



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

AKCENTA CZ a.s.

akcenta

zahraniční měny a platby

Obsah

- 02 Úvodní slovo ředitele společnosti
- 03 Klíčové ukazatele výkonnosti
- 04 Nejvýznamnější události roku 2019
- 05 Významné události vzniklé po datu účetní závěrky
- 06 Vývoj společnosti v roce 2020
- 07 Profil společnosti
- 08 Produkty a služby
- 09 Organizační struktura AKCENTA CZ a.s.
- 10 Stanovisko k podstupovaným rizikům a ukazatele
- 14 Společnost jako zaměstnavatel
- 15 Vyjádření ke způsobu stanovení příspěvků do garančního fondu Obchodníků s cennými papíry
- 16 Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající Osobou za účetní období 2019
- 19 Zpráva dozorčí rady
- 20 Ostatní
- 21 Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce
- 25 Účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2019
- 30 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2019
- 71 Kontakt

Úvodní slovo ředitele společnosti



Vážené dámy, vážení pánové,

snad nikdy se mi ještě nepsalo úvodní slovo výroční zprávy tak obtížně, jako nyní. Pandemie koronaviru zasáhla celý svět a zkouší jeho stabilitu. Přijímaná bezprecedentní opatření testují až na dřevě ekonomické i sociální vazby. Svět prochází zkouškou, která nemá obdoby a již teď je zřejmé, že rok 2020 bude prubířským kamenem. Vraťme se ale k roku 2019, který tato výroční zpráva společnosti AKCENTA CZ shrnuje.

Rok 2019 lze hodnotit jako úspěšný. Čistý zisk 22,6 milionů korun sice nepatří k rekordním, kterých AKCENTA CZ kdy dosáhla, nicméně odpovídá očekáváním vzhledem k plánovaným investicím do další expanze, do vylepšení interních systémů a plánovaným akvizicím.

Dosaženého výsledku si vážím ze tří důvodů. Tím prvním je určité pozvolné zpomalení ekonomiky, které jsme začali pozorovat v druhé polovině roku 2019, a projevilo se například klesajícími zakázkami u řady našich klientů. Výsledkem byl na jedné straně sice vyšší počet obchodů, na straně druhé se jednalo v průměru o menší obchody. Celkově mírný pokles objemu obchodů u našich cílových klientů se nám nicméně podařilo kompenzovat velmi úspěšnou akvizicí, kdy počet nových klientů vzrostl meziročně o 9 %, a na konci roku jsme atakovali hranici 40 000 klientů. Úspěchy jsme zaznamenali také na jednotlivých zahraničních trzích, kde jsme využili naplno náš obchodní potenciál a dál úspěšně rostli. Například na rumunském trhu s námi naši klienti uzavřeli obchody v objemu meziročně o 34 % větším. Dařilo se

nám také v oblasti termínových obchodů, kde můžeme těžit mimo jiné z náskoku oproti nebankovní konkurenci, a vytrvalou edukací malých a středně velkých firem, které poznaly, že zajištění dává smysl. V Maďarsku jsme tak poskytli dvojnásobný objem zajištění, ale růst v této oblasti zaznamenal také relativně konzervativní polský trh. Skvěle si vedl také, do té doby spíše stagnující, slovenský trh. Na jeho celkovém 19% růstu se podepsala klíčová personální obměna. Nastavený trend je velkým příslibem i pro další roky.

Druhým důvodem, proč hodnotím dosažený výsledek jako dobrý, je skutečnost, že jsme se museli poměrně rychle vypořádat se změnou některých našich partnerských bank. Ty v polovině roku přistoupily zcela nečekaně, ve světle do té doby bezproblémových vztahů, k ukončení dlouhotrvající spolupráce. Bohužel v některých případech převládla obava z konkurence ještě umocněná skutečností, že jsme úspěšní nejenom na českém trhu, ale také na dalších evropských trzích. Nicméně poměrně rychle se nám podařilo situaci vyřešit navázáním nové spolupráce s dalšími klíčovými hráči na finančním trhu a s ohledem na naši strategii větší diversifikace nejenom čistě bankovními.

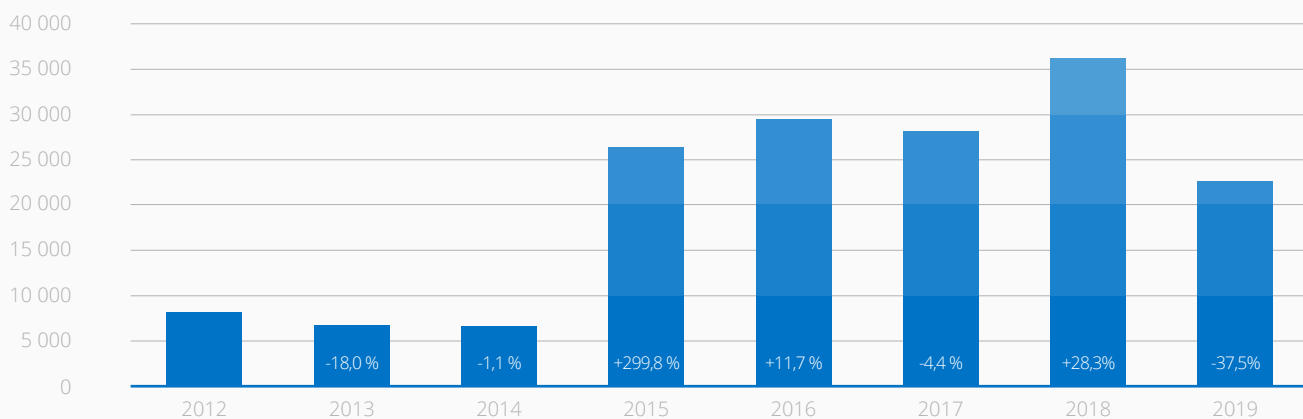
Třetím důvodem, proč rok 2019 hodnotím jako dobrý, byla realizace nad očekávání náročné akvizice, která nám umožní již v polovině roku 2020 nabízet další finanční produkt velmi poptávaný našimi klienty. Výrazně jsme také investovali do plné digitalizace podpisu smluvní dokumentace a zasmulvnění nových klientů „na dálku“. Neznamená to ale, že bychom se chtěli vydat pouze touto „digitální cestou“. Síť našich obchodních zástupců, kteří znají své klienty, a dokáží jim velmi rychle poradit, pomoci a najít pro ně vhodná řešení, je pro nás i nadále klíčová. Zásadně se podílí na našem úspěchu a osobní vztah s klienty je to, co nás odlišuje od konkurence. Moje poděkování tak patří všem těm více než 100 kolegyně a kolegů v naší obchodní síti. Rád bych také poděkoval všem spolupracovníkům, bez jejichž skvělé práce bychom nebyli schopni obhájit pozici lídra na trhu. K tomu nám dopomáhá také důvěra našich klientů, kterým patří nemenší poděkování.

Na začátku jsem psal o zkoušce, kterou procházíme. Pevně věřím, že v ní společně uspějeme.

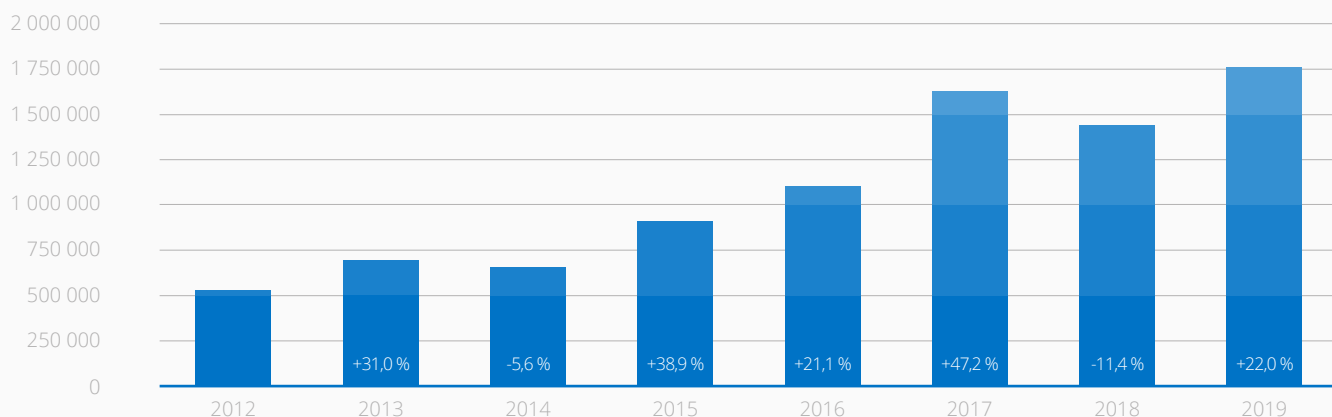
Milan Cerman
Předseda představenstva

Klíčové ukazatele výkonnosti

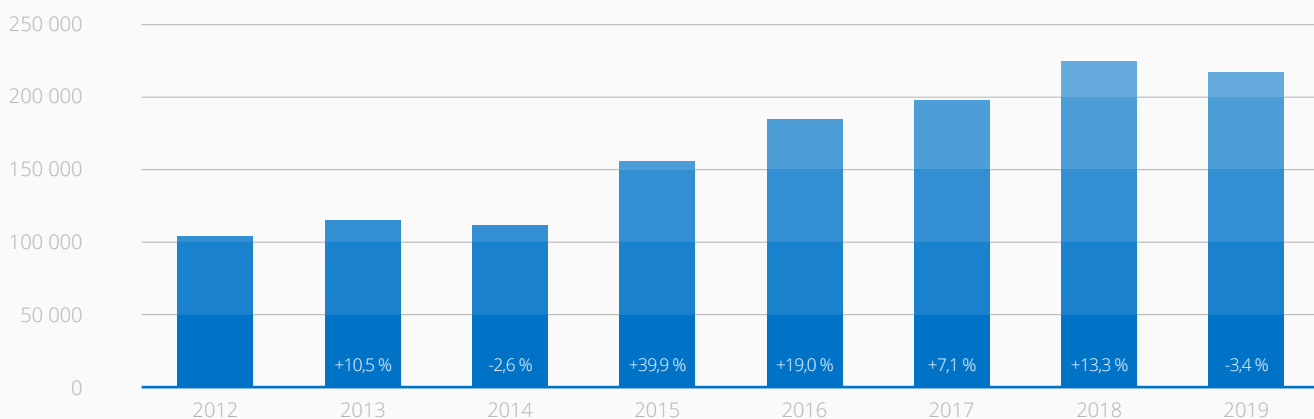
Vývoj hospodářského výsledku po zdanění (tis. Kč)



Vývoj bilanční sumy (tis. Kč)



Vývoj finančního hospodářského výsledku (tis. Kč)



Nejvýznamnější události roku 2019



Zahájení aktivní účasti na německém trhu



Pokračování vývoje nového obchodního systému



Zahájení projektu rozšíření produktového portfolia
o financování faktur klientů



Převzetí všech zaměstnanců ze společnosti AKCENTA LOGISTIC a.s.

Významné události vzniklé po datu účetní závěrky

V březnu 2020 Společnost provedla akvizici 100 % společnosti True Finance s.r.o. – poskytovatele komunitního financování faktur.

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy koronaviru za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. V reakci na potenciálně závažnou hrozbu, kterou COVID-19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly orgány státní správy České republiky opatření k zastavení šíření pandemie, které mají významný ekonomický dopad.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- Narušení podnikatelské a hospodářské činnosti v České republice s následným dopadem na nižší i vyšší stupně dodavatelského řetězce;
- Významné narušení obchodní činnosti v konkrétních odvětvích jak v rámci České republiky a na trzích, jež jsou značně závislé na zahraničním dodavatelském řetězci, tak i u exportně orientovaných podniků závislých na zahraničních trzích. Postižená odvětví zahrnují obchod a dopravu, cestování a turistiku, zábavní průmysl, výrobu, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, školství a finanční sektor;
- Významný pokles poptávky po zbytných statcích a službách;
- Nárůst hospodářské nejistoty, jež se odráží v proměnlivějších cenách aktiv a směnných kurzech.

S cílem zajistit nepřerušovaný provoz Společnosti zavedlo vedení řadu opatření. Patří mezi ně zejména:

- implementace všech nezbytných technických opatření, která v současné době umožňují práci z domova pro převážnou většinu zaměstnanců Společnosti;
- pozastavení všech aktivit, které vedou k osobnímu kontaktu zaměstnanců a klientů, např. školení, konference, pracovní cesty;
- zabezpečení nezbytných ochranných a hygienických prostředků pro zaměstnance, kteří z důvodu svých pracovních povinností vykonávají svoji pracovní činnost v pracovních prostorách Společnosti.

Vedení Společnosti dále vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

I když v okamžiku sestavení této účetní závěrky vedení Společnosti nezaznamenalo pokles výnosů, velmi pečlivě monitoruje neustále se měnící situaci a vyhodnocuje potenciální dopady. Ty však v případě této bezprecedentní situace nelze zcela všechny predikovat. V případě potřeby je vedení Společnosti připraveno podniknout veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost a její zaměstnance.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku, na základě kterého je tato účetní závěrka k 31. 12. 2019 sestavena a Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vývoj společnosti v roce 2020



Rozvoj společnosti na německém trhu



Další rozvoj a upevnění postavení společnosti na trzích visegrádských zemí



Dokončení vývoje a nasazení nového obchodního softwaru



Akvizice a aktivace společnosti True Finance s.r.o.,
poskytovatele komunitního financování faktur

Profil společnosti

Základní charakteristika společnosti (k 31. 12. 2019)

Název společnosti	AKCENTA CZ a.s.
Sídlo	Salvátorská 931/8 110 00 Praha 1 Česká republika
Provozovna	Nerudova 1361/31 500 02 Hradec Králové 2 Česká republika
IČ	251 63 680
DIČ	CZ 251 63 680
Rejstříkový soud	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 9662
Datum vzniku	16. 6. 1997
Základní kapitál	24 030 000,-Kč
Akcie	veřejně neobchodovatelné
Statutární orgán	představenstvo
Průměrný počet zaměstnanců	88 zaměstnanců, 3 členové představenstva

VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

AKCENTA CZ a.s. je mateřskou společností pro následující společnost

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu v %			
		31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2016
NERUDOVA property s.r.o.	Gočárova třída 227/50 Pražské Předměstí 500 02 Hradec Králové	100	100	100	100

Produkty a služby

AKCENTA CZ a.s. poskytuje svým klientům služby v těchto základních oblastech:

PLATEBNÍ TRANSAKCE SE SMĚNOU MĚN (DEVIZOVÉ OBCHODY)

Spotové směnné obchody, které zahrnují nákup a prodej devizových prostředků s vypořádáním nejpozději do 2 pracovních dnů.

PLATEBNÍ SLUŽBY (TUZEMSKÝ A ZAHRANIČNÍ PLATEBNÍ STYK)

Obsahují zpracování a realizaci tuzemských a zahraničních plateb dle požadavků našich klientů. Výhodou pro naše klienty je především cenová výhodnost služeb, rychlost zpracování a spolehlivost.

ZAJIŠTĚNÍ KURZOVÉHO RIZIKA PROSTŘEDNICTVÍM TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

Forwardové, swapové a opční obchody - obchody s delší splatností než je valuta spotových obchodů sloužící k zajištění rizika plynoucího z budoucích pohybů směnných kurzů.

DALŠÍ SLUŽBY

Internetová platforma pro obchodování On-line broker (OLB):

- Nabízí klientům možnost konvertovat prostředky za on-line devizové kurzy, zadávat a modifikovat fixní objednávky pro hlídání kurzů a jejich non-stop automatickou realizaci, odesílat a přijímat platby do a ze zahraničí za výhodných podmínek, zadávat trvalé a hromadné platební příkazy, spravovat obchodní partnery, generovat průběžné výpisy, apod.

Dealing limit:

- Na základě vyhodnocení finančních výkazů možné stanovení rámce nulové výše jistoty, částečné či úplné nahrazení blokáce peněžních prostředků nutných při uzavření termínových operací.

Objednávky (Orders):

- Nezávazné (call orders) či automatické obchodování při dosažení stanoveného kurzu (fix orders).

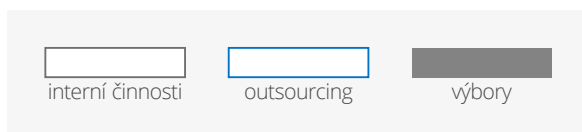
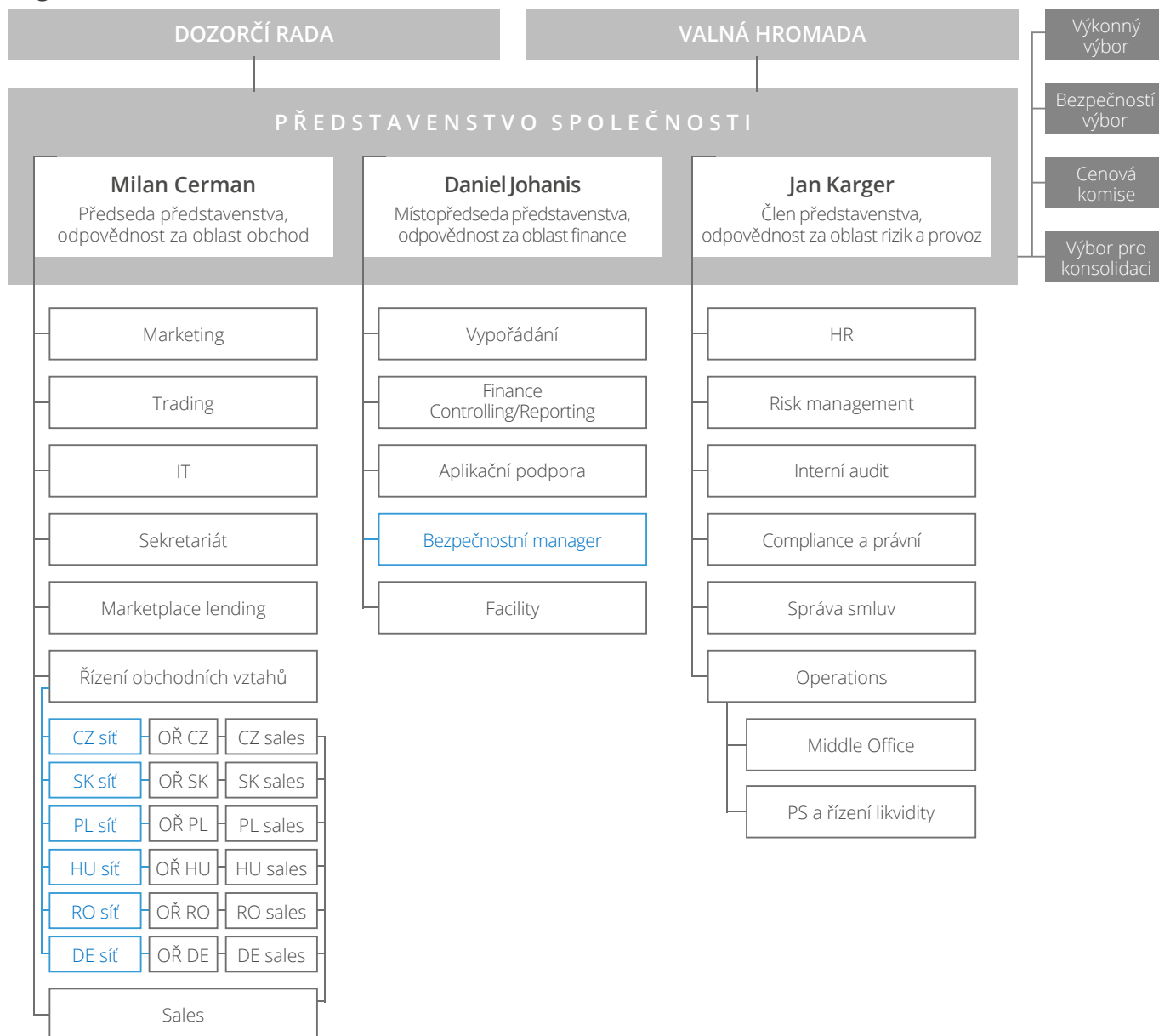
Avízo:

- AKCENTA CZ a.s. zavedla do své nabídky služeb nový produkt AVÍZO, které významně urychluje vypořádání plateb i v případě banky klienta, kde AKCENTA CZ a.s. nemá otevřené bankovní účty.

Ostatní služby zahrnující bezplatný informační servis pro klienty (research) – zasílání denních a týdenních zpráv, zasílání aktuálních devizových kurzů při významnějších pohybech na trhu.

Organizační struktura

Organizační struktura AKCENTA CZ a.s. (k 31. 12. 2019)



Stanovisko k podstupovaným rizikům a ukazatele

1) STANOVISKO K PODSTUPOVANÝM RIZIKŮM

Společnost AKCENTA CZ a.s. (dále jen „společnost“) je hybridní institucí dle definice uvedené vyhláškou č. 7/2018 Sb., o některých podmínkách výkonu činnosti platební instituce, správce informací o platebním účtu, poskytovatele platebních služeb malého rozsahu, instituce elektronických peněz a vydavatele elektronických peněz malého rozsahu. Tedy disponuje licencí platební instituce a zároveň licencí obchodníka s cennými papíry ve smyslu Zákona č. 256/2004 Sb. Na základě těchto oprávnění je společnost povinna řídit všechna rizika spojená s obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém společnost operuje. Společnost svědomitě dodržuje všechny příslušné regulatorní požadavky kladené na hybridní instituce založené na příslušných právních a regulatorních požadavcích v oblasti řízení rizik. Společnost pravidelně porovnává systém řízení rizik s nově přijímanými příslušnými zákony České republiky, s novými právními předpisy a doporučeními ČNB. Dbá na aktuálnost s cílem zajišťovat zlepšování systému řízení rizik v návaznosti na rozvoj obchodních aktivit, stav právního a ekonomického prostředí, rozvoj informačních technologií a analytických nástrojů.

Dle úpravy pro platební instituci dle vyhlášky 7/2018 Sb., společnost používá pro výpočet kapitálového požadavku zákonem regulovaný přístup C.

Dle vyhlášky č. 163/2014 Sb. společnost používá následující přístupy a způsoby stanovování kapitálových požadavků:

Tržní riziko

Hlavním tržním rizikem v prostředí společnosti je riziko měnové, vyplývající z otevřené pozice v cizích měnách. Společnost neobchoduje s instrumenty, které by generovaly akciové, komoditní a jiné tržní riziko. Společnost nepožizuje nástroje se záměrem jejich krátkodobého držení a následného prodeje nebo se záměrem využívat skutečných nebo očekávaných krátkodobých cenových rozdílů mezi kupní a prodejní cenou nebo jiných výkyvů v ceně či úrokové míře. Pro řízení tržních rizik společnost zvolila standardizovaný přístup.

Měnové riziko je řízeno:

- a) obezřetnou a efektivní správou otevřených devizových pozic (ODP)
- b) stanovením tzv. stop/loss limitů
- c) stanovením a kontrolou vnitřních limitů pro maximální výši otevřené devizové pozice

Pro měnové riziko jsou stanoveny tyto limity a omezení:

- a) stanovení a kontrola vnitřních limitů pro maximální výši ODP
- b) stanovení denního limitu maximálně povolené ztráty (stop/loss limit)

Úvěrové riziko

V rámci své činnosti společnost nepodstupuje v podstatné míře úvěrové riziko, neboť k vypořádání devizových obchodů sjednaných s klienty dochází vždy až po připsání finančních prostředků od klientů na účty společnosti. Výjimkou jsou však poskytnuté úvěry na základě zaslaného avíza. Tyto krátkodobé úvěry společnost poskytuje vybraným klientům v souvislosti s poskytováním platební služby. Smyslem tohoto produktu je překlenutí časové prodlevy, která vzniká při zasílání peněžních prostředků zejména u klientů, kteří nemají otevřené účty ve stejných bankách jako společnost. Cílem poskytnutí těchto úvěrů je zrychlení služby platebního styku pro vybrané klienty.

Riziko protistrany vyplývá z derivátových obchodů, ve většině případů společnost požaduje od klientů zajištění a to zejména ve formě složené finanční hotovosti na účty společnosti, čímž se toto riziko výrazně omezuje. Od klientů s vysokou bonitou nemusí být v omezené míře zajištění požadováno. Společnost hodnotí své klienty na základě jejich bonity.

Pro výpočet kapitálového požadavku k riziku protistrany společnost zvolila metodu tržního ocenění. Na základě vyjádření ČNB společnost snižuje úvěrové riziko prostřednictvím uznáním dohody o finančním kolaterálu a uznání dohody o závěrečném vyrovnání dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady 575/2013.

Úvěrové riziko společnosti je také spojeno s ukládáním vlastních či klientských prostředků u bank. Toto riziko je řízeno prostřednictvím nastavených limitů, které jsou schvalovány představenstvem společnosti.

Operační riziko

Operační riziko společnost definuje jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů a riziko ztráty vlivem vnějších skutečností včetně rizika vzniklého v důsledku porušení či nenaplnění požadavků právního předpisu.

V rámci řízení rizika společnost používá postupy, které lze charakterizovat fázemi – identifikace, komunikace, řízení rizik, monitoring rizik vč. kontroly plnění preventivních i ostatních opatření ke zmírnění jednotlivých typů rizik.

K identifikaci operačních rizik slouží zejména procesy:

- a) řídicí a kontrolní systém
- b) mapa rizik
- c) databáze operačních incidentů
- d) interní a externí audit

Společnost používá pro omezení operačního rizika následující metody:

- a) omezení rizika prostřednictvím zlepšení postupů, změny procesů, organizace, zavedením limitů a kontrol, užitím technologií;
- b) převod rizika prostřednictvím outsourcingu nebo pojištění;
- c) vyhnutí se riziku ukončením činností, které ho vyvolávají.

Společnost stanovuje kapitálový požadavek dle režijních nákladů.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je v případě společnosti definováno jako schopnost společnosti včas a řádně splnit závazky klientů z titulu realizace měnových konverzí a s nimi spojených platebních transakcí. Společnost má stanoveny mechanismy, které oddělují finanční prostředky klientů od provozních prostředků společnosti.

Společnost není ve větší míře vystavena riziku likvidity, neboť většina obchodů, které společnost s klienty uzavřela, jsou v okamžiku jejich vypořádání v plné výši kryty klientskými prostředky. Minimální riziko likvidity představuje úvěr na základě zaslaného avíza. V tomto případě společnost podstupuje vznik krátkodobého rizika likvidity.

2) UKAZATELE O KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI A OSTATNÍ POMĚROVÉ UKAZATELE

Dle účinných nařízení je společnost povinna plnit svou informační povinnost vůči regulátorovi. Na měsíční nebo čtvrtletní bázi vykazuje informace ohledně hospodaření, majetku zákazníka, kvalifikovaných účastí atp. Od roku 2018 jsou zasílány na denní bázi také denní transakční výkazy.

Společnost pravidelným porovnáváním souhrnné výše kapitálových požadavků a kapitálu společnosti rovněž kvantifikuje svoji kapitálovou přiměřenost, kterou pravidelně předkládá ČNB. Ukazatel kapitálové přiměřenosti společnosti vypovídá o dostatečném kapitálovém zajištění obchodní činnosti společnosti.

Údaje o kapitálu (tis. Kč)

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1)	31. 12. 2019
Základní kapitál	24 030
Emisní ážio	140
Rezervní fondy, neděl. fond. a ost. fondy ze zisku	28 002
Nerozdělený zisk/ztráta z předchozích období - auditovaný	75 002
Nehmotný majetek (kromě goodwill) snižuje tier 1	18 751
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (složka tier 2)	-
Souhrnná výše kapitálu nakrytí tržního rizika (složka tier 3)	-
Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu	-
AVA – obezřetnostní filtry	72
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek	108 351

Všechny položky regulačního kapitálu jsou součástí auditované účetní závěrky.

Údaje o kapitálových požadavcích (tis. Kč)	31. 12. 2019
Suma kapitálových požadavků k úvěrovému riziku	40 216
<i>k expozicím vůči institucím</i>	31 253
<i>k podnikovým expozicím</i>	5 639
<i>k retailovým expozicím</i>	-
<i>k ostatním expozicím</i>	3 324
Suma kapitálových požadavků k vypořádacímu riziku	-
Suma kapitálových požadavků k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	465
Suma kapitálových požadavků k operačnímu riziku	-
Suma kapitálových požadavků na základě režijních nákladů	34 834
Suma kapitálových požadavků pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	679
Suma kapitálových požadavků k riziku angažovanosti obchodního portfolia	-
Suma kapitálových požadavků k ostatním nástrojům obchodního portfolia	-
Suma kapitálových požadavků ostatních a přechodných	-
Souhrnná výše kapitálových požadavků	76 193

Kapitálové poměry	31. 12. 2019
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1 (CET1)	11,376 %
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1 (T1)	11,376 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	11,376 %

Poměrové ukazatele OCP

31. 12. 2019

zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazníků/aktiva bez majetku zákazníků)	19,57%
zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků/vlastní kapitál)	30,26%
rentabilita průměrných aktiv (ROAA bez majetku zákazníků)	10,41%
rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	20,96%
rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	9,66%
správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 856 Kč

Společnost jako zaměstnavatel

Ve společnosti AKCENTA CZ a.s. (dále jen „AKCENTA CZ“) jsme si vědomi, že náš úspěch je vedle dlouholeté tradice a poskytování kvalitních služeb založen především na práci našich zaměstnanců a jejich profesionálním přístupu. Právě díky nim můžeme klientům dlouhodobě poskytovat nadstandardní servis, který od nás právem očekávají. Našich zaměstnanců si vážíme a jejich spokojenost je pro nás klíčová. Jako poděkování nabízíme balíček firemních benefitů, který jsme v roce 2019 aktualizovali a rozšířili o více dní dovolené a příspěvek na sportovní aktivity. Věříme, že se nám daří vytvářet takové pracovní prostředí, ve kterém se zaměstnanci cítí dobře.

Být dobrým zaměstnavatelem pro nás znamená naplňovat požadavky z řad zaměstnanců a zároveň přispívat životnímu prostředí a udržitelné budoucnosti. Pomáhat v oblasti sociální i ekologické je pro nás nedílnou součástí společenské odpovědnosti. Dlouhodobě proto spolupracujeme s organizací TyfloCentrum Hradec Králové, o.p.s., která poskytuje služby osobám se zrakovým postižením. Jsme rovněž partnerem České golfové asociace hendikepovaných (CZDGA), jež sdružuje hráče se zdravotní postižením.

Uvědomujeme si, že získat a udržet si kvalitní zaměstnance není v dnešní době jednoduché. AKCENTA CZ se proto snaží být dobrým, spolehlivým a společensky odpovědným zaměstnavatelem, který naslouchá svým zaměstnancům.



Vyjádření

ke způsobu stanovení příspěvků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

V rámci poskytování investičních služeb nabízí společnost AKCENTA CZ a.s. (dále jen „AKCENTA CZ“) zákazníkům výhradně obchodování s měnovými forwardy, swapy a opcemi. Při uzavírání těchto kontraktů vystupuje AKCENTA CZ jako protistrana zákazníka. Máme za to, že zákaznickým majetkem ve smyslu § 128 odstavce 12 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění („ZPKT“) jsou zde peněžní prostředky složené jako zástava na krytí tržních rizik („collateral“) a jistina forwardu placená zákazníkem na příslušný bankovní účet v průběhu vypořádání forwardu.

V souvislosti s uzavíráním forwardů se zákazník AKCENTA CZ od zákazníků neinkasuje žádné poplatky ani provize. Výnosy, které AKCENTA CZ realizuje v souvislosti s uzavíráním forwardů pro zákazníky, jsou odvozeny od výše rozpětí (spreadu) mezi kurzem, který je dohodnut se zákazníkem v rámci s ním sjednaného forwardu a kurzem, který se společnosti AKCENTA CZ podaří získat na mezibankovním trhu v rámci obchodů, kterými jsou uzavírány pozice otevřené při sjednávání forwardů se zákazníky.

Podle ustanovení § 129 odstavec 1 ZPKT je obchodník s cennými papíry povinen platit do Garančního fondu roční příspěvek ve výši 2 % z objemu výnosů poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby za poslední kalendářní rok. Vzhledem k výše uvedené skutečnosti, že AKCENTA CZ od zákazníků neinkasuje žádné poplatky ani provize za poskytnuté investiční služby a ani žádné poplatky a služby za poskytnuté investiční služby neeviduje v účetnictví, základ pro stanovení výše příspěvku podle § 129 odstavec 1 je nulový. AKCENTA CZ tak platí roční příspěvek ve výši 10 tis. Kč podle § 129 odstavec 2 ZPKT.

Vzhledem k povaze forwardů jako derivátových obchodů, jsou objemy prostředků skládané zákazníky jako kolaterál na zákaznický bankovní účet velmi malé a doba, na kterou jsou na účtu složeny prostředky pro vypořádání forwardů, je rovněž minimální. Z těchto důvodů máme za to, že riziko selhání konkrétního obchodníka ve smyslu § 130 ZPKT a nemožnost vydání majetku zákazníků je relativně velmi malé - a to zejména ve srovnání s obchodováním s cennými papíry či portfolio managementem. Z tohoto důvodu výše příspěvku do Garančního fondu stanovená v minimální přípustné výši podle § 129 odstavec 2 ZPKT odpovídá nízké míře rizika nemožnosti vydání zákaznického majetku ve smyslu § 130 ZPKT.

AKCENTA CZ řádně platí příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry podle § 129 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb.

Zpráva o vztazích

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2019

Představenstvo společnosti AKCENTA CZ a.s. vyhotovuje v souladu s požadavkem § 82 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění tuto Zprávu o vztazích mezi ovládající osobou, panem Milanem Lacinou, nar. 3. 6. 1956, trv. bytem Bližná č. ev 186, 382 26 Černá v Pošumaví (dále též „ovládající osoba“)

a

ovládanou osobou, společností AKCENTA CZ a.s. se sídlem, Salvátorská 931/8, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 25163680, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B vložka 9662 (dále též „ovládaná osoba“ nebo „ACZ“), za účetní období roku 2019.

Propojenými osobami k 31. 12. 2019 jsou ovládaná osoba, ovládající osoba a následující osoby:

AKCENTA GROUP SE, IČ: 282 52 900,
se sídlem Gočárova třída 312/52, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „AG“)

NERUDOVA property s. r. o, IČ. 041 51 640,
se sídlem Gočárova třída 227/50, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „NP“)

PROAKCENT a.s., IČ: 288 07 596,
Gočárova třída 312/52, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „P“)

AKCENTA LOGISTIC a. s., IČ: 288 07 588,
se sídlem Gočárova třída 312/52, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „AL“)

KLM Property s.r.o., IČ: 08752893,
se sídlem Gočárova třída 227/50, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „KLMP“)

ODP Invest s.r.o., IČ: 08752974,
se sídlem Gočárova třída 227/50, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „ODPI“)

AKCENTA finanční a investiční a.s., IČ 273 81 471,
se sídlem Gočárova třída 312/52, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „AFI“)

Československé úvěrní družstvo, IČ: 649 46 851,
se sídlem Gočárova třída 312/52, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „ČSUD“)

Výše obchodního podílu ovládající osoby k 31. 12. 2019 v uvedených společnostech je následující: AG 90,42 %, NP 90,42 % (nepřímý podíl), P 100 %, AL 100 %, KLMP 90,42 % (nepřímý podíl), ODPI 90,42 % (nepřímý podíl), AFI 81,38 % (nepřímý podíl), ČSUD 78,23 % (nepřímý podíl).

Zpráva obsahuje informace o tom, jaké smlouvy byly uzavřeny mezi ovládanou osobou a propojenými osobami v účetním období roku 2019, jaká jiná právní jednání byla činěna mezi propojenými osobami v jejich zájmu, a informace o všech ostatních opatřeních, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou.

Zpráva se vyhotovuje písemně a je součástí výroční zprávy podle zvláštního právního předpisu.

UZAVŘENÉ SMLOUVY A DOHODY

Obchodní vztahy mezi ovládanou osobou a osobami propojenými byly v účetním období roku 2019 určeny následujícími smlouvami:

AKCENTA CZ X ČSUD	Smlouva o obchodním zastoupení (16. 11. 2015)
AKCENTA CZ X ČSUD	Smlouva o obchodním zastoupení (1. 4. 2015)
AKCENTA CZ X ČSUD	Smlouva o obchodním zastoupení (22. 12. 2016)
AKCENTA CZ X ČSUD	Smlouva o poskytování informací o skutečných vlastních peněžních prostředků, ve znění Dodatku č. 1
AKCENTA CZ X ČSUD	Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu), ve znění Dodatků č. 2 a 3
AKCENTA CZ X ČSUD	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, ve znění Dodatku č. 4 a 5
AKCENTA CZ X ČSUD	Rámcová smlouva o provádění termínových obchodů s cizími měnami č. 25087
AKCENTA CZ X ČSUD	Rámcová smlouva o poskytování vybraných služeb, vedení běžného účtu
AKCENTA CZ X ČSUD X AL	Dohoda o společném financování a následném využívání služeb
AKCENTA CZ x AG	Rámcová smlouva, směna deviz č. 23560
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o poskytování (outsourcingu) služeb, ve znění Dodatku č. 4
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o nájmu osobního automobilu (Subaru Outback), ve znění Dodatku č. 6
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o nájmu osobního automobilu (SUZUKI GRAND VITARA), ve znění Dodatku č. 1
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o nájmu osobního automobilu (SUBARU FORESTER), ve znění Dodatku č. 1
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o nájmu osobního automobilu (ŠKODA OCTAVIA), ve znění Dodatku č. 1
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o zpracování osobních údajů
AKCENTA CZ X AL	Rámcová smlouva, směna deviz č. 41147
AKCENTA CZ X Milan Lacina	Smlouva o svěření osobního automobilu k užívání zaměstnanci pro služební i soukromé účely (Subaru Outback)
AKCENTA CZ X Milan Lacina	Rámcová smlouva, směna deviz č. 42444
AKCENTA CZ X NP	Nájemní smlouva, ve znění Dodatku č. 2
AKCENTA CZ X NP	Smlouva o zápůjčce (8. 7. 2015), ve znění Dodatku č. 1
AKCENTA CZ X NP	Smlouva o zápůjčce (3. 11. 2015), ve znění Dodatku č. 1, 2, 3
AKCENTA CZ X P	Smlouva o nájmu parkovacích stání
AKCENTA CZ X P	Nájemní smlouva č. 0
AKCENTA CZ X P	Nájemní smlouva č. 11, ve znění Dodatku č. 1

Plnění a protiplnění

Plnění a protiplnění ze shora uvedených smluvních ujednání byla realizována za ceny v obchodním styku obvyklé jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám.

Právní jednání a ostatní opatření

Jiná právní jednání, než výše uvedené smlouvy nebyly v zájmu ovládající osoby učiněny, stejně tak nebyla ovládanou osobou na popud ovládající osoby učiněna žádná významná opatření.

Představenstvo ovládané osoby prohlašuje, že ovládané osobě nevznikla z výše uvedených smluv, ostatních opatření a úkonů nebo z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění žádná újma.

V Hradci Králové dne 31. 03. 2020



Milan Cerman
Předseda představenstva



Daniel Johanis
Místopředseda představenstva

Zpráva dozorčí rady

SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada po celý rok 2019 pracovala ve v tomto složení: Milan Lacina – předseda dozorčí rady, dále pak člen Bc. Jiří Macek. Rada se scházela na pravidelných kvartálních intervalech, tak na mimořádných zasedáních, vše v souladu se stanovami společnosti.

ČINNOST RADY

Dozorčí rada se účastnila zasedání představenstva, byla představenstvem pravidelně seznamována s hospodařením, prověřovala informace týkající se nastavení finančního i strategického plánu a zabývala se kontrolou jeho plnění včetně ukazatelů stanovených stávajícími platnými předpisy. Dále se zaměřovala na prověřování řídicího a kontrolního systému, především prostřednictvím nálezů z Interního auditu a systémem odměňování ve Společnosti. Další kontroly byly zaměřené na plnění usnesení představenstva, dodržování stanov a kontroly souladu ukazatelů se stanovenými právními předpisy na základě podkladů útvaru Compliance.

ZJIŠTĚNÉ NEDOSTATKY A JEJICH ODSTRAŇOVÁNÍ

Rada nezjistila skutečnosti, které by byly v rozporu se schválenými stanovami Společnosti nebo platnými legislativními normami.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA, HOSPODAŘENÍ A NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Rada projednala účetní závěrku za rok 2019 a seznámila se se zprávou a výrokem auditora, společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., k této závěrce. Na základě těchto podkladů komise konstatuje, že nemá k předložené účetní závěrce námitky.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti AKCENTA CZ a.s. schválit řádnou roční účetní závěrku společnosti AKCENTA CZ a.s. za rok 2019.

V Praze dne 30. 04. 2020



Milan Lacina
Předseda dozorčí rady

Ostatní

Činnost společnosti AKCENTA CZ a.s. nemá vliv na životní prostředí. Společnost nevyvíjí žádné aktivity v oblasti životního prostředí ani v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost v roce 2019 nenabyla vlastní akcie.

Společnost neměla v roce 2019 pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

V rámci naší strategie plníme povinnosti uložené legislativou. V pracovně-právních vztazích společnost dodržuje všechny zákonné normy v souladu s právním řádem České republiky.

Společnost je součástí konsolidačního celku, za který sestavuje konsolidovanou výroční zprávu k 31. prosinci 2019 společnost AKCENTA GROUP SE.

Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce

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



Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti AKCENTA CZ a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti AKCENTA CZ a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními

předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou



(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti AKCENTA CZ a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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

Ondřej R.
Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Veronika Strolená
Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2019

Obchodní firma	AKCENTA CZ a.s.
Sídlo	Salvátorská 931/8, Praha 1, 110 00
Identifikační číslo	25163680
Předmět podnikání	Obchodník s cennými papíry
Okamžik sestavení účetní závěrky	30. dubna 2020
Jednotky v nichž je ÚZ sestavena	tis. Kč

ROZVAHA K 31. 12. 2019

	AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	31.12.2019	31.12.2018
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		72	124
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	1 640 271	1 329 499
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		1 594 731	1 291 977
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		45 540	37 522
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	13	12 039	19 088
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		12 039	19 088
7	Účasti s podstatným vlivem	14	9 700	9 700
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	15	18 872	15 888
10	Dlouhodobý hmotný majetek	16	23 190	5 078
	<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		12 697	15
11	Ostatní aktiva	17	53 388	61 450
13	Náklady a příjmy příštích období		1 835	1 043
	Aktiva celkem		1 759 367	1 441 870

PASIVA (v tis. Kč)		Bod	31.12.2019	31.12.2018
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	18	-	1 809
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		-	1 809
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	19	1 527 738	1 213 317
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		1 527 738	1 213 317
4	Ostatní pasiva	20	76 708	68 268
5	Výnosy a výdaje příštích období		300	1 405
6	Rezervy	21	4 830	3 230
	<i>c) ostatní</i>		4 830	3 230
Cizí zdroje celkem			1 609 576	1 288 029
8	Základní kapitál	23	24 030	24 030
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		24 030	24 030
9	Emisní ážio		140	140
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		28 002	28 002
	<i>c) ostatní fondy ze zisku</i>		28 002	28 002
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		75 002	65 482
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	23	22 617	36 187
	Vlastní kapitál celkem		149 791	153 841
Pasiva celkem			1 759 367	1 441 870
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)		Bod	31.12.2019	31.12.2018
Podrozvahová aktiva				
2	Poskytnuté zástavy		-	31 000
3	Pohledávky ze spotových operací	25a	1 556 195	978 762
4	Pohledávky z pevných termínových operací	25b	6 418 646	7 790 194
5	Pohledávky z opcí	25b	286 859	341 547
6	Odepsané pohledávky		-	15
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	18	20 000	18 191
11	Závazky ze spotových operací	25a	1 555 492	980 377
12	Závazky z pevných termínových operací	25b	6 407 127	7 776 879
13	Závazky z opcí	25b	286 907	341 547

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

	PASIVA (v tis. Kč)	Bod	2019	2018
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	323	360
2	Náklady na úroky a podobné náklady	5	(755)	(264)
4	Výnosy z poplatků a provizí	6	17 233	16 038
5	Náklady na poplatky a provize	6	(24 349)	(16 169)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	216 688	224 362
7	Ostatní provozní výnosy	8	1 923	1 684
8	Ostatní provozní náklady	8	(1 444)	(1 463)
9	Správní náklady	9	(174 445)	(194 604)
	<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		<i>(78 291)</i>	<i>(96 304)</i>
	<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		<i>(57 874)</i>	<i>(75 087)</i>
	<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		<i>(20 417)</i>	<i>(21 217)</i>
	<i>b) ostatní správní náklady</i>		<i>(96 154)</i>	<i>(98 300)</i>
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	15, 16	(4 865)	(1 767)
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	22	166	104
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek	22	(246)	(190)
16	Rozpuštění ostatních rezerv	21	3 230	4 707
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	21	(4 830)	13 257
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		28 629	46 055
23	Daň z příjmů	24	(6 012)	(9 868)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		22 617	36 187

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2018	24 030	140	28 002	83 482	135 654
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	36 187	36 187
Podíly na zisku	-	-	-	(18 000)	(18 000)
Zůstatek k 31.12.2018	24 030	140	28 002	101 669	153 841
Zůstatek k 1.1.2019	24 030	140	28 002	101 669	153 841
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	22 617	22 617
Podíly na zisku	-	-	-	(26 667)	(26 667)
Zůstatek k 31.12.2019	24 030	140	28 002	97 619	149 791

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI (v tis. Kč)	2019	2018
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	28 629	46 055
Úprava o nepeněžní operace:		
Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4 865	1 767
Změna stavu rezerv	1 600	(17 964)
Změna stavu opravných položek k pohledávkám a odpisy pohledávek	80	86
Čistý úrokový výnos	432	(96)
Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	19	-
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	338	5 977
	35 963	35 825
Změny v:		
Zástavy pro spotové a derivátové obchody	(6 718)	-
Ostatní pohledávky za bankami	(1 152)	
Pohledávky za nebankovními subjekty	7 049	1 169
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	7 270	(11 186)
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	(1 809)	(159 443)
Závazky vůči nebankovním subjektům	314 421	(19 385)
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	(7 303)	15 383
	347 721	(137 637)

Přijaté úroky	323	360
Vyplacené úroky	(755)	(264)
Zaplacená daň z příjmů	(8 940)	(13 054)
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti	338 349	(150 595)
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI (v tis. Kč)	2019	2018
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(9 428)	(3 336)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	545	-
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	(8 883)	(3 336)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI (v tis. Kč)	2019	2018
Vyplacené podíly na zisku	(26 667)	(18 000)
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	(26 667)	(18 000)
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	302 799	(171 931)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	1 292 101	1 464 032
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	1 594 803	1 292 101
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	72	124
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 1 splatné na požádání	1 594 828	1 291 977
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	1 594 900	1 292 101

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2019

01 OBECNÉ INFORMACE

A) CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Společnost AKCENTA CZ a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „Účetní jednotka“) vznikla dne 16. června 1997.

Název a sídlo společnosti

AKCENTA CZ a.s.
Salvátorská 931/8, 110 00 Praha 1 – Staré Město, Česká republika
IČO: 25163680, DIČ: CZ25163680

Informace o konsolidujících účetních jednotkách

Konsolidující jednotka, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří:

AKCENTA GROUP SE
Gočárova třída 312/52, Hradec Králové, Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2019

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Milan Cerman (předseda) Bc. Daniel Johanis, MBA (místopředseda) Jan Karger	Milan Lacina, nar. 3. června 1956 (předseda) Bc. Jiří Macek

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu roku 2019 nebyly v Obchodním rejstříku provedeny žádné změny.

Předmět podnikání

Společnost je oprávněna v rámci svého podnikání na základě výpisu z obchodního rejstříku poskytovat tyto služby: a) Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Společnost je uvedena v registru vedeném ČNB, a to v sektorech:

- Platební instituce a pobočky zahraničních platebních institucí,
- Obchodníci s cennými papíry a pobočky zahraničního obchodníka s cennými papíry.

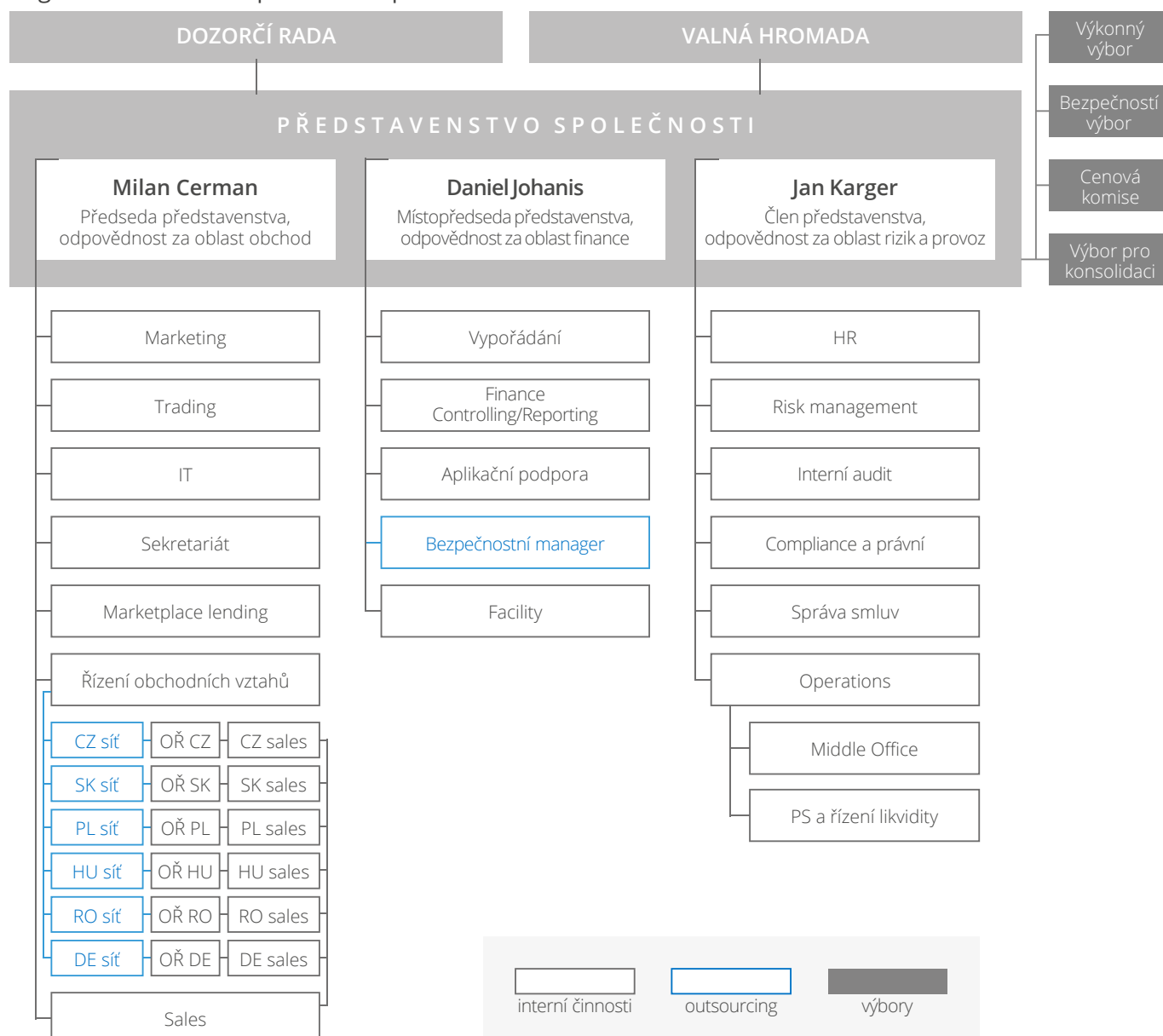
Společnost na základě rozhodnutí ČNB o udělení povolení k činnosti Platební instituce ze dne 22. února 2011 a povolení k činnosti Obchodníka s cennými papíry ze dne 15. července 2011 je oprávněna poskytovat:

- platební služby dle zák. č. 284/2009 Sb.:
 - vkládání hotovosti na platební účet vedený společností dle § 3 odst. 1 písm. a) uvedeného zákona,

- výběr hotovosti z platebního účtu vedeného společností dle § 3 odst. 1 písm. b) uvedeného zákona,
 - provádění převodu peněžních prostředků dle § 3 odst. 1 písm. c) uvedeného zákona,
 - provádění převodu peněžních prostředků z platebního účtu dle § 3 odst. 1 písm. d) uvedeného zákona na poskytnutí převáděných peněžních prostředků jako úvěr,
 - vydávání a správa platebních prostředků a zařízení k přijímání platebních prostředků dle § 3 odst. 1 písm. e) uvedeného zákona,
 - provádění převodů peněžních prostředků dle § 3 odst. 1 písm. f) uvedeného zákona.
- činnost obchodníka s cennými papíry dle zák. č. 256/2004 Sb. v rozsahu hlavních investičních služeb, tj.:
 - přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
 - provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,
 - obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
 - doplňkové investiční služby: úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, vše ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) uvedeného zákona.

Tyto činnosti Společnost vykonává ve státech střední Evropy: ve Slovenské republice, v Polské republice, v Maďarské republice, v Rumunské republice, ve Spolkové republice Německo.

Organizační struktura platná k 31. prosinci 2019



B) VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí České republiky ve znění účinném od 1. ledna 2018,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2019. Běžné účetní období je od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019. Minulé účetní období je od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporné hodnoty.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

02 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Společnosti byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

A) SPOTOVÉ OPERACE A DERIVÁTY

V rámci své činnosti Společnost uzavírá:

- spotové operace,
- deriváty (forwardy, swapy a opce).

Spotové operace

Měnový spot

Nákup nebo prodej určitého objemu prostředků v jedné měně za určitý objem prostředků v druhé měně při pevně stanoveném směnném kurzu, přičemž kurz je stanoven na základě aktuální situace nabídky a poptávky daného měnového páru na mezibankovním devizovém trhu (smluvní kurz).

Při úhradě obchodu se používá kurz ČNB dne úhrady obchodu. K zaúčtování zisku či ztráty z měnových operací dochází v okamžiku vypořádání obchodu, tj. v okamžiku úhrady závazku či pohledávky. Zisk a ztráta z vypořádání měnových operací je vykazována ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Nevypořádané spotové operace k datu účetní závěrky jsou vykazovány v podrozvahové evidenci. Nevypořádané obchody k poslednímu dni v měsíci jsou přeceňovány kurzem ČNB platným k poslednímu dni příslušného měsíce a vypočtený zisk nebo ztráta je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Deriváty

Měnový forward

Nákup nebo prodej určitého objemu prostředků v jedné měně za určitý objem prostředků v druhé měně při pevně stanoveném směnném kurzu, přičemž kurz je určen na základě aktuální situace nabídky a poptávky na devizovém trhu a hodnotami úrokových sazeb zúčastněných měn.

Vypořádání měnového forwardu se děje v budoucnu, nejdříve šestý pracovní den a nejpozději jeden rok po uzavření obchodu.

Forwardový kurz i datum vypořádání jsou stanoveny závazně, tzn. po uzavření obchodu je nelze měnit.

Měnový swap

Výměna prostředků v jedné měně za protihodnotu v měně jiné na pevně stanovenou dobu. Pokud tato doba začíná až v budoucnosti, jde o variantu Forward FX Swap.

Vypořádání proběhne jako u dvou nezávislých konverzí, tedy prvotní prodej prostředků klientem Společnosti za aktuální Spotový (případně za Forwardový kurz v případě Forward FX Swapu) kurz a v budoucnosti jejich zpětný nákup klientem od Společnosti za Forwardový kurz.

Opce

Právo (nikoliv povinnost) nákupu/prodeje jedné měny za druhou za předem dohodnutý kurz – Realizační cenu (tzv. Strike Price) a k dohodnutému datu v budoucnosti - Den splatnosti/expirace (Expiration Date). Za toto právo platí kupující opce prodávajícímu prémii – Premium.

Tržní cena opce (Premium) je splatná ihned nebo druhý pracovní den na základě předchozího schválení útvaru Risk Management a je stanovena na základě aktuální nabídky a poptávky na trhu.

Pokud dojde k uplatnění opce ze strany klienta nebo společnosti, vypořádání proběhne „spotovým obchodem“ v systému.

Reálná hodnota derivátů

Reálná hodnota derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky, atd.

Vykázání derivátů

Nevypořádané deriváty (forwardy, swapy a opce) jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty nevypořádaných derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty nevypořádaných derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

V podrozvaze se nevypořádané deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách:

- „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“ v případě měnových forwardů a měnových swapů,
- „Pohledávky z opcí“ a „Závazky z opcí“ v případě opcí.

Nerealizované zisky a ztráty ze změny reálných hodnot nevypořádaných derivátů i realizované zisky a ztráty z vypořádaných derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Kurzové rozdíly

Aktiva a závazky v cizí měně ke konci každého měsíce (vč. rozvahového dne) jsou přeceňovány kurzem ČNB platným k poslednímu dni příslušného měsíce a příslušné kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráty z finančních operací“.

B) FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

i. Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávku za klienty, závazky vůči klientům) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněno v reálné hodnotě, které je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

ii. Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování finanční aktiva nejsou reklasifikována s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

Finanční závazky

Účetní jednotka klasifikuje své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

iii. Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl

- účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztrátě, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu

je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

iv. Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky jsou z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

v. Znehodnocení

Účetní jednotka vykazuje opravné položky pro očekávané úvěrové ztráty (ECL) u následujících finančních nástrojů, které nejsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami;
- Pohledávky za nebankovními subjekty.

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Viz blíže bod 27a.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Ke každému rozvahovému dni účetní jednotka vyhodnotí, zda finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě a dluhová finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) nejsou úvěrově znehodnocená. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva.

Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, patří následující pozorovatelné skutečnosti;

- významné finanční problémy dlužníka nebo emitenta;
- porušení smlouvy, např. selhání dlužníka nebo nedodržení splatnosti;
- pokud se stane pravděpodobné, že dlužník vstoupí do konkurzu, úpadku nebo jiné finanční reorganizace nebo;
- zánik aktivního trhu pro cenný papír z důvodu finančních obtíží.

Prezentace opravných položek na ECL v rozvaze

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

- finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv.

Opravné položky na ECL vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

C) DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta společnosti (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo banky, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s devizami, jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, den poskytnutí služby.

U přijatých faktur v cizí měně se za den uskutečnění zdanitelného plnění považuje den poskytnutí služby popř. den vystavení faktury, není-li den poskytnutí služby jednoznačně určen, popř. den uskutečnění platby v případě zálohových režijních faktur ze země Evropského společenství. U přijatých faktur obchodních zástupců se za den uskutečnění zdanitelného plnění považuje poslední den měsíce, za který je služba poskytována.

D) ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Dceřiný podnik (účast s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno, znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Účasti s rozhodujícím vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou.

Účasti s rozhodujícím vlivem jsou oceněny pořizovací cenou, která je snížena o opravné položky z titulu přechodného snížení hodnoty těchto účastí, a to individuálně za každou účast.

Tvorba, rozpuštění a použití souvisejících opravných položek jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“ a „Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

E) DLOUHODOBÝ H MOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických pořizovacích cenách a odepisován rovnoměrně.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Budovy	120 měsíců
Software	60 měsíců
Ocenitelná práva	72 měsíců
Technické zhodnocení pronajaté budovy	10 let
Počítače	3 roky
Inventář	3–10 let
Ostatní	3 roky
Dopravní prostředky	5 let

Účetní a daňové odpisy nejsou shodné u dlouhodobého hmotného majetku.

Leasing z pohledu nájemce – metody účinné od 1. 1. 2019

Účetní jednotka aplikuje od 1.1.2019 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy. Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu.

IFRS 16 přináší změny v účtování a vykazování u nájemce. Účetní jednotka v roli nájemce vykazuje aktivum z práva užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu s výjimkou, kdy:

- doba nájmu není větší než 12 měsíců,
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu – Společnost stanovila tuto hodnotu ve výši 112 tis. Kč.

Aktivum z práva k užívání

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,
- odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

V případě Společnosti se jedná o práva na využívání následujícího majetku:

- budova v ulici Nerudova v Hradci Králové,
- byt č. 11 v budově PROAKCENT,
- osobní automobily,
- tiskárny,
- parkovací stání.

Doba odepisování je určena uzavřenou nájemní smlouvou.

Závazek z leasingu

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykázání uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány úrokovou sazbou, kterou by nájemce musel hradit, pokud by si vypůjčil peněžní prostředky k nákupu podkladového aktiva při zohlednění podmínek, které souvisejí s leasingem (tj. doba trvání leasingu/úvěru, výše úvěru, apod.).

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

Náklady na úroky vyplývající ze závazku z leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a rozlišovány za pomoci efektivní úrokové míry.

Drobný majetek

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je delší než 1 rok. Zároveň drobný hmotný majetek v hodnotě nad 1 tis. Kč je veden v operativní evidenci drobného majetku a to dle umístění.

F) REZERVY

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Společnost tvoří nedaňovou rezervu na roční bonusy, které jsou vyplaceny v následujícím roce, a rezervu na nevyčerpanou dovolenou. Rezervy jsou tvořeny včetně souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění.

G) ÚROKY

Úrokové výnosy, resp. úrokové náklady, vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“ zahrnují úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou vypočtené pomocí efektivní úrokové míry.

H) ZDANĚNÍ

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a který byl dále upraven o slevy na dani a případné zápočty daně uhrazené v zahraničí.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

I) VEŘEJNÉ PODPORY

Společnost nezískala v r. 2019 ani v r. 2018 žádné veřejné podpory.

03 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Prvotní aplikace IFRS 16

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 2018 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“ nebo „IFRS“).

Nejvýznamnější dopad této změny pro účetní jednotku od 1. ledna 2019 je aplikace nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 Leasingy.

Způsob přechodu a definice leasingu

Účetní jednotka využila možnost a pro leasingové smlouvy, které začaly před 1. ledna 2019, převzala definici leasingu dle IAS 17 a IFRIC 4 k okamžiku přechodu na IFRS 16. To znamená, že účetní jednotka v případě smluv uzavřených před 1. lednem 2019 aplikuje IFRS 16 pouze na smlouvy, které splňovaly danou definici a byly identifikovány jako leasing dle IAS 17 a IFRIC 4 k 31. prosinci 2018.

Srovnatelné údaje za minulé období

Účetní jednotka pro účely prvotní aplikace IFRS 16 k 1. lednu 2019 si zvolila modifikovaný retrospektivní přístup, a proto případný kumulativní dopad přijetí účetního standardu IFRS 16 je vykázán jako úprava počátečního stavu položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ ve vlastním kapitálu, tj. bez úpravy zůstatků za minulé účetní období.

Zůstatky k 31. prosinci 2018 a za rok 2018 související s operativním leasingem, u kterého bylo k 1.1.2019 vykázáno aktivum z práva užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu, nebyly upraveny a tudíž nejsou porovnatelné se zůstatky za běžné období.

Závazky z leasingu – úroková sazba

Průměrná vážená diskontní míra uplatněná při výpočtu závazků z leasingu k 1. lednu 2019 byla ve výši 4,58 % p.a.

Rekondiliace budoucích plateb z operativních leasingů k 31. 12. 2018 a závazků z leasingu k 1.1.2019 je následující:

(v tis. Kč)

Budoucí platby z operativního leasingu k 31.12.2018	19 261
Budoucí platby z operativního leasingu k 31.12.2018 diskontované k 1.1.2019	14 795
Závazky z finančního leasingu k 31.12.2018	387
Mezisoučet	15 182
Úpravy o:	
Krátkodobé leasingy	(83)
Leasingy aktiv s nízkou hodnotou	(440)
Možnosti prodloužení leasing, které jsou přiměřeně jisté, že budou využity	-
Závazky z leasingu celkem k 1.1.2019	14 659

Aktiva z práva k užívání

Pro leasing dříve klasifikované jako operativní leasing si účetní jednotka zvolila možnost vykázat aktiva z práva k užívání ke dni prvotní aplikace IFRS 16 ve výši závazků z leasingu vykázaných v rozvaze bezprostředně před dnem prvotní aplikace tj. následovně:

(v tis. Kč)

Leasingové závazky k 1. 1. 2019	14 659
Aktiva z práva k užívání k 1. 1. 2019	14 659

Z výše uvedeného důvodu (tj. ze zvoleného způsobu výpočtu aktiv z práva k užívání k 1. lednu 2019) je dopad do vlastního kapitálu v položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ nulový.

04 OPRAVY CHYB MINULÝCH OBDOBÍ

Nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období a ani nebyla podána dodatečná přiznání k dani z příjmu právnických osob.

05 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

(v tis. Kč)	2019	2018
Výnosy z úroků z bankovních účtů	86	60
Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů	237	300
Celkem úrokový výnos	323	360
Náklady na úroky a podobné náklady	(130)	(264)
Náklady na úroky ze závazků z leasingu	(625)	-
Celkem úrokový náklad	(755)	(264)
Čistý úrokový výnos	(432)	96

Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů představují úroky z půjčky společnosti NERUDOVA property s.r.o., IČ 04151640 ve výši 198 tis. Kč (2018: 194 tis. Kč) a z půjčky společnosti AKCENTA GROUP SE ve výši 39 tis. Kč (2018: 106 tis. Kč).

Nákladové úroky představují úroky placené bankovním ústavům ve výši 130 tis. Kč (2018: 264 tis. Kč) a nově od roku 2019 jsou zde vykázány náklady na úroky ze závazků z leasingu na základě aplikace účetního standardu IFRS 16 ve výši 625 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč)

Úrokové výnosy a úrokové náklady vypočtené na základě metody efektivní úrokové míry k následujícím položkám jsou v následující výši:

(v tis. Kč)	2019	2018
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě	323	360
Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě	(130)	(264)

06 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

(v tis. Kč)	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí		
<i>ze spotových operací, operací s deriváty a převodů</i>	<i>17 233</i>	<i>16 038</i>
Celkem	17 233	16 038
Náklady na poplatky a provize		
<i>ze spotových operací, operací s deriváty a převodů</i>	<i>(24 349)</i>	<i>(16 169)</i>
Celkem	(24 349)	(16 169)
Čistý výnos z poplatků a provizí	(7 116)	(131)

Společnost nerealizovala v roce 2019 žádné výnosy/náklady na poplatky/provize z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot.

Zvýšení nákladů na poplatky souvisí se zvýšením realizace obchodů přes zahraniční banky v Maďarsku a Polsku a s otevřením nových bankovních účtů v Rumunsku.

07 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

(v tis. Kč)	2019	2018
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	55 841	46 207
Zisk/(ztráta) ze spotových operací	178 594	169 086
Kurzové rozdíly	(17 747)	9 069
Celkem	216 688	224 362

Položka „Zisk/(ztráta) z operací s deriváty“ představuje čistý zisk nebo ztrátu z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL.

Nárůst zisku z operací s deriváty a ze spotových operací je způsoben nárůstem objemu i počtu realizovaných obchodů.

Položka Kurzové rozdíly je ovlivněna změnami měnových kurzů, které mají vliv na přecenění cizoměnových běžných účtů a vázaných platebních podúčtů.

08 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

(v tis. Kč)	2019	2018
Tržby z prodeje služeb	513	95
Ostatní	1 410	1 589
Celkem	1 923	1 684
Ostatní provozní náklady	(1 444)	(1 463)
Celkem	(1 444)	(1 463)

Tržby z prodeje služeb jsou zvýšeny z důvodu outsourcingové smlouvy s AKCENTA LOGISTIC, a.s. Položka Ostatní v rámci Ostatních provozních výnosů představuje zejména smluvní pokuty, penále, tržby z prodeje hmotného majetku, vrácené soudní poplatky a přijaté náhrady škod.

Ostatní provozní náklady představují členské příspěvky, pojištění majetku a dary.

09 SPRÁVNÍ NÁKLADY

(v tis. Kč)	2019	2018
Mzdy a odměny zaměstnanců	48 979	48 651
Sociální a zdravotní pojištění	20 417	21 217
Mzdy a odměny placené členům představenstva	8 895	26 436
Náklady na zaměstnance	78 291	96 304

(v tis. Kč)	2019	2018
Ostatní správní náklady	96 154	98 300
<i>z toho: provize obchodním poradcům</i>	49 410	47 961
<i>z toho: náklady na outsourcing</i>	4 773	6 051
<i>z toho: náklady na statutární audit</i>	1 039	798
<i>z toho: daňové a právní poradenství</i>	1 730	3 319
<i>z toho: propagace, akce, PR</i>	5 842	4 907
<i>z toho: ostatní služby – servis a podpora software</i>	7 885	6 429
<i>z toho: nájemné a ostatní leasingy</i>	574	3 289
Celkem	174 445	194 604

Meziroční pokles položky Mzdy a odměny placené členům představenstva je způsoben zejména 3-letými bonusy za již uplynulé období, které v příslušné výši ovlivnily náklady za rok 2018 a nikoliv náklady za rok 2019.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců byl následující:

	2019	2018
Zaměstnanci	88	83
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	2	2

Nájemné a leasingy

Snížení položky „nájemné a ostatní leasingy“ je zejména způsobeno tím, že od 1. ledna 2019 s aplikací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 Společnost v roli nájemce vykazuje aktiva z práva k užívání v položce dlouhodobý hmotný majetek a jako takový jej odepisuje v souladu s vnitřním předpisem.

Z tohoto důvodu v položce nájemné a ostatní leasingy za rok 2018 jsou vykázány náklady na nájemné sídla společnosti a operativní leasingy.

Zatímco za rok 2019 dané náklady nejsou vykazovány ve správních nákladech, protože Společnost od 1. ledna 2019 vykazuje aktiva z práva užívání tohoto majetku, která jsou odepisována, a zároveň závazky z leasingu, ze kterých jsou vykazovány nákladové úroky.

Položka nájemné a ostatní leasingy obsahuje náklady vztahující se k leasingovým platbám, které nebyly zahrnuty do oceňování závazků z leasingu za rok 2019 ve výši 515 tis. Kč. Jelikož Společnost v případě:

- krátkodobých leasingů;
- nebo leasingů s nízkou pořizovací hodnotou;

nevykazuje k těmto leasingům aktiva z práva užívání v rozvaze, ale využila možnost vykazovat náklady související s těmito leasingy přímo ve výkazu zisku a ztráty (tj. v položce Ostatní správní náklady), tak položka Ostatní obsahuje tyto náklady v následujícím rozdělení:

(v tis. Kč)	
Náklady související s krátkodobými leasingy	83
Náklady související s leasingy s nízkou pořizovací hodnotou	432
Celkem náklady související s krátkodobými leasingy a leasingy s nízkou pořizovací hodnotou	515

Celkové peněžní výdaje na všechny leasingy za rok 2019 je v celkové výši 2 841 tis. Kč.

10 VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

A) GEOGRAFICKÉ OBLASTI

(v tis. Kč)	Česká republika		Střední a východní Evropa	
	2019	2018	2019	2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy	255	312	68	48
Náklady na úroky a podobné náklady	682	219	73	45
Výnosy z poplatků a provizí	4 320	5 045	12 913	10 993
Náklady na poplatky a provize	13 207	11 058	11 142	5 111
Zisk nebo ztráta z finančních operací	164 028	175 294	52 660	49 068

11 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

(v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky	13 295	19 239
Závazky	1 299	2 067

(v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Výnosy	2 282	6 570
Náklady	16 732	20 082

Pohledávky se spřízněnými osobami k 31. 12. 2019 ve výši 13 295 tis. Kč (31. 12. 2018: 19 239 tis. Kč) tvoří zejména:

- o pohledávka ze zápůjčky pro společnost AKCENTA GROUP SE ve výši 0 tis. Kč (31.12.2018: 5 986 tis. Kč) na základě smlouvy o zápůjčce se splatností 31.12.2019. Tato pohledávka byla úročena fixním úrokem. Zápůjčka byla předčasně splacena ke dni 15. 5. 2019;
- o pohledávka ze zápůjčky pro společnost NERUDOVA property s.r.o. ve výši 11 136 tis. Kč (31. 12. 2018: 10 937 tis. Kč) na základě smlouvy o zápůjčce se splatností 9. 7. 2025. Tato pohledávka je úročena fixním úrokem;
- o členský příspěvek Československému úvěrnímu družstvu ve výši 1 tis. Kč (31. 12. 2018: 1 tis. Kč);
- o uhrazené zálohy na kauci a služby související s nájmem budovy vyplacené společnosti NERUDOVA property s.r.o. ve výši 1 314 tis. Kč (2018: 1 314 tis. Kč);
- o zůstatek zálohy na dodávku a montáž IT zařízení od AKCENTA LOGISTICS a.s. ve výši 475 tis. Kč (2018: 904 tis. Kč) na základě smlouvy o spolufinancování ze dne 4. 7. 2017;
- o pohledávka za společností AKCENTA LOGISTICS a.s. z důvodu outsourcingových služeb k 31. 12. 2019 ve výši 235 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč);
- o uhrazené zálohy na služby související s nájmem vyplacené společnosti PROAKCENT a.s. k 31. 12. 2019 ve výši 37 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč);
- o kladná reálná hodnota nevypořádaných derivátů s Československým úvěrním družstvem k 31. 12. 2019 ve výši 91 tis. Kč (2018: 97 tis. Kč).

Závazky se spřízněnými osobami představují závazky za neuhrazené faktury za nakoupené služby od spřízněných osob, které jsou v termínu splatnosti.

Výnosy se spřízněnými osobami jsou tvořeny zejména kurzovými rozdíly z obchodních transakcí uskutečněných, úroky ze zá půjček a výnosů z outsourcingu:

- výnosy vyplývající z kurzových rozdílů z obchodních transakcí ve výši 1 373 tis. Kč (2018: 6 088 tis. Kč);
- tržby z prodeje outsourcing služeb ve výši 409 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč).

Náklady se spřízněnými osobami zejména představují:

- náklady vyplývající z kurzových rozdílů z obchodních transakcí ve výši 2 342 tis. Kč (2018: 5 768 tis. Kč),
- outsourcing služeb ve výši 4 773 tis. Kč (2018: 5 863 tis. Kč),
- náklady vyplývající z nájmu prostor ve výši 2 204 tis. Kč (2018: 2 235 tis. Kč) a s tím souvisejících služeb,
- náklady související s pronájmem osobních automobilů ve výši 337 tis. Kč (2018: 159 tis. Kč).

12 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Běžné účty (nostro účty)	1 594 828	1 291 977
Zástava pro derivátové obchody	-	31 000
Zástava pro spotové obchody	37 718	-
Ostatní pohledávky	7 822	6 670
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 640 368	1 329 647
Opravné položky	(97)	(148)
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 640 271	1 329 499

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2019 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Zástava pro spotové obchody představuje pohledávku za Saxo Bank a.s., organizační složka ve výši 37 718 tis. Kč. Jedná se o zálohu na probíhající spotové obchody.

Ostatní pohledávky tvoří zejména:

- pohledávka za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. k 31. 12. 2019 ve výši 6 588 tis. Kč (31.12.2018: 6 670 tis. Kč). V lednu 2018 byly bankovní účty u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zrušeny, avšak peněžní prostředky nebyly vráceny Společnosti z důvodu omezení dispozice na základě probíhajícího soudního řízení na Slovensku. Vedení Společnosti je přesvědčeno, že důvody pro omezení dispozice nejsou legitimní a je v procesu jednání o jejich uvolnění;
- V září 2019 byly zrušeny bankovní účty u ING Bank N.V. Magyarországi Flóktelege a zůstatky převedeny na sběrné účty vedené ING Bank N.V. Společnost vykázala k 31.12.2019 pohledávku ve výši 1 219 tis. Kč (31.12.2018: 0 tis. Kč). Následně v roce 2020 byly peněžní prostředky Společnosti vráceny.

A) KLASIFIKACE POHLEDÁVEK ZA BANKAMI V NABĚHLÉ HODNOTĚ DLE RATINGOVÉHO STUPNĚ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou K 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Úvěr. rating min. Baa3	1 640 368	-	-	1 640 368
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 640 368	-	-	1 640 368
Opravné položka	(97)	-	-	(97)
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 640 271	-	-	1 640 271

Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Úvěr. rating min. Baa3	1 329 647	-	-	1 329 647
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 329 647	-	-	1 329 647
Opravné položka	(148)	-	-	(148)
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 329 499	-	-	1 329 499

B) POHLEDÁVKY VŮČI BANKÁM DLE ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI

Kromě pohledávek ze zástav pro derivátové obchody ostatní pohledávky vůči bankám mají smluvní splatnost do jednoho měsíce.

C) ANALÝZA POHLEDÁVEK ZA BANKAMI PODLE DRUHU ZAJIŠTĚNÍ

Pohledávky za bankami nepředstavují zajištěné pohledávky.

13 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

A) ZHODNOCENÍ POHLEDÁVEK ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

(v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky za klienty v hrubé výši	11 594	13 021
Opravné položky	(10 691)	(10 857)
Pohledávky za klienty v čisté výši	903	2 164
Pohledávky za spřízněnými osobami v hrubé výši	11 136	16 924
Celkem pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	12 039	19 088

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2019 jsou oceňované v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty tvoří pohledávky za fakturované poplatky u obchodů a pohledávky z obchodů.

Součástí pohledávek za klienty je také pohledávka z důvodu odeslání duplicitní platby na klientský účet ve výši 5 879 tis. Kč (31. 12. 2018: 5 910 tis. Kč) a pohledávka z důvodu vzniku kurzové ztráty ve výši 4 488 tis. Kč (31. 12. 2018: 4 225 tis. Kč). K uvedeným pohledávkám byla k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 vytvořena opravná položka ve výši 100 %.

B) POHLEDÁVEK ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY V NABĚHLÉ HODNOTĚ DLE STUPNĚ ZNEHODNOCENÍ

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou K 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	11 136	11 594	22 730
Opravné položka	-	-	(10 691)	(10 691)
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	11 136	903	12 039

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou K 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	16 924	13 021	29 945
Opravné položka	-	-	(10 857)	(10 857)
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	16 924	2 164	19 088

Vzhledem k tomu, že většinu pohledávek za nebankovními subjekty tvoří pohledávky za spřízněnými osobami, Společnost nestanovuje ratingové stupně úvěrového rizika.

C) ANALÝZA POHLEDÁVEK ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY PODLE SEKTORŮ A PODLE DRUHU ZAJIŠTĚNÍ

Pohledávky za nebankovními subjekty tvořily především pohledávky za spřízněnými osobami, které nejsou zvláštním způsobem zajišťovány.

D) ODEPSANÉ POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY A VÝNOSY Z ODEPSANÝCH POHLEDÁVEK

Odepsané pohledávky jsou popsány v bodě č. 22 této přílohy.

14 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Od 10. června 2015 má Společnost 100% majetkovou účast ve společnosti NERUDOVA property s.r.o., IČ 04151640.

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
K 31. prosinci 2019							
NERUDOVA property s.r.o.	Nerudova 1361/31, Hradec Králové	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	200	10 389	100%	100%	9 700
Celkem			200	10 389			9 700
K 31. prosinci 2018							
NERUDOVA property s.r.o.	Nerudova 1361/31, Hradec Králové	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	200	9 541	100%	100%	9 700
Celkem			200	9 541			9 700

* Dle účetní předvahy společnosti NERUDOVA property s.r.o.

15 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

A) ZMĚNY DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO MAJETKU

(v tis. Kč)	Software	Ocenitelná práva	Nezařazený majetek	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2018	15 931	32 540	12 957	61 428
Přírůstky	-	-	1 805	1 805
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2018	15 931	32 540	14 762	63 233
K 1. lednu 2019	15 931	32 540	14 762	63 233
Přírůstky	796	-	2 833	3 629
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	16 727	32 540	17 595	66 862

(v tis. Kč)	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
Oprávký a opravné položky				
K 1. lednu 2018	13 915	32 540	-	46 455
Roční odpisy	890	-	-	890
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2018	14 805	32 540	-	47 345
K 1. lednu 2019	14 805	32 540	-	47 345
Roční odpisy	645	-	-	645
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	15 450	32 540	-	47 990
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2018	1 126	-	14 762	15 888
K 31. prosinci 2019	1 277	-	17 595	18 872

Přírůstek v položce Nezařazený majetek ve výši 2 833 tis. Kč za rok 2019 (2018: 1 805 tis. Kč) souvisí zejména s vývojem a nákupem nového informačního systému Alfa.

16 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

A) ZMĚNY DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU

(v tis. Kč)	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2018	643	7 506	1 091	9 240
Přírůstky	-	45	1 486	1 531
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2018	643	7 551	2 577	10 771
Práva z užívání dle IFRS 16 k 1. lednu 2019	13 301	230	1 129	14 660
K 1. lednu 2019	13 944	7 781	3 706	25 431
Přírůstky	155	1 813	5 704	7 672
Ostatní změny	-	-	(1 091)	(1 091)
K 31. prosinci 2019	14 099	9 594	8 319	32 012

(v tis. Kč)	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
Oprávký a opravné položky				
K 1. lednu 2018	37	4 524	255	4 816
Roční odpisy	62	418	397	877
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2018	99	4 942	652	5 693
K 1. lednu 2019	99	4 942	652	5 693
Roční odpisy	1303	597	2 320	4 220
Ostatní změny	-	-	(1 091)	(1 091)
K 31. prosinci 2019	1 402	5 539	1 881	8 822
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2018	544	2 609	1 925	5 078
K 31. prosinci 2019	12 697	4 055	6 438	23 190

B) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK VYKÁZANÝ V SOULADU S IFRS 16

V rámci dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 16a) jsou od 1.1.2019 vykázána práva užívání pro následující druhy aktiv:

(v tis. Kč)	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
K 1. lednu 2018	13 301	230	1 129	14 660
Přírůstky	155	253	1 465	1 873
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2018	13 456	483	2 594	16 533
K 1. lednu 2019	-	-	-	-
Roční odpisy	1 240	89	806	2 135
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	1 240	89	806	2 135
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2018	13 301	230	1 129	14 660
K 31. prosinci 2019	12 216	394	1 788	14 398

Pozemky a budovy

Společnost si pronajímá pozemky a budovy pro účely svého sídla, ubytování a parkování. Tyto pronájmy obvykle trvají po dobu 13 let. Nájemné je stanoveno v Kč.

Stroje a zařízení

Společnost si pronajímá tiskárny pro provozní a obchodní účely. Tyto pronájmy se uzavírají obvykle na dobu 60 měsíců. Nájemné je stanoveno v Kč.

Dopravní prostředky

Jedná se o osobní automobily, které si Společnost pronajímá pro služební cesty obchodních ředitelů a zaměstnanců. Obvyklý nájem se uzavírá na období 60 měsíců. Nájemné je stanoveno v Kč.

17 OSTATNÍ AKTIVA

(v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Kladná reálná hodnota derivátů	42 436	53 228
Odložená daňová pohledávka	2 739	2 439
Ostatní	8 213	5 783
Celkem	53 388	61 450

A) Kladná reálná hodnota derivátů

Deriváty jsou zajištěny složenými peněžními prostředky (cash collateral) v počáteční hodnotě 10 % nominální hodnoty obchodu. Od uzavření obchodu až do jeho splatnosti je sledována reálná hodnota obchodu metodou Marked to market (MTM). Pokud hodnota MTM obchodu dosáhne 80 % hodnoty složeného zajištění, je klient vyzván, aby doplnil zajištění tak, aby došlo k poklesu hodnoty MTM pod 60 % hodnoty zajištění.

B) OSTATNÍ

Položka Ostatní představuje zejména:

- poskytnuté provozní zálohy ve výši 1 897 tis. Kč (31. 12. 2018: 2 334 tis. Kč),
- pohledávky za zaměstnanci ve výši 204 tis. Kč (31. 12. 2018: 24 tis. Kč),
- a přeplatek záloh na dani z příjmu právnických osob ve výši 6 112 tis. Kč (31. 12. 2018: 3 425 tis. Kč).

18 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Kontokorentní úvěr s Komerční bankou v nominální hodnotě 20 000 tis. Kč nebyl k 31. prosinci 2019 čerpán. Nevyčerpaný zůstatek je vykázán na podrozvaze v položce Přijaté přísliby a záruky.

V roce 2018 Společnost úvěrové smlouvy využila a k 31. 12. 2018 vykázala závazek vůči Komerční bance ve výši 1 809 tis. Kč v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ v pasivech a zároveň nevyčerpaný zůstatek ve výši 18 191 tis. Kč na podrozvaze v položce Přijaté přísliby a záruky.

(v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Typ úvěru	kontokorentní	kontokorentní
Vyčerpaná část úvěru	-	1 809
Nevyčerpaný zůstatek	20 000	18 191
Splatnost	-	leden 2018
Splátkový kalendář	jednorázová obnova	jednorázová obnova
Splatnost do 1 roku	-	1 809
Splatnost od 1-5 let	-	-

19 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

A) ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM PODLE SPLATNOSTI

(v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Splatné na požádání	1 527 738	1 213 317
<i>z toho zajištění klientů (kolaterál)</i>	<i>31 504</i>	<i>62 079</i>
Celkem	1 527 738	1 213 317

Závazky vůči nebankovním subjektům představují zůstatky na interních platebních účtech (IPU) klientů společnosti, které slouží k provádění platebních a devizových operací.

B) ZÁVAZKY VŮČI ÚČASTEM S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost nemá závazky k účastem s rozhodujícím vlivem.

20 OSTATNÍ PASIVA

(v tis. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Záporné reálné hodnoty derivátů	29 701	32 008
Dodavatelé	9 836	8 212
Závazky vůči zaměstnancům	4 669	9 091
Závazky vůči fondům zdravotního a sociálního pojištění	2 691	3 709
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 503	2 682
Závazky z obchodů	11 999	10 660
Závazky z leasingu	14 638	-
Dohadné položky pasivní	1 671	1 906
Celkem	76 708	68 268

Závazky vůči fondům zdravotního a sociálního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí k 31.12.2019 2 691 tis. Kč (k 31. 12. 2018 činila částka 3 709 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Závazky z leasingu

Závazky z leasingu k 31. 12. 2019 ve výši 14 638 tis. Kč představují závazky z leasingu související s aplikací účetního standardu IFRS 16 nově od 1. 1. 2019.

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti je následující:

Časová lhůta (v tis. Kč)	2019 Budoucí leasingové splátky	2019 Úroky	2019 Současná hodnota min. leas. splátek
Splatné do 1 roku	2 670	627	2 670
Splatné od 1 roku do 5 let	8 870	2 094	6 776
Splatné za více než 5 let	6 415	596	5 819
Celkem	17 955	3 317	14 638

21 REZERVY

A) VÝVOJ REZERV

(v tis. Kč)	Rezerva na bonusy a nevyčerpané dovolené	Rezerva na daň z příjmu	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	21 194	3 579	24 773
Tvorba	16 548	-	16 548
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(4 707)	-	(4 707)
Použití	(29 805)	(3 579)	(33 384)
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2018	3 230	-	3 230
Zůstatek k 1. lednu 2019	3 230	-	3 230
Tvorba	4 830	-	4 830
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(3 230)	-	(3 230)
Použití	-	-	-
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2019	4 830	-	4 830

Rozdělení tvorby rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené za rok 2019 ve výši 4 830 tis. Kč (2018: 16 548 tis. Kč) je následující:

- o tvorbu rezervy na bonusy ve výši 4 415 tis. Kč (2018: 16 318 tis. Kč),
- o rezervu na dovolenou ve výši 415 tis. Kč (2018: 230 tis. Kč).

22 OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM

A) VÝVOJ OPRAVNÝCH POLOŽEK K POHLEDÁVKÁM ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY A K POHLEDÁVKÁM ZA BANKAMI

(v tis. Kč)	Daňové neuznatelné OP Pohledávky za neb. subjekty	Daňové neuznatelné OP Pohledávky za bankami	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	10 705	223	10 928
Tvorba	190	-	190
Rozpuštění	(104)	-	(104)
Použití	(62)	-	(62)
Kurzové rozdíly	-	(75)	(75)
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2018	10 857	148	11 005
Zůstatek k 1. lednu 2019	10 857	148	11 005
Tvorba	112	-	112
Rozpuštění	(122)	(44)	(166)
Použití	(66)	(48)	(114)
Kurzové rozdíly	(90)	41	(49)
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2019	10 691	97	10 788

V roce 2019 byly odepsány pohledávky v celkové výši 248 tis. Kč (2018: 62 tis. Kč).

Odepsaná nesplacená smluvní částka finančních aktiv

Nesplacená smluvní částka finančních aktiv, která byla v průběhu účetního období odepsána a je stále předmětem vymáhání, byla v nulové výši za rok 2019 i 2018.

23 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál ve výši 24 030 tis. Kč tvoří 21 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 450 tis. Kč a 62 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 90 tis. Kč.

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018:

Název	Sídlo	Počet akcií (ks)	Podíl na základním kapitálu (v %)
AKCENTA GROUP SE, IČ 28252900	Gočárova třída 312/52, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové	183	100 %
Celkem	-	183	100 %

Společnost plánuje převést zisk roku 2019 ve výši 22 617 tis. Kč do nerozděleného zisku z předchozích období.

24 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Rozdělení daně z příjmů je následující:

(v tis. Kč)	2019	2018
Splatná daň	6 312	6 469
Změna odložené daně vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	(300)	3 399
Daň z příjmů celkem	6 012	9 868

A) SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

(v tis. Kč)	2019	2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	28 629	46 055
Daňově neodčitatelné náklady zvyšující základ daně	21 567	20 777
Ostatní položky snižující základ daně	(17 698)	(35 704)
<i>Mezisosčet</i>	<i>32 498</i>	<i>31 128</i>
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	6 175	5 914
Daň zaplacená v zahraničí	2 015	1 718
Zápočet daně zaplacené v zahraničí	(1 878)	(1 163)
Celková daňová povinnost	6 312	6 469

Celkový náklad z titulu splatné daně z příjmů za rok představoval 6 312 tis. Kč (2018: 6 469 tis. Kč).

B) ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/ POHLEDÁVKY

Odložené daňové pohledávky a dluhy se skládají z následujících položek:

(v tis. Kč)	31. 12. 2019 Odložená daňová pohledávka (+) / dluh (-)	31. 12. 2018 Odložená daňová pohledávka (+) / dluh (-)	Změna
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(210)	(237)	27
Opravné položky k pohledávkám za nebankovními subjekty	2 031	2 063	(32)
Rezerva na bonusy a dovolenou	918	613	305
Čistá odložená daňová pohledávka/dluh, jejíž změna je vykázána ve výkazu zisku a ztráty	2 739	2 439	300

Společnost k 31. prosinci 2019 vykazuje odloženou daňovou pohledávku v ostatních aktivech ve výši 2 739 tis. Kč (31. 12. 2018: 2 439 tis. Kč) počítanou s 19% sazbou daně z příjmu.

Vliv odložené daně na položku Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty za rok 2019 představoval výnos ve výši 300 tis. Kč (2018: náklad 3 399 tis. Kč).

25 PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

A) POHLEDÁVKY / ZÁVAZKY ZE SPOTOVÝCH A PEVNÝCH TERMÍNOVANÝCH OPERACÍ

Na podrozvahových položkách Společnost účtuje o forwardových a swapových obchodech s klienty a eviduje je zde až do okamžiku vypořádání.

Dále se na podrozvahové položky převádí spotové operace, které nejsou vypořádané ani na pohledávkové ani na závazkové straně.

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty.

B) POHLEDÁVKY / ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVANÝCH OPERACÍ A OPCÍ

(v tis. Kč)	31. 12. 2019 Podrozvah. položky			31. 12. 2018 Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	Rozdíl	Pohl.	Záv.	Rozdíl
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	6 418 646	(6 407 127)	11 519	7 790 194	(7 776 879)	13 315
Měnové opce	286 859	(286 907)	(48)	341 547	(341 547)	-
Celkem	6 705 505	(6 694 034)	11 471	8 131 741	(8 118 426)	13 315

Podrozvahové pohledávky a závazky jsou vykázány ve výši jejich nominální (smluvní) nediskontované hodnotě. Níže uvedená tabulka obsahuje rozdělení nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů dle jejich zbytkovým dobám splatnosti.

(v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	2 056 138	4 147 090	215 418	-	-	6 418 646
Termínové měnové operace (závazky)	(2 053 535)	(4 132 742)	(220 850)	-	-	(6 407 127)
Měnové opce (pohledávky)	116 257	170 602	-	-	-	286 859
Měnové opce (závazky)	(116 316)	(170 591)	-	-	-	(286 907)
K 31. prosinci 2018						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	4 520 495	2 844 372	425 327	-	-	7 790 194
Termínové měnové operace (závazky)	(4 515 094)	(2 837 325)	(424 460)	-	-	(7 776 879)
Měnové opce (pohledávky)	264 581	76 966	-	-	-	341 547
Měnové opce (závazky)	(264 581)	(76 966)	-	-	-	(341 547)

26 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulky poskytují sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů k 31.12.2019 a k 31.12.2018:

	31. prosince 2019 (v tis. Kč)	Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Požizovací cena	Celkem
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	72	-	72
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-	1 640 271	-	1 640 271
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	-	12 039	-	12 039
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	9 700	9 700
11	Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	42 436	1 897	-	43 333
	Finanční aktiva celkem	42 436	1 654 279	9 700	1 706 415

	31. prosince 2019 (v tis. Kč)	Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	-	1 527 738	1 527 738
4	Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	29 701	36 473	66 174
	Finanční závazky celkem	29 701	1 564 211	1 593 912

	31. prosince 2018 (v tis. Kč)	Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Požizovací cena	Celkem
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	124	-	124
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-	1 329 499	-	1 329 499
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	-	19 088	-	19 088
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	9 700	9 700
11	Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	53 228	2 334	-	55 562
	Finanční aktiva celkem	53 228	1 351 045	9 700	1 413 973

	31. prosince 2018 (v tis. Kč)	Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	1 809	1 809
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	-	1 213 317	1 213 317
4	Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	32 008	18 872	50 880
	Finanční závazky celkem	32 008	1 233 998	1 266 006

27 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Společnost v rámci své činnosti nepodstupuje v podstatné míře úvěrové riziko.

K vypořádání velké většiny platebních transakcí a termínových obchodů s cizími měnami sjednané s klienty dochází vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené Společností.

Kromě toho Společnost požaduje od většiny klientů, se kterými uzavírá forwardové a swapové obchody blo-kaci prostředků klienta pro účely pokrytí potenciálních ztrát z těchto obchodů v budoucnu (cash-collateral). V případě negativního vývoje během trvání obchodu požaduje Společnost doplnění tohoto zajištění.

Úvěrová rizika Společnosti jsou také spojena s ukládáním volných finančních prostředků Společnosti a svě-řených klientských finančních prostředků na účtech u bank. Toto riziko Společnost omezuje a řídí především tím, že jsou voleny pouze takové banky - protistrany, které mají přidělený rating mezinárodními ratingovými agenturami zejména Moody's Investors Service a Standard & Poor's Corporation reflektující skutečnost, že tyto instituce jsou dostatečně schopné dostát svým finančním závazkům.

A) STANOVENÍ OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL)

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL) Společnost rozdělila položky Pohledávky za bankami a družstevními záložnami na základě kvantitativních a kvalitativních kritérií na pohledávky:

- bez selhání a bez významného zvýšení úvěrového rizika (tzv. „stage 1“),
- s významným zvýšením úvěrového rizika od počátečního zaúčtování (tzv. „stage 2“),
- v selhání (tzv. „stage 3“).

Dále pro účely vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL) Společnost pro položky Pohledávky za nebankovními subjekty využívá zjednodušený přístup, tj. ECL je vždy ve výši celoživotní úvěrové ztráty.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) pro pohledávky za bankami

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) k pohledávkám za bankami Společnost stanovuje dle následujícího vzorce:

$$ECL = PD * EAD * LGD$$

Klíčovými vstupy a předpoklady pro výpočet ECL jsou následující proměnné/parametry:

a) pravděpodobnost selhání (probability of default (PD))

PD pro každou expozici bylo stanoveno v závislosti na externím úvěrovém ratingu protistrany na základě dat společnosti Moody's.

V případě, že protistrana nemá přiřazený externí úvěrový rating, je její rating dopočítán na základě:

- ratingu mateřského podniku; pokud se jedná o dceřinou společnost nebo pobočku banky mimo EU je rating protistrany snížen o jeden ratingový stupeň;
- průměrného externího úvěrového ratingu pěti největších finančních institucí v dané zemi, který je snížen o příslušný počet ratingových stupňů v závislosti na CET1 kapitálovém poměru protistrany. Pokud CET1 poměr není k dispozici, průměrný rating je automaticky snížen o tři stupně.

b) hodnota expozice v čase selhání (exposure at default (EAD))

Jako EAD byla uvažována hrubá účetní hodnota expozice k datu výpočtu ECL.

c) ztrátovost ze selhání (loss given default (LGD))

Uživatel nástroje má možnost zvolit regulační hodnotu LGD nebo hodnotu stanovenou v závislosti na externím ratingu protistrany na základě dat společnosti Moody's.

Rozdělení pohledávek za bankami do jednotlivých stupňů znehodnocení

Výpočet ECL pro pohledávky za bankami dle jednotlivých stupňů znehodnocení je následující:

- stupeň znehodnocení 1 – ve výši 12-měsíční úvěrové ztráty
- stupeň znehodnocení 2 a 3 – ve výši celoživotní úvěrové ztráty

Pohledávky za bankami jsou rozděleny do jednotlivých stupňů znehodnocení v závislosti na počtu dní po splatnosti, s výjimkou nízkého úvěrového rizika a zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování.

Aktiva ve stupni znehodnocení 1:

- Finanční aktiva méně než 30 dnů po splatnosti;
- Finanční aktiva, jejichž protistrana má úvěrový rating na škále Moody's Baa3 a lepší (aktiva s nízkým kreditním rizikem protistrany);

Aktiva ve stupni znehodnocení 2:

- Finanční aktiva 30 a více dní po splatnost, nejvýše však 90 dnů po splatnosti;
- Finanční aktiva, u nichž došlo poklesu úvěrového ratingu protistrany na škále Moody's o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování (významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování) a zároveň má protistrana úvěrový rating na škále Moody's Ba1 a horší;

Aktiva ve stupni znehodnocení 3:

- Finanční aktiva 90 a více dní po splatnosti;
- Finanční aktiva označená jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI);
- Finanční aktiva, jejichž protistrana má kapitálový poměr CET1 menší než 4,5%;

B) SESOUHLASENÍ POČÁTEČNÍCH A KONEČNÝCH ZŮSTATKŮ OPRAVNÝCH POLOŽEK

Pohledávky za bankami a družstevními záložkami oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2019

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	12-ti měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově hodnocená finanční aktiva (POCI)	Celkem
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	(POCI)	
Zůstatek k 1. 1. 2019	148	-	-	-	148
Přecenění a kurzové rozdíly	(51)	-	-	-	(51)
Zůstatek k 31. 12. 2019	97	-	-	-	97

Pohledávky za bankami a družstevními záložkami oceněné naběhlou hodnotou – 31.12.2018

31. prosince 2018 (v tis. Kč)	12-ti měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově hodnocená finanční aktiva (POCI)	Celkem
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	(POCI)	
Zůstatek k 1.1.2018	223	-	-	-	223
Přecenění a kurzové rozdíly	(75)	-	-	-	(75)
Zůstatek k 31.12.2018	148	-	-	-	148

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2019

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	12-ti měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově hodnocená finanční aktiva (POCI)	Celkem
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	(POCI)	
Zůstatek k 1. 1. 2019	-	-	(10 857)	-	(10 857)
Přecenění a kurzové rozdíly	-	-	(166)	-	(166)
Zůstatek k 31. 12. 2019	-	-	(10 691)	-	(10 691)

V průběhu roku 2019 nedošlo k významné změně v opravných položkách z důvodu změny v hrubé účetní hodnotě finančních aktiv.

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou – 31.12.2018

31. prosince 2018 (v tis. Kč)	12-ti měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově hodnocená finanční aktiva (POCI)	Celkem
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	(POCI)	
Zůstatek k 1.1.2018	-	-	(10 705)	-	(10 705)
Přecenění a kurzové rozdíly	-	-	152	-	152
Zůstatek k 31.12.2018	-	-	(10 857)	-	(10 857)

V průběhu roku 2018 nedošlo k významné změně v opravných položkách z důvodu změny v hrubé účetní hodnotě finančních aktiv.

C) MAXIMÁLNÍ EXPOZICE VŮČI ÚVĚROVÉMU RIZIKU

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 640 271	-	1 640 271	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	12 039	-	12 039	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem a jsou oceňována reálnou hodnotou	42 436	-	42 436	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem a jsou oceňována v naběhlé hodnotě	1 897	-	1 897	-	-
Celkem	1 696 643	-	1 696 643	-	-

31. prosince 2018 (v tis. Kč)	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 329 499	-	1 329 499	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	19 088	-	19 088	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem a jsou oceňována reálnou hodnotou	53 228	-	53 228	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem a jsou oceňována v naběhlé hodnotě	2 334	-	2 334	-	-
Celkem	1 404 149	-	1 404 149	-	-

D) KONCENTRACE DLE SEKTORŮ

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami	1 640 271	-	1 640 271
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	12 039	12 039
Celkem	1 640 271	12 039	1 652 310

31. prosince 2018 (v tis. Kč)	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami	1 329 499	-	1 329 499
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	19 088	19 088
Celkem	1 329 499	19 088	1 348 587

E) KONCENTRACE DLE ZEMĚPISNÝCH OBLASTÍ

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	Česká republika	EU bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami	531 462	1 108 809	1 640 271
Pohledávky za nebankovními subjekty	11 667	372	12 039
Celkem	543 129	1 109 181	1 652 310

31. prosince 2018 (v tis. Kč)	Česká republika	EU bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami	581 492	748 007	1 329 499
Pohledávky za klienty	17 170	1 918	19 088
Celkem	598 662	749 925	1 348 587

28 MĚNOVÉ RIZIKO

Měnové riziko je nejvýraznějším tržním rizikem, kterému je Společnost z titulu její hlavní činnosti vystavena. Měnové riziko je řízeno:

- obezřetnou a efektivní správou otevřených devizových pozic,
- stanovením tzv. stop / loss limitů,
- stanovením a kontrolou vnitřních limitů pro maximální výši celkové otevřené devizové pozice

Devizová pozice rozvahových a podrozvahových položek dle hlavních měn je následující:

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	-	7	2	44	18	72
Pohledávky za bankami	716 162	202 657	77 574	315 823	115 532	212 523	1 640 271
Pohledávky za nebankovními subjekty	270	-	63	34	11 663	9	12 039
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	9 700	-	9 700
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	42 062	-	42 062
Ostatní aktiva	158	-	17	-	53 213	-	53 388
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	1 835	-	1 835
Celkem	716 591	202 657	77 661	315 859	234 049	212 550	1 759 367
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	701 922	236 258	98 576	142 304	259 279	89 399	1 527 738
Ostatní pasiva	5 920	707	954	1 695	66 489	943	76 708
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	299	1	300
Rezervy	-	-	-	-	4 830	-	4 830
Vlastní kapitál	-	-	-	-	149 791	-	149 791
Celkem	707 842	236 965	99 530	143 999	480 688	90 343	1 759 367
Dlouhé pozice z FX spotů a derivátů	3 802 220	405 680	548 773	178 743	3 057 527	268 757	8 261 700
Krátké pozice z FX spotů a derivátů	3 826 983	377 982	522 317	351 447	2 782 941	387 856	8 249 526
Čistá devizová pozice	(16 014)	(6 610)	4 587	(844)	27 947	3 108	12 174

31. prosince 2018 (v tis. Kč)	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	-	8	2	91	19	124
Pohledávky za bankami	466 589	148 885	38 308	226 205	230 210	219 302	1 329 499
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 561	135	130	119	17 140	3	19 088
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	9 700	-	9 700
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	20 966	-	20 966
Ostatní aktiva	278	-	7	34	61 125	6	61 450
Náklady a příjmy příštích období	2	-	-	-	1 041	-	1 043
Celkem	468 434	149 020	38 453	226 360	340 273	219 330	1 441 870
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	1 809	-	1 809
Závazky vůči nebankovním subjektům	566 008	165 065	113 411	117 813	159 765	91 255	1 213 317
Ostatní pasiva	3 473	2 526	946	4 952	55 722	649	68 268
Výnosy a výdaje příštích období	172	-	-	-	1 220	13	1 405
Rezervy	-	-	-	-	3 230	-	3 230
Vlastní kapitál	-	-	-	-	153 841	-	153 841
Celkem	569 653	167 591	114 357	122 765	375 587	91 917	1 441 870
Dlouhé pozice z FX spotů a derivátů	3 953 853	391 106	422 270	136 694	3 746 620	459 960	9 110 503
Krátké pozice z FX spotů a derivátů	3 856 451	377 673	344 853	240 450	3 692 731	586 645	9 098 803
Čistá devizová pozice	(3 817)	(5 138)	1 513	(161)	18 575	728	11 700

Sloupec ostatní zahrnuje měny GBP, CHF, SEK, AUD, JPY, CAD, DKK, RUB, NOK, CNY, RON a TRY.

29 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko Společnost nevnímá jako riziko významné a to zejména díky skutečnosti, že okolo 96% z celkového počtu uzavíraných klientských obchodů tvoří spotové obchody. Forwardové obchody jsou obvykle splatné do tří měsíců.

30 RIZIKO LIKVIDITY

Likvidita je v případě Společnosti definována jako schopnost společnosti včas a řádně splnit závazky klientů z titulu realizace měnových konverzí a s nimi spojených platebních transakcí.

Společnost má stanoveny mechanismy, které oddělují finanční prostředky klientů od provozních prostředků společnosti.

Velká většina uzavřených spotových/forwardových obchodů je Společností vypořádána až poté, kdy Společnost obdrží finanční krytí obchodu ze strany klienta. To znamená, že takový obchod není vypořádán, pokud není krytý, což ve Společnosti ve skutečnosti zabraňuje vzniku rizika likvidity. Výjimku tvoří obchody u klientů, kteří čerpají úvěrový rámec (Společnost poskytuje platební službu na úvěr v rozsahu své licence platební instituce, splatný 1-2 pracovní dny), jelikož Společnost nabízí vybraným klientům od 1. prosince 2016 možnost čerpat úvěrový rámec.

A) ZBYTKOVÁ SMLUVNÍ SPLATNOST

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních závazků:

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 527 738	1 527 738	1 527 738	-	-	-	-
Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	36 473	36 473	22 007	354	1 517	6 776	5 819
	1 564 211	1 564 211	1 549 745	354	1 517	6 776	5 819
Derivátové závazky							
Nástroje k obchodování:	(29 701)	-	-	-	-	-	-
Výdaj	-	(1 509 461)	(221 483)	(132 337)	(962 205)	(193 434)	-
Příjem	-	1 480 313	219 728	129 923	942 748	187 915	-
31. prosince 2018 (v tis. Kč)							
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	1 809	1 809	1 809	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 213 317	1 213 317	1 213 317	-	-	-	-
Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	18 872	18 872	18 872	-	-	-	-
	1 233 998	1 233 998	1 233 998	-	-	-	-
Derivátové závazky							
Nástroje k obchodování:	(32 008)						
Výdaj		(816 764)	(32 470)	(84 322)	(205 515)	(494 457)	-
Příjem		784 756	23 176	74 605	201 041	485 935	-

Zůstatky uvedené v tabulkách výše jsou vypočteny a vykázány následovně:

Druh finančního nástroje	Způsoby, předpoklady a důvody pro určení zbytkové smluvní splatnosti
Nederivátové finanční nástroje	Nediskontované peněžní toky , které zahrnují odhadované úrokové platby.
Obchodní deriváty, které účetní jednotka uzavřela se svými zákazníky	Smluvní nediskontované peněžní toky. Důvodem je skutečnost, že tyto deriváty obvykle nejsou uzavřeny ještě před datem jejich smluvní splatnosti, a proto se účetní jednotka domnívá, že smluvní splatnost je klíčová pro pochopení načasování peněžních toků spojených s těmito deriváty.

31 OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko Společnost definuje jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů a riziko ztráty vlivem vnějších skutečností včetně rizika vzniklého v důsledku porušení či nenaplnění požadavků právního předpisu.

Proces řízení operačního rizika v podmínkách Společnosti vyjadřuje souhrn činností pravidelně čtvrtletně prováděných, a to zejména identifikaci, vyhodnocování a monitorování rizik, včetně kontroly plnění preventivních i ostatních opatření ke zmírnění jednotlivých typů rizik. Výstupy z těchto činností jsou zaznamenávány do interního dokumentu Matice rizik. Operační rizika spjata s činnostmi Společnosti jsou v podmínkách Společnosti zmírněna:

- systémovou podporou všech procesů,
- důsledným oddělením rolí sjednání obchodu, vypořádání obchodu a zaúčtování obchodu,
- nastavením uživatelských práv ve všech systémech,
- standardizovanými pracovními postupy,
- vícenásobné kontroly u procesů s kvantitativně vysokým dopadem do výkazu zisku a ztráty,
- uplatněním kontroly čtyř očí,
- odborným dohledem útvarů Compliance, Interní audit a Risk management,
- záložními plány pro řešení mimořádných událostí.

32 REÁLNÁ HODNOTA

Oceňovací metody

Oceňovací metody zahrnují:

- čistou současnou hodnotu a modely na bázi diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny,
- stanovení reálné hodnoty na základě čistého účetního vlastního jmění (tj. ocenění dle „NAV“ dceřiné společnosti).

Předpoklady a vstupy

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry,
- měnové kurzy,
- referenční úrokové míry,
- swapové sazby,
- kreditní riziko protistrany.

Cíl oceňovací metody

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

- ověření pozorovatelných vstupů a cen;
- znovu provedení výpočtů na základě modelů;
- kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
- analýza a investigace významných denních rozdílů v ocenění.

Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, kterou nejsou v rozvaze účetní jednotky vykázány v reálné hodnotě:

(v tis. Kč)	31. 12. 2019 Účetní hodnota	31. 12. 2019 Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA		
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	72	72
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 640 271	1 640 271
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	12 039	12 039
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	9 700	10 589
11 Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	1 897	1 897
FINANČNÍ ZÁVAZKY		
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	1 527 738	1 527 738
4 Ostatní finanční závazky, která jsou finančním nástrojem	36 473	36 473

(v tis. Kč)	31. 12. 2018 Účetní hodnota	31. 12. 2018 Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA		
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	124	124
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 329 499	1 329 499
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	19 088	19 088
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	9 700	9 741
11 Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	2 334	2 334
FINANČNÍ ZÁVAZKY		
1 Závazky vůči bankám a druž. záložnám	1 809	1 809
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	1 213 317	1 213 317
4 Ostatní finanční závazky, která jsou finančním nástrojem	18 872	18 872

Účetní jednotka používá k určení odhadu reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

Pokladní hotovost a vklad u centrálních bank

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty pohledávek vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím bezrizikové úrokové míry a kreditního rizika protistrany. U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Účasti s rozhodujícím vlivem

Reálná hodnota je odvozena z čistých aktiv (vlastního kapitálu) dané účasti a majetkového podílu v dané účasti. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
11 Ostatní aktiva - Kladná reálná hodnota derivátů	-	42 436	-
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
4 Ostatní pasiva - Záporná reálná hodnota derivátů	-	29 701	-

31. prosince 2018 (v tis. Kč)	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
11 Ostatní aktiva - Kladná reálná hodnota derivátů	-	53 228	-
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
4 Ostatní pasiva - Záporná reálná hodnota derivátů	-	32 008	-

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2019 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny pro úroveň 2 a úroveň 3

Účetní jednotka využívá k určování reálné hodnoty v úrovni 2 a úrovni 3 následující vstupy a techniky:

Do úrovně 2 patří deriváty. U derivátů se reálná hodnota stanovuje na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z transakcí s přihlédnutím k tržním vstupům, jako jsou sazby měnových spotů a forwardů, referenční úrokové sazby, swapové sazby, apod.

33 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy koronaviru za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. V reakci na potenciálně závažnou hrozbu, kterou COVID – 19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly orgány státní správy České republiky opatření k zastavení šíření pandemie, které mají významný ekonomický dopad.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří:

- o Narušení podnikatelské a hospodářské činnosti v České republice s následným dopadem na nižší i vyšší stupně dodavatelského řetězce;
- o Významné narušení obchodní činnosti v konkrétních odvětvích jak v rámci České republiky a na trzích, jež jsou značně závislé na zahraničním dodavatelském řetězci, tak i u exportně orientovaných podniků závislých na zahraničních trzích. Postižená odvětví zahrnují obchod a dopravu, cestování a turistiku, zábavní průmysl, výrobu, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, školství a finanční sektor;
- o Významný pokles poptávky po zbytných statcích a službách;
- o Nárůst hospodářské nejistoty, jež se odráží v proměnlivějších cenách aktiv a směnných kurzech.

S cílem zajistit nepřerušovaný provoz Společnosti zavedlo vedení řadu opatření. Patří mezi ně zejména:




- implementace všech nezbytných technických opatření, která v současné době umožňují práci z domova pro převážnou většinu zaměstnanců Společnosti;
- pozastavení všech aktivit, které vedou k osobnímu kontaktu zaměstnanců a klientů, např. školení, konference, pracovní cesty;
- zabezpečení nezbytných ochranných a hygienických prostředků pro zaměstnance, kteří z důvodu svých pracovních povinností vykonávají svoji pracovní činnost v pracovních prostorách Společnosti.

Vedení Společnosti dále vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

I když v okamžiku sestavení této účetní závěrky vedení Společnosti nezaznamenalo pokles výnosů, velmi pečlivě monitoruje neustále se měnící situaci a vyhodnocuje potenciální dopady. Ty však v případě této bezprecedentní situace nelze zcela všechny predikovat. V případě potřeby je vedení Společnosti připraveno podniknout veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost a její zaměstnance.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku, na základě kterého je tato účetní závěrka k 31. 12. 2019 sestavena a Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, kromě výše zmíněných, které by měly významný dopad na účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2019.

	Razítko a podpis statutárního orgánu	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
Odesláno dne			
30. dubna 2020	Milan Cerman	Lenka Fialová	Eva Dostálová

Kontakt

SÍDLO SPOLEČNOSTI

AKCENTA CZ a.s.
Salvátorská 931/8
110 00 Praha 1
Česká republika

KONTAKTNÍ ADRESA

AKCENTA CZ a.s.
Nerudova 1361/31
500 02 Hradec Králové
Česká republika

DALŠÍ KONTAKTY

Tel: +420 498 777 770
Fax: +420 498 777 750
e-mail: info@akcenta.eu
www.akcentacz.cz