31. prosinci 2012 ani k 31. prosinci 2011 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti.

Vážená průměrná úroková míra z pohledávek za bankami a ostatními finančními institucemi k 31. prosinci 2012 činila 0 % [2011: 0,09 %].

## 7. FINANČNÍ NÁSTROJE

Společnost k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 nevykazovala žádné finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladu a výnosu ani finanční nástroje držené do splatnosti.

Realizovatelné finanční nástroje:

tis. Kč	2012 Reálná hodnota	2011 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– kótované	189 575	–
<b>Celkem</b>	<b>189 575</b>	<b>–</b>

tis. Kč	2012 Reálná hodnota	2011 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– domácí	114 712	–
– zahraniční	74 863	–
<b>Celkem</b>	<b>189 575</b>	<b>–</b>

tis. Kč	2012 Reálná hodnota	2011 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– korporátní	189 575	–
<b>Celkem</b>	<b>189 575</b>	<b>–</b>

tis. Kč	2012 Reálná hodnota	2011 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– Úroveň 1 – tržní cena	131 946	–
– Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	57 629	–
<b>Celkem</b>	<b>189 575</b>	<b>–</b>

Vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 8,52 % (2011: 0 %).

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 2012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zisky / (ztráty) vykázané v úplném výsledku hospodaření celkem	(779)	(779)
Přírůstky	59 752	59 752
Úbytky	(2 502)	(2 502)
Vliv kurzových změn	572	572
Úrokové výnosy	586	586
<b>Celkem k 31. prosinci 2012</b>	<b>57 629</b>	<b>57 629</b>

Kvůli změnám tržních podmínek některých finančních nástrojů nebyly v běžném období již k dispozici kótované ceny těchto cenných papírů na aktivním trhu.

## 8. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

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 2012 a 2011 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2012:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv drženyých jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	7 167	6 784	do 1 měsíce	6 784
Pohledávky za klienty	151 316	98 978	do 2 měsíců	99 604
<b>Celkem</b>	<b>158 483</b>	<b>105 762</b>		<b>106 388</b>

31. prosince 2011:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv drženyých jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami	8 857	8 766	do 1 měsíce	8 766
Pohledávky za klienty	6 790	4 924	do 1 měsíce	4 941
<b>Celkem</b>	<b>15 647</b>	<b>13 690</b>		<b>13 707</b>

31. prosince 2012:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	6 147	5 788	do 1 měsíce	5 788
<b>Celkem</b>	<b>6 147</b>	<b>5 788</b>		<b>5 788</b>

31. prosince 2011:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Závazky vůči klientům	7 478	7 480	do 1 měsíce	7 480
<b>Celkem</b>	<b>7 478</b>	<b>7 480</b>		<b>7 480</b>

## 9. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	2012	2011
Reverzní repo obchody	98 978	4 924
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	229 649	277 789
Směnky v portfoliu úvěrů	40 126	-
Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 10)	(662)	(1 333)
<b>Úvěry a ostatní pohledávky za klienty celkem</b>	<b>368 091</b>	<b>281 380</b>

Vážená průměrná úroková míra k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2012 činila 8 % (2011: 8,48 %).

## 10. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

tis. Kč	2012	2011
<b>1. ledna</b>	<b>1 333</b>	<b>785</b>
Tvorba v průběhu roku	334	769
Použití/odpis úvěrů	(1 005)	(221)
<b>31. prosince</b>	<b>662</b>	<b>1 333</b>

## 11. DLOUHODOBÝ HNOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Stroje, přístroje, zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2011	6 817	3 801	10 618
Přírůstky	141	140	281
Úbytky	(6 744)	(3 301)	(10 045)
<b>31. prosince 2011</b>	<b>214</b>	<b>640</b>	<b>854</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2011	6 481	2 584	9 065
Odpisy	300	288	588
Úbytky	(6 567)	(2 232)	(8 799)
<b>31. prosince 2011</b>	<b>214</b>	<b>640</b>	<b>854</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2012	214	640	854
Přírůstky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
<b>31. prosince 2012</b>	<b>214</b>	<b>640</b>	<b>854</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2012	214	640	854
Odpisy	-	-	-
Úbytky	-	-	-
<b>31. prosince 2012</b>	<b>214</b>	<b>640</b>	<b>854</b>
<b>ZŮSTATKOVÁ CENA</b>			
<b>31. prosince 2011</b>	-	-	-
<b>31. prosince 2012</b>	-	-	-

## 12. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Drobný nehmotný majetek	Nedok nehmotný majetek	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>						
1. ledna 2011	32 249	331	391	549	1 770	35 290
Přírůstky	3 876	-	-	-	589	4 465
Úbytky	(35 668)	-	-	(549)	(2 359)	(38 576)
<b>31. prosince 2011</b>	<b>457</b>	<b>331</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 179</b>
<b>OPRÁVKY</b>						
1. ledna 2011	23 235	210	391	549	-	24 385
Odpisy	4 701	22	-	-	-	4 723
Úbytky	(27 711)	-	-	(549)	-	(28 260)
<b>31. prosince 2011</b>	<b>225</b>	<b>232</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>848</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>						
1. ledna 2012	457	331	391	-	-	1 179
Přírůstky	87	-	-	-	87	174
Úbytky	-	-	-	-	(87)	(87)
<b>31. prosince 2012</b>	<b>544</b>	<b>331</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 266</b>
<b>OPRÁVKY</b>						
1. ledna 2012	225	232	391	-	-	848
Odpisy	106	20	-	-	-	126
Úbytky	-	-	-	-	-	-
<b>31. prosince 2012</b>	<b>331</b>	<b>252</b>	<b>391</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>974</b>
<b>ZŮSTATKOVÁ CENA</b>						
<b>31. prosince 2011</b>	<b>232</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>331</b>
<b>31. prosince 2012</b>	<b>213</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>292</b>

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

tis. Kč	2012	2011
Pohledávky z obchodů s cennými papíry	380 141	414 192
Vklady do garančních fondů (AOS, FS a ZTT)	-	42
Poskytnuté kauce	42	42
Poskytnuté provozní zálohy	390	382
Různí dlužníci	18 901	18 423
Dohadné účty aktivní	5 860	745
Náklady a příjmy příštích období	18 188	27 576
Opravné položky k ostatním aktivům	(86)	(816)
<b>Celkem</b>	<b>423 436</b>	<b>460 586</b>



Opravné položky k ostatním aktivům:

tis. Kč	2012	2011
<b>1. ledna</b>	<b>816</b>	<b>86</b>
Tvorba v průběhu roku	–	730
Rozpuštění v průběhu roku	(730)	–
<b>31. prosince</b>	<b>86</b>	<b>816</b>

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

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

tis. Kč	2012	2011
Provozní úvěry	417 030	218 299
<b>Celkem</b>	<b>417 030</b>	<b>218 299</b>

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 2,91 % [2011: 5,04 %].

#### 15. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

tis. Kč	2012	2011
Repo obchody	5 788	7 480
Závazky vůči klientům z titulu klientských obchodů s cennými papíry	370 025	392 879
<b>Celkem</b>	<b>375 813</b>	<b>400 359</b>

Závazky vůči klientům ve výši 370 025 tis. Kč [2011: 392 879 tis. Kč] představují závazky z titulu 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	2012	2011
Závazky vůči zaměstnancům	162	363
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	97	217
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	134	275
Rezerva na soudní spor	–	40
Ostatní věřitelé	10 212	17 539
Ostatní daňové závazky	35	–
Výdaje a výnosy příštích období	5 000	8 213
Dohadné účty pasivní	4 375	11 098
<b>Celkem</b>	<b>20 015</b>	<b>37 745</b>

Pohyb rezerv v průběhu roku 2012 byl následující:

tis. Kč	Stav k 1.1.2012	Tvorba	Rozpuštění	Použití	Stav 31.12.2012
Rezerva na soudní spory	40	–	(40)	–	–
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	275	134	(116)	(159)	134
<b>Celkem</b>	<b>315</b>	<b>134</b>	<b>(156)</b>	<b>(159)</b>	<b>134</b>

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

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

tis. Kč	2012	2011
282 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 500 tis. Kč na akcii	141 000	141 000
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>141 000</b>	<b>141 000</b>

### Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Společnosti a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2012 nerozdělený zisk činil 0 tis. Kč [2011: 0 tis. Kč].

### Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny zákonným rezervním fondem a jiným kapitálovým fondem.

Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami Společnosti. Všechny společnosti jsou povinny udržovat zákonný rezervní fond k pokrytí možné nepříznivé finanční situace v budoucnu.

K 31. prosinci 2012 činil zákonný rezervní fond 28 200 tis. Kč [2011: 28 200 tis. Kč].

Daň z příjmů právnických osob za rok 2012 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19 % [2011: 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 vyspělejší daňovým systémem.

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

tis. Kč	2012	2011
Zisk před zdaněním	22 622	42 484
Výnosy nepodléhající zdanění	(9 286)	(13 930)
Daňově neodčitatelné náklady	3 369	10 125
Ostatní odčitatelné položky	–	(610)
Mezisoučet	16 705	38 069
Daň z příjmů za běžné období 19 %	3 174	7 233
Opravy daně za minulé období	722	(104)
Daň vypočtená při použití sazby 15 % po zápočtu	–	603
Zápočet zaplacené daně	–	(111)
<b>Splatná daň z příjmů</b>	<b>3 896</b>	<b>7 621</b>
Změna odložené daňové pohledávky/závazku	2	(432)
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>3 898</b>	<b>7 189</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>17,2 %</b>	<b>16,9 %</b>

## 19. ODLOŽENÁ DAŇ

Společnost má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

tis. Kč	2012	2011
<b>ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / [ZÁVAZEK]</b>		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	–	2
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu (realizovatelná finanční aktiva)	804	
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/ [závazek]</b>	<b>804</b>	<b>2</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2013, tj. 19 % [2012: 19 %].

## 20. ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2012	2011
Úrokové výnosy z:		
– repo operací	3 250	20 213
– půjček a úvěrů	24 818	50 963
– dluhových cenných papírů	6 563	–
<b>Celkem</b>	<b>34 631</b>	<b>71 176</b>

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

tis. Kč	2012	2011
Úrokové výnosy z:		
– finančních aktiv realizovatelných	6 563	–
– finančních aktiv držených do splatnosti	–	5 479
– úvěrů a ostatních pohledávek	28 068	65 697
<b>Celkem</b>	<b>34 631</b>	<b>71 176</b>

## 21. ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Úrokové náklady z/ze:		
– repo operací	–	(13 882)
– přijatých úvěrů	(8 807)	(12 822)
– dluhových cenných papírů	–	(5 345)
<b>Celkem</b>	<b>(8 807)</b>	<b>(32 049)</b>

Úrokové náklady dle typu závazků:

tis. Kč	2012	2011
Úrokové náklady z:		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(8 807)	(32 049)
<b>Celkem</b>	<b>(8 807)</b>	<b>(32 049)</b>

## 22. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2012	2011
Výnosy z poplatků a provizí:		
– z transakcí s cennými papíry	72 410	120 821
– ze zprostředkování obchodů s fondy	43 419	41 369
– ostatní	–	574
<b>Celkem</b>	<b>115 829</b>	<b>162 764</b>

## 23. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2012	2011
Náklady na poplatky a provize:		
– z transakcí s cennými papíry	(58 137)	(88 663)
– ze zprostředkování obchodů s fondy	(30 870)	(32 631)
– ostatní	(285)	(3 861)
<b>Celkem</b>	<b>(89 292)</b>	<b>(125 155)</b>

## 24. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2012	2011
Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z cenných papírů	111	15 735
Čisté zisky/(ztráty) z operací s deriváty	–	(625)
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	1 226	(5 930)
<b>Čistý zisk (ztráta) z obchodování celkem</b>	<b>1 337</b>	<b>9 280</b>

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

tis. Kč	2012	2011
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	100	15 210
Finanční aktiva realizovatelná	11	–
Kurzové rozdíly	1 226	(5 930)
<b>Celkem</b>	<b>1 337</b>	<b>9 280</b>

## 25. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2012	2011
Čistý zisk z prodeje majetku	33	5 954
Odměna za postoupení pohledávek	–	41 486
Ostatní výnosy	740	744
<b>Celkem</b>	<b>773</b>	<b>48 184</b>

## 26. OSOBNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Mzdy a platy	(4 728)	(18 392)
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	(120)	(122)
Náklady na sociální zabezpečení	(1 673)	(5 004)
Rozpuštění rezervy na nevyčerpanou dovolenou	141	679
Ostatní sociální náklady	-	(300)
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(6 380)</b>	<b>(23 139)</b>
<b>Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku</b>	<b>8</b>	<b>24</b>

V roce 2012 mělo představenstvo 3 členy (2011: 3 členy).

## 27. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Náklady na nájemné	(186)	(3 153)
Příspěvky Garančnímu fondu obchodníků s CP	(2 317)	(3 241)
Daně a poplatky	(115)	(1 608)
<b>PROVOZNÍ NÁKLADY</b>		
Opravy a údržba – ostatní	(49)	(506)
Komunikační poplatky	(313)	(999)
Spotřeba materiálu	(138)	(781)
Marketing	(2 313)	(3 726)
Audit, právní a daňové poradenství	(1 975)	(3 250)
Outsourcingové služby	(18 507)	(31 310)
Cestovné	(197)	(282)
Opravy a údržba – IS, IT	(928)	(5 360)
Tvorba OP k provozním pohledávkám	-	(730)
Náklady na soudní spory	-	(40)
Jiné provozní náklady	(2 619)	(7 732)
Oprava chyb minulých let	4 455	-
<b>Celkem</b>	<b>(25 202)</b>	<b>(62 718)</b>

Příspěvek do garančního fondu je vypočten ze základu 115 829 tis. Kč (2011: 162 189 tis. Kč)

Náklady související s outsourcingem jsou blíže rozepsány v bodě 1 Obecné informace.

Společnost má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

tis. Kč	2012	2011
Do jednoho roku	168	237
Od jednoho roku do pěti let	673	1 165
Více než pět let	631	767
<b>Celkem</b>	<b>1 472</b>	<b>2 169</b>

## 28. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ VYKÁZANÝCH VE VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

tis. Kč	Pokladní hotovost	Běžné účty u ostatních bank	elkem
<b>31. prosince 2010</b>	<b>66</b>	<b>1 001 237</b>	<b>1 001 303</b>
Změna v roce 2011	9	(897 032)	(897 023)
<b>31. prosince 2011</b>	<b>75</b>	<b>104 205</b>	<b>104 280</b>
Změna v roce 2012	(14)	(102 762)	(102 776)
<b>31. prosince 2012</b>	<b>61</b>	<b>1 443</b>	<b>1 504</b>

## 29. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Podrozvahové položky zahrnují:

tis. Kč	2012	2011
Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP	158 483	15 647
Cenné papíry a peněžní prostředky sloužící jako zajištění v rámci maržových obchodů	223 618	277 789
<b>Celkem</b>	<b>382 101</b>	<b>293 436</b>

tis. Kč	2012	2011
Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech	6 147	7 478
<b>Celkem</b>	<b>6 147</b>	<b>7 478</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	2012	2011
Pohledávky	402 973	539 709
Závazky	373 269	101 373
Náklady	(25 000)	(56 526)
Výnosy	3 236	110 080
Přísliby, záruky	170 341	559 856

Transakce s ostatními společnostmi ve skupině:

2012:

J&T Management, a.s.

2011:

J&T FINANCE, a.s.

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

J&T Private Equity B.V.

J&T Management, a.s.

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

Bea Development, a.s.

tis. Kč	2012	2011
Pohledávky	278	291
Závazky	14	222
Náklady	(36)	(1 446)
Výnosy	-	3 358

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

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



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. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry („Vyhláška č. 123/2007“), která zachycuje komplexně řízení všech rizik. Detailnější postupy řízení jednotlivých tržních rizik jsou zpracovány ve vnitřních předpisech a uvedeny níže u jednotlivých rizik.

#### **Metody řízení rizik**

Společnost má nastavené limity maximální angažovanosti na jednotlivé pozice v jednotlivých skupinách aktiv (podle regionu, likvidity, typu aktiva). Společnost řídí rizika plynoucí z reverzních rep a úvěrů poskytnutých na klientské maržové obchody pomocí on-line sledování zajištění (kolaterálu) a operativního dozajištění v případě poklesu k nastaveným limitům, případně realizací zástavy (uzavřením pozice klienta). Společnost řídí rizika v souladu s Vyhláškou č. 123/2007 a všemi z ní vyplývajícími limity a podmínkami.

#### **32. ÚVĚROVÉ RIZIKO**

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

1. Počáteční hodnota poskytnutého úvěru je vždy nižší než hodnota finančního kolaterálu, a to minimálně o dané procento tzv. haircut.
2. Hodnota poskytnutého úvěru i tržní hodnota finančního kolaterálu jsou soustavně sledovány. Pokud aktuální zajištění klesne pod 50% požadovaného haircutu, klient je vyzván k doplnění finančních prostředků či uznatelného finančního kolaterálu. Klesne-li aktuální zajištění pod 30% požadovaného haircutu, Společnost bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Společnost v rámci klientských obchodů akceptuje jen finanční nástroje s dostatečnou likviditou a stupněm rizikovosti. 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 likvidovat/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 2012:

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>						
Pokladní hotovost	–	–	–	–	61	61
Pohledávky za finančními institucemi	8 229	–	–	–	–	8 229
Realizovatelné finanční nástroje	5 745	10 283	183 723	67 640	–	267 391
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	328 582	42 432	–	–	–	371 014
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	292	292
Pohledávka ze splatné daně	–	6 867	–	–	–	6 867
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	804	804
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	404 816	18 578	–	–	42	423 436
<b>Aktiva celkem</b>	<b>747 372</b>	<b>78 160</b>	<b>183 723</b>	<b>67 640</b>	<b>1 199</b>	<b>1 078 094</b>
<b>PASIVA</b>						
Závazky vůči bankám	50 296	366 882	–	–	–	417 178
Závazky vůči klientům	375 813	–	–	–	–	375 813
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	19 881	134	–	–	–	20 015
<b>Pasiva celkem</b>	<b>445 990</b>	<b>367 016</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>813 006</b>

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

Riziko likvidity k 31. prosinci 2011:

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>						
Pokladní hotovost	–	–	–	–	75	75
Pohledávky za finančními institucemi	112 971	–	–	–	–	112 971
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	281 397	–	–	–	–	281 397
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	–	–	–	331	331
Pohledávka ze splatné daně	–	5 553	–	–	–	5 553
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	2	2
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	432 594	589	27 333	–	70	460 586
<b>Aktiva celkem</b>	<b>826 962</b>	<b>6 142</b>	<b>27 333</b>	<b>–</b>	<b>478</b>	<b>860 915</b>
<b>PASIVA</b>						
Závazky vůči bankám	130 535	88 047	–	–	–	218 582
Závazky vůči klientům	400 359	–	–	–	–	400 359
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	35 588	315	1 842	–	–	37 745
<b>Pasiva celkem</b>	<b>566 482</b>	<b>88 362</b>	<b>1 842</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>656 686</b>

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

### 35. TRŽNÍ RIZIKO

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

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

Údaje VaR k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 jsou následující:

tis. Kč	2012	2011
celkové tržní riziko dle VaR	2 005	*
devizové riziko dle VaR	4 382	*
úrokové riziko dle VaR	991	*

\* K 31. prosinci 2011 společnost nesledovala tržní riziko pomocí ukazatele VaR z důvodu, že nedržela žádné cenné papíry v investičním portfoliu.

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. AKCIOVÉ RIZIKO

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji.

### 37. 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 2012 byla následující:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Celkem
Pohledávky za finančními institucemi	8 229	–	8 229
Realizovatelné finanční nástroje	–	189 575	189 575
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	327 965	40 126	368 091
<b>Celkem</b>	<b>336 194</b>	<b>229 701</b>	<b>565 895</b>
Závazky vůči bankám	417 030	–	417 030
Závazky vůči klientům	375 813	–	375 813
<b>Celkem</b>	<b>792 843</b>	<b>–</b>	<b>792 843</b>
<b>Gap</b>	<b>(456 649)</b>	<b>229 701</b>	
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(456 649)</b>	<b>(226 948)</b>	<b>–</b>

Úroková citlivost aktiv a závazků k 31. prosinci 2011 byla následující:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Celkem
Pohledávky za finančními institucemi	112 971	–	112 971
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	281 380	–	281 380
<b>Celkem</b>	<b>394 351</b>	<b>–</b>	<b>394 351</b>
Závazky vůči bankám	218 299	–	218 299
Závazky vůči klientům	400 359	–	400 359
<b>Celkem</b>	<b>618 658</b>	<b>–</b>	<b>618 658</b>
<b>Gap</b>	<b>[224 307]</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>[224 307]</b>	<b>[224 307]</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.

### 38. DEVIZOVÉ RIZIKO

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku. Devizová pozice společnosti v nejdůležitějších měnách je následující:

K 31. prosinci 2012 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost	52	1	–	8	61
Pohledávky za finančními institucemi	8 229	–	–	–	8 229
Realizovatelné finanční nástroje	40 379	34 585	114 611	–	189 575
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	246 241	119 920	1 911	19	368 091
Dlouhodobý nehmotný majetek	292	–	–	–	292
Splatná daňová pohledávka	6 867	–	–	–	6 867
Odložená daňová pohledávka	804	–	–	–	804
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	288 311	86 112	38 301	10 712	423 436
<b>Aktiva celkem</b>	<b>591 175</b>	<b>240 618</b>	<b>154 823</b>	<b>10 739</b>	<b>997 355</b>
<b>PASIVA</b>					
Závazky vůči bankám	152 298	149 106	115 610	16	417 030
Závazky vůči klientům	248 590	80 657	36 781	9 785	375 813
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	15 574	3 785	492	164	20 015
Základní kapitál	141 000	–	–	–	141 000
Výsledek hospodaření minulých let a kapitálové fondy	43 497	–	–	–	43 497
<b>Pasiva celkem</b>	<b>600 959</b>	<b>233 548</b>	<b>152 883</b>	<b>9 965</b>	<b>997 355</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>[9 784]</b>	<b>7 070</b>	<b>1 940</b>	<b>774</b>	<b>–</b>

Společnost k 31. prosinci 2012 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

K 31. prosinci 2011 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost	66	2	–	7	75
Pohledávky za finančními institucemi	99 250	1	9	13 711	112 971
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	176 401	101 700	3 263	16	281 380
Dlouhodobý nehmotný majetek	331	–	–	–	331
Splatná daňová pohledávka	5 553	–	–	–	5 553
Odložená daňová pohledávka	2	–	–	–	2
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	271 964	133 978	49 137	5 507	460 586
<b>Aktiva celkem</b>	<b>553 567</b>	<b>235 681</b>	<b>52 409</b>	<b>19 241</b>	<b>860 898</b>
<b>PASIVA</b>					
Závazky vůči bankám	130 253	66 282	21 765	–	218 299
Závazky vůči klientům	226 512	120 479	48 431	4 937	400 359
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	31 883	4 449	1 408	5	37 745
Základní kapitál	141 000	–	–	–	141 000
Výsledek hospodaření minulých let a kapitálové fondy	63 495	–	–	–	63 495
<b>Pasiva celkem</b>	<b>593 143</b>	<b>191 210</b>	<b>71 604</b>	<b>4 942</b>	<b>860 898</b>
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(39 576)</b>	<b>44 471</b>	<b>(19 195)</b>	<b>14 299</b>	<b>–</b>

Společnost k 31. prosinci 2011 nevykazovala žádné spotové, či derivátové měnové operace.

### 39. KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a. s. vykazuje pravidelně o hodnotě kapitálové přiměřenosti v měsíčních intervalech a splňuje všechny požadavky vyhlášky č. 123/2007 Sb.

tis. Kč	2012	2011
<b>Souhrnná výše původní kapitál (Tier 1)</b>	<b>168 908</b>	<b>168 869</b>
<b>KLADNÉ SLOŽKY</b>		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	141 000	141 000
Povinné rezervní fondy	28 200	28 200
<b>ODČÍTELNÉ POLOŽKY</b>		
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(292)	(331)
<b>Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál</b>	<b>168 908</b>	<b>168 869</b>

tis. Kč	2012	2011
<b>ÚDAJE O KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH</b>		
<b>Souhrnná výše kapitálových požadavků</b>	<b>60 145</b>	<b>53 294</b>
Výše jednotlivých kapitálových požadavků:		
k úvěrovému riziku	28 841	17 037
k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	1 089	4 702
k operačnímu riziku	30 215	31 555
<b>Kapitálová přiměřenost (v %)</b>	<b>22,47</b>	<b>25,35</b>

#### 40. 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.

tis. Kč	2012 Odhadovaná reálná hodnota	2012 Účetní hodnota	2011 Odhadovaná reálná hodnota	2011 Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost	61	61	75	75
Pohledávky za finančními institucemi	8 229	8 229	112 971	112 971
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	367 957	368 091	281 380	281 380
Realizovatelné finanční nástroje	189 575	189 575	–	–
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>				
Závazky vůči bankám	417 034	417 030	218 299	218 299
Závazky vůči klientům	375 811	375 813	400 359	400 359

#### 41. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 26. listopadu 2012 rozhodla valná hromada společnosti o snížení základního kapitálu společnosti o částku 80 934 tis. Kč, které k 31. prosinci 2012 ještě nebylo zapsáno do Obchodního rejstříku. K zápisu do Obchodního rejstříku dojde v průběhu roku 2013.

Představenstvo společnosti je přesvědčeno, že snížení základního jmění nemá žádný podstatný vliv na činnost a další fungování společnosti, zejména z důvodu pevného zakotvení společnosti do holdingových struktur finanční skupiny J&T a vzhledem k tomu, že J&T BANKA, a.s. sama je jediným stoprocentním akcionářem 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“]

1.1 Představenstvu AFT je známo, že v období od 1.1.2012 do 31.12.2012 byla AFT ovládána přímo následující osobou:

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

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

1.2 Představenstvu AFT je známo, že v období od 1.1.2012 do 31.12.2012 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 TECHNO PLUS, a.s.

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

**– J&T Securities, s.r.o.**

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

**– 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 TECHNO PLUS, a.s.

**TECHNO PLUS, a.s.**

IČ: 31385419, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, která ovládá společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**BRUBESCO LIMITED**

IČ: HE294153, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, CY - P.C.2012 ovládá společnost TECHNO PLUS, a.s. společně s DANILLA EQUITY LIMITED.

**Bresco Financing S.à.l.**

B169116, se sídlem 18, avenue Marie-Thérèse, L-2132, Luxembourg  
Kterou ovládá společnost BRUBESCO LIMITED. **Od 23.5.2012.**



**J&T FINANCE GROUP, a.s.**

IČ: 31391087, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá společnost TECHNO PLUS, a.s.

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

IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika

**2.1 Představenstvu AFT je známo, že od 1.1.2012 do 31.12.2012 byla AFT ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s.**

**J&T Private Equity B.V.**

IČ: 34157775, se sídlem 1017SG Amsterdam, Weteringschans 26, Nizozemsko, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T International Anstalt**

IČ: FL00020857848, se sídlem Industriestrasse 105/A, Rugell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

**J&T Investment Pool - I- CZK, a.s.**

IČ: 26714493, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, pod podstatným vlivem společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T Investment Pool - I- SKK, a.s.**

IČ: 35888016, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, pod podstatným vlivem společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T Capital Management Anstalt**

IČ: FL00021166286, se sídlem Industriestrasse 105/A, Ruggell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J&T Investment Pool - I- CZK, a.s. a J&T Investment Pool - I- SKK, a.s.

**J&T FINANCIAL INVESTMENTS LTD.**

IČ: HE99801, se sídlem SAVVIDES CENTER, 59-61 Akropoleos Avenue, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

**J&T Private Investments B.V. [dříve Ingramm International, N.V.]**

IČ: 24323401, se sídlem 1017SG Amsterdam, Weteringschans 26, Nizozemsko, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

**J&T Private Investments II B.V.**

IČ: 0055573150, se sídlem Weteringschans 26, 1017SG, Amsterdam, Nizozemsko, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**První zpravodajská a.s.**

IČ: 27204090, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00 Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

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

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

**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 FINANCE GROUP, 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 FINANCE GROUP, a.s.

**TERCES MANAGEMENT LTD**

IČ: HE201003, se sídlem Akropoleos 59-61, 1st floor, Off 102, 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s. **Od 12.7.2012.**

**Interznanie OAO**

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya embankment 26, 113035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností TERCES MANAGEMENT LTD. **Od 12.7.2012.**

**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 FINANCE GROUP, a.s. **Od 26.4.2012.**

**J&T SECURITIES MANAGEMENT LTD.**

IČ: HE260821, se sídlem Akropoleos, 59-61, SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C.2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD**

IČ: HE260754 se sídlem Akropoleos, 59-61, SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C.2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**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, Irsko, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

**AGUNAKI ENTERPRISES LIMITED**

IČ: HE301655, se sídlem Kyriakou Matsi 16, Eagle Star, Agioi Omologites, 1082 Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD. **Od 10.12.2012.**

**KOTRAB ENTERPRISES LIMITED**

IČ: HE251765, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**KHASOMIA LIMITED**

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

**RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED**

IČ: HE234362 se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

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

IČ: 53836146, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, NL - 1017 SG, Nizozemsko, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

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

IČ: 53835697, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, NL - 1017 SG, Nizozemsko, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T GLOBAL MANAGEMENT, s.r.o.**

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

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**

IČ: 24766259, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

**J&T Bank zao**

IČ: 1027739121651, se sídlem Moskva, Trubnikovskij pereulok 13-1, Ruská federace, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

**J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. [dříve J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.]**

IČ: 47672684, se sídlem Praha 8, Pobřežní 14/297, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

**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 a.s.

**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, a.s.

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

IČ: 43905323, se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

**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, a.s.

**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, a.s.

**J&T BFL Anstalt**

IČ: FLO0022538043, se sídlem Industriestrasse 26, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

**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 Barbados**

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

**J&T Funds Inc. (INTEGRIS FUNDS LIMITED)**

Se sídlem Walkers House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Kajmanské ostrovy, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

**J&T Advisors (Canada) Inc.**

IČ: 7602871, se sídlem Suite 5700, 100 King St. W., Toronto, Ontario, M5X 1C7, Kanada, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

**J&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.

**3. Operace s propojenými osobami v průběhu roku 2012****S Ing. Jozefem Tkáčem:**

- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23.6.2010, na základě které Ing. Jozef Tkáč vykonával v roce 2012 funkci člena dozorčí rady ve společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s., k následujícímu protiplnění zaplacení odměny za výkon funkce.

**Se společností J&T Management, a.s.:**

- Mandátní smlouva o vedení personální a mzdové agendy ze dne 30.7.2010 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které společnost J&T Management, a.s. v roce 2012 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 3.1.2011, na základě které společnost J&T Management, a.s. v roce 2012 poskytovala společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. odborné daňové poradenství, k následujícímu protiplnění úhradě odměny za poskytnuté služby.
- Kupní smlouva ze dne 31.12.2012, na základě které společnost J&T Management, a.s. převedla na společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. vlastnictví stolního počítače Lenovo, k následujícímu protiplnění úhradě kupní ceny.

**Se společností J&T BANKA, a.s.:**

- 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 delegaci činností ze dne 1.7.2011 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T BANKA, a.s. v roce 2012 poskytovala investiční služby zákazníkům ATLANTIK finanční trhy, a.s. v 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 2012 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 2012 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 2012 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 2012 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 částečné náhradě vyplacené odměny z 1.7.2011, na základě které J&T BANKA, a.s. zaplatila v roce 2012 společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. kompenzaci části odměny vyplacené poradci za konzultace při komunikaci ve vztazích s klienty.
- Dohoda o stanovení smluvní prémie ze dne 27.12.2011, na základě které společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. fakturovala v roce 2012 J&T BANCE, a.s část smluvní prémie za plnění vyplývající z Dohody o postoupení pohledávek ze dne 30.6.2011.
- Smlouva o běžném účtu ze dne 25.11.2010 - vedení běžného účtu dle obchodních podmínek J&T BANKY, a.s.
- Smlouva o úschově investičních nástrojů č. 10 000 001 ze dne 12.3.2012, na základě které J&T BANKA, a.s v roce 2012 přijímala od ATLANTIK finanční trhy, a.s. k úschově směnky vystavené směnečným dlužníkem.
- 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 služby dle této smlouvy k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o nájmu automobilu z 31.8.2012, na základě které společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. v roce 2012 poskytovala J&T BANCE, a.s pronájem automobilu k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

S ostatními propojenými osobami nebyly v průběhu účetního období učiněny žádné jiné právní úkony, ostatní opatření, plnění a protiplnění.

Z uvedených smluv a ostatních vztahů mezi propojenými osobami nevznikla AFT ani jiné propojené osobě újma.

V průběhu účetního období nebyly v zájmu či na popud osoby ovládací a osob ovládaných osobou ovládací učiněny žádné jiné právní úkony, ostatní opatření, plnění a protiplnění.

4. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami AFT vyhotovované dle § 66a, odst. 9, Obchodního zákoníku pro účetní období od 1.1.2012 do 31.12.2012 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé, o:

- smlouvách mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám,
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob,
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo AFT dále konstatuje, že AFT nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou, AFT nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda.

29. března 2013

Představenstvo společnosti  
ATLANTIK finanční trhy, a.s.

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

**056**





