





Motto

Latinské přísloví

Činy jsou mocnější
než slova.

Obsah

Úvodní slovo ředitele společnosti	2
Klíčové ukazatele výkonnosti	3
Nejvýznamnější události roku 2011	4
Významné události vzniklé po datu účetní závěrky	4
Předpokládaný vývoj společnosti v roce 2012	5
Profil společnosti	6
Produkty a služby	7
Organizační struktura společnosti	8
Stanovisko k podstupovaným rizikům	9
Společnost jako zaměstnavatel	11
Vyjádření ke způsobu stanovení příspěvků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	12
Zpráva o vztazích	13
Zpráva dozorčí rady	16
Ostatní	17
Zpráva auditora	18
Účetní závěrka	20
Příloha účetní závěrky	25
Kontakty	41

Úvodní slovo ředitele společnosti

Vážené dámy, vážení pánové,

je mou milou povinností předložit Vám výroční zprávu společnosti AKCENTA CZ, a.s. (dále jen „AKCENTA CZ“, „Společnost“) za uplynulý rok 2011. Činím tak s hrdostí, neboť především výsledky našich obchodních aktivit jasně ukazují, že námi zvolená cesta, na kterou jsme se vydali v polovině roku 2010, je ta správná. Podařilo se nám vymanit ze ztráty a v roce 2011 jsme vykázali čistý zisk přibližně 5 milionů korun.

I další čísla ukazují, že AKCENTA CZ je stabilní, dynamicky se rozvíjející společností – v roce 2011 například zvýšila svůj obrát o 17 %, o více než 27 % se zvětšil objem klientských operací a 17% nárůst zaznamenala také klientská báze společnosti. Vždy se snažíme vyjít vstříc potřebám našich klientů. Jejich spokojenost je pro nás zavazující a nutí nás neustále zvyšovat kvalitu našich služeb. I proto jsme v uplynulém roce výrazně zkrátali časy vypořádání zahraničních plateb a připravili jsme novou, plně automatizovanou platformu pro obchodování v reálném čase – On-line Broker („OLB“). Na jejím testování se podílejí vybraní klienti a všem ostatním bude k dispozici v první polovině roku 2012.



Milan Cerman
ředitel společnosti

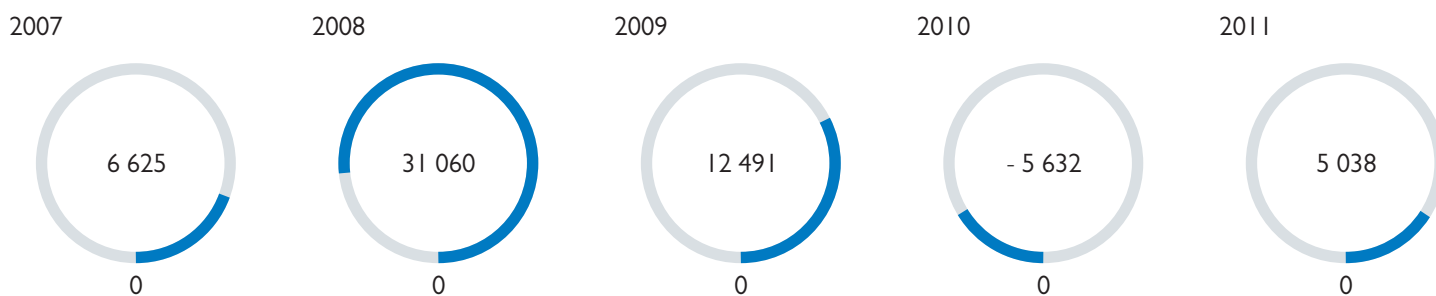
Reagujeme také na požadavky našich klientů, které přináší současná, ekonomicky nestabilní doba. Zvýšená volatilita finančních trhů posouvá do popředí zájmu nástroje, které jsou schopny minimalizovat riziko kurzových ztrát. Rozšířili jsme proto nabídku a zvýšili flexibilitu našich zajišťovacích instrumentů. Představili jsme je mimo jiné na Snídaních s AKCENTOU, což byla řada přednášek a také příležitostí pro setkání s našimi klienty po celé republice.

Pro samotné fungování naší společnosti bylo v roce 2011 klíčové získat licenci platební instituce, kterou uděluje ČNB. Bez ní by AKCENTA CZ nemohla, kvůli legislativní úpravě, dále nabízet své služby v plné šíři. Více než rok trvající proces, na jehož konci bylo v březnu 2011 samotné získání licence, vyžadoval od všech zaměstnanců a obchodních zástupců společnosti AKCENTA CZ obrovské pracovní úsilí. Mé poděkování jim všem patří především za to, že si vzali licenční řízení za své a v krátké době dokázali implementovat nové standardy a kvalitativní změny procesů ve společnosti, které udělení licence vyžadovalo. Díky tomu byla AKCENTA CZ první společností, která v Česku tuto licenci získala. K posílení pozice AKCENTY CZ jakožto specialisty a předního hráče na střeoevropském trhu devizových operací přispěla v roce 2011 také na základě notifikace získaná oprávnění k podnikání v Polsku, Maďarsku a na Slovensku.

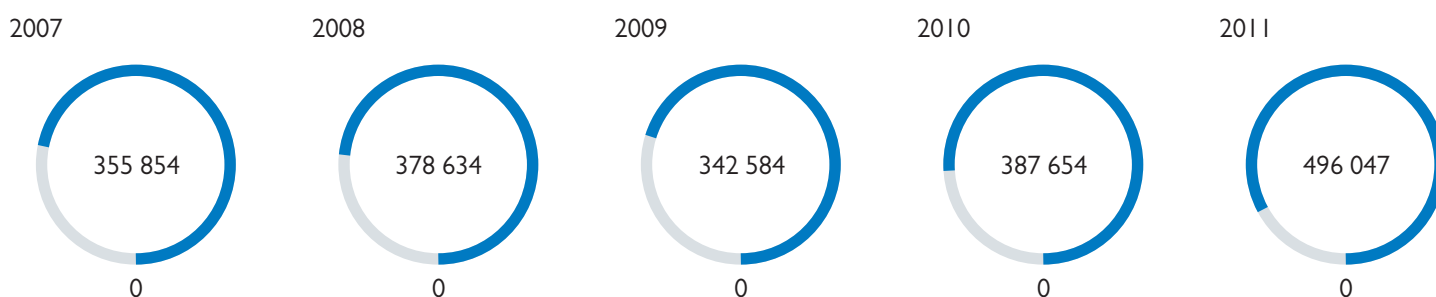
Za velmi dobrými hospodářskými výsledky v roce 2011 stojí skvělá týmová práce všech zaměstnanců AKCENTY CZ a sítě obchodních zástupců. Dosáhnout vytyčených met by ale nebylo možné bez důvěry našich klientů. Důvěry, které si nesmírně vážíme a kterou ani v roce 2012 nezklameme.

Klíčové ukazatele výkonnosti

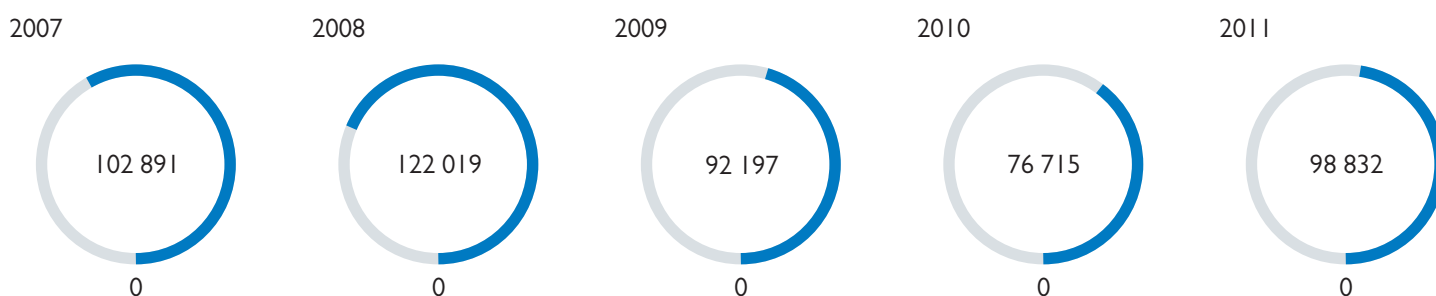
Vývoj hospodářského výsledku po zdanění v tis. CZK



Vývoj bilanční sumy v tis CZK



Vývoj finančního hospodářského výsledku v tis. CZK



Nejvýznamnější události roku 2011

Leden - 1. ledna 2011 - vyčlenění oddělení IT, Marketing, HR, Facility, recepce do sesterské společnosti AKCENTA LOGISTIC, a.s.

Únor - 22. února 2011 - na základě žádosti rozhodla ČNB o udělení povolení činnosti Platební instituce v České republice, která nahradila dříve získanou devizovou licenci z roku 2006

Duben - 1. dubna 2011 - vyčlenění oddělení Řízení obchodních vztahů a Compliance do sesterské společnosti AKCENTA LOGISTIC, a.s.

Červenec - získání povolení činnosti Platební instituce na základě tzv. „notifikace“ pro státy Slovensko, Polsko a Maďarsko

Významné události vzniklé po datu účetní závěrky

- Vstup na maďarský trh
- Změny v představenstvu a dozorčí radě popsané v příloze účetní závěrky společnosti AKCENTA CZ, a.s.



Předpokládaný vývoj společnosti v roce 2012

Mezi klíčové události, které společnost předpokládá pro rok 2012, řadíme mj.:

- Rozšíření nabídky obchodovaných měn – exotické měny
- Rozšíření bank
- Zmapování maďarského trhu a postupný obchodní růst
- Nový systém pro On-line Broker obchodování (OLB)
- Forwardy bez kolaterálu
- Získání povolení pro OCP na základě „notifikace“ pro Slovensko



Profil společnosti

Základní charakteristika společnosti (stav k 31. 12. 2011)

Název společnosti:	AKCENTA CZ,a.s.
Sídlo:	U Vršovického hřbitova 554 101 00 Praha 10 Česká republika
Provozovna:	Gočárova třída 312 500 02 Hradec Králové 2 Česká republika
IČ:	251 63 680
DIČ:	CZ 699 001 844
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 9662
Datum vzniku:	16. 6. 1997
Základní kapitál:	24 030 000 CZK
Akcie:	veřejně neobchodované
Statutární orgány:	představenstvo
Počet zaměstnanců:	50 (fyzický stav k 31. 12. 2011)

Produkty a služby

Platební transakce se směnou měn (Devizové obchody)

Zahrnují nákup a prodej volně směnitelných devizových měn

Spotové směnné obchody – zahrnují nákup a prodej devizových prostředků (devizová konverze s vypořádáním nejpozději do 5 dnů)

Forwardové obchody – zahrnují nákup nebo prodej devizových prostředků s vypořádáním delším než D+5

Platební služby (Tuzemský a zahraniční platební styk)

Zahrnuje zpracování a realizaci tuzemských a zahraničních plateb dle požadavků našich klientů

Interní platební účet – lze využít k následujícím operacím:

- přípis došlých plateb z tuzemska a ze zahraničí
- realizaci tuzemského a zahraničního platebního styku spojeného se směnou měn (konverzí)
- nákup a prodej volně směnitelných devizových měn

On-line Broker (OLB) – služba, která klientovi prostřednictvím internetu umožní následující operace:

- provádět platební transakce se směnou měn (devizové obchody)
- zjišťovat si aktuální kurz
- objednávat (hlídat) kurzy
- zadávat do systému obchodní partnery
- podávat platební příkazy

Ostatní služby:

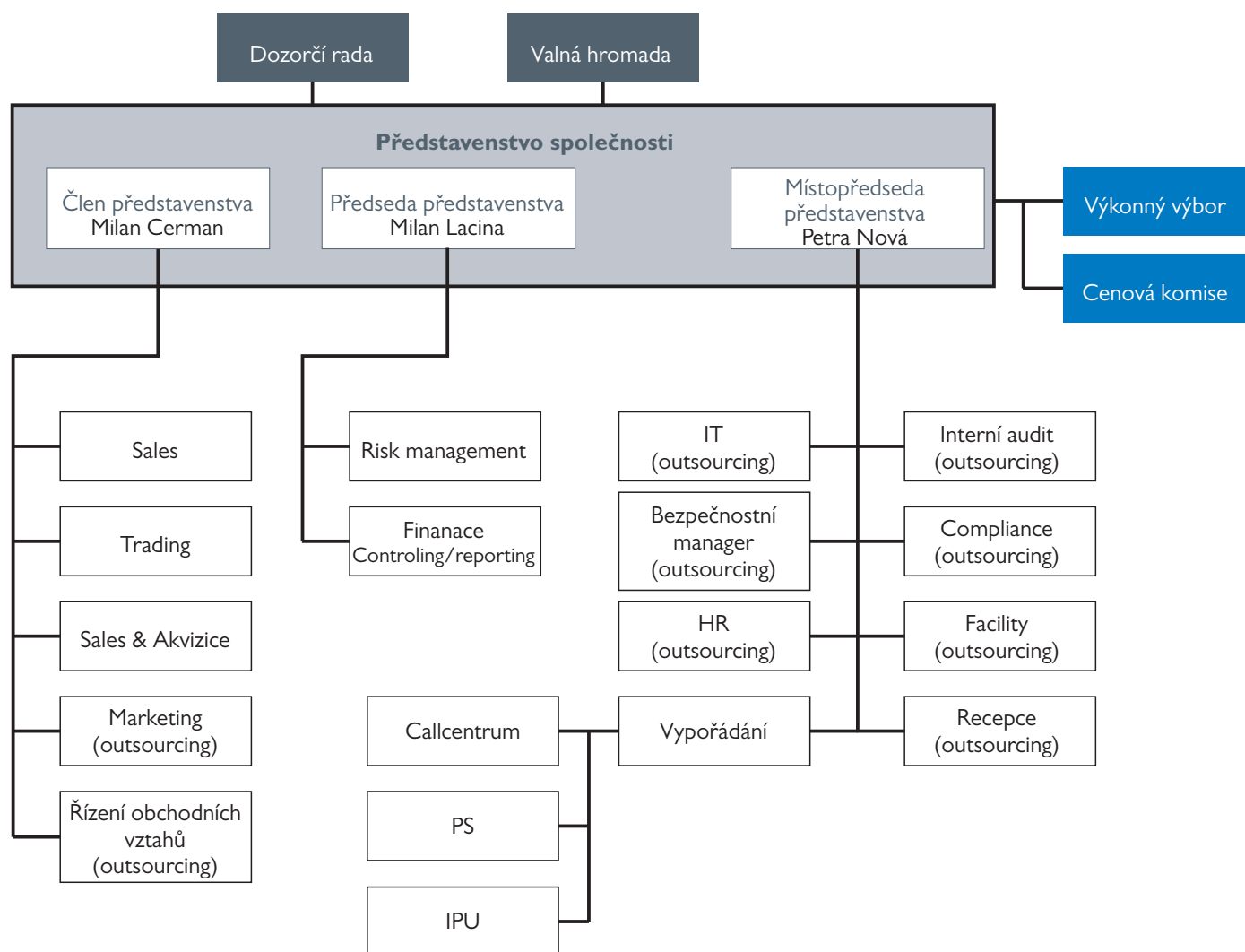
- monitorování kurzu požadovaného klientem
- zasílání ranních zpráv z trhu
- zasílání týdenních zpráv z finančních trhů
- zasílání aktuálních kurzů během dne

Výhody produktů a služeb:

- výrazná úspora financí, výhodné kurzy na nákup a prodej měn
- směna měn bez poplatku ve všech standardních měnách bez omezení množství
- nízké poplatky za převody do / ze zahraničí
- osobní přístup k přáním a potřebám každého klienta
- rychlé a spolehlivé vypořádání obchodů
- vysoká odbornost zaměstnanců podpořená příslušnými profesními zkouškami

Organizační struktura – AKCENTA CZ,a.s.

Platnost k 31. 12. 2011



Stanovisko k podstupovaným rizikům

I) Stanovisko k podstupovaným rizikům

V souvislosti se získáním povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry v červenci 2009 a získáním licence platební instituce v únoru 2011 společnost AKCENTA CZ, a.s. pravidelně kvantifikuje zákonem stanovené kapitálové požadavky. Tyto požadavky jsou rozděleny podle jednotlivých níže popsaných oblastí rizik, do kterých svou činností vstupuje. Touto kvantifikací získává společnost přehled o vývoji jednotlivých rizikových oblastí.

Úvěrová rizika

Společnost v rámci své činnosti nepodstupuje v podstatné míře úvěrové riziko zejména díky povinnosti zaměstnanců útvaru Settlement vypořádat platební transakce sjednané s klienty vždy až po připsání finančních prostředků od klienta na účty společnosti.

Tržní rizika

Tržní riziko je nejvýraznějším rizikem Společnosti z titulu její hlavní činnosti. Konkrétně se jedná o měnové riziko.

Měnová rizika jsou řízena:

- stanovením a kontrolou vnitřních limitů pro maximální výši celkové otevřené devizové pozice.
- stanovením tzv. stop / loss limitů pro celkovou otevřenou devizovou pozici.
- obezřetnou a efektivní správou otevřených devizových pozic Společnosti útvarem Treasury.
- v případě forwardových obchodů je relevantní měnové riziko zmírněno po klientech požadovaným forwardovým zajištěním. Forwardové obchody jsou denně přeceňovány metodou Market-to-Market. Společnost má také právo po klientovi požadovat navýšení tohoto forwardového zajištění a to způsobem popsaným ve všeobecných obchodních podmínkách Společnosti.

Operační rizika

jsou ve Společnosti řízena zejména:

- systémovou podporou procesu
- standardizovanými pracovními postupy
- důsledným oddělením rolí sjednání obchodu, vypořádání obchodu a zaúčtování obchodu
- nastavením uživatelských práv
- uplatněním pravidla 4 očí
- vícenásobné kontroly u procesů s kvantitativně vysokým dopadem do P/L
- odborným dohledem útvarů Compliance, Interní audit a Risk
- záložními plány pro řešení mimořádných událostí

Riziko likvidity

Společnost má stanoveny mechanismy, které oddělují finanční prostředky klientů od provozních prostředků Společnosti. Veškeré spotové obchody, které jsou s klienty uzavřeny, jsou v době jejich vypořádání ve 100% výši kryty právě klientskými prostředky (podmínkou provedení příkazu z interního platebního účtu je totiž dostatečný disponibilní zůstatek na interním platebním účtu klienta).

Stanovisko k podstupovaným rizikům

2) Vývoj kapitálové přiměřenosti a poměrových ukazatelů

V souvislosti se získáním povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry v červenci 2009 a získáním licence platební instituce v únoru 2011, Společnost pravidelně prokazuje ČNB svoji informační povinnost poskytováním informací ohledně jejího hospodaření, majetku zákazníků, jejich kvalifikovaných účastí a dalších doplňkových informací vyžadovaných ČNB. Tyto informace jsou ČNB poskytovány dle své povahy na měsíční, nebo čtvrtletní bázi.

Pravidelným porovnáváním souhrnné výše kapitálových požadavků s kapitálem Společnosti společnost rovněž kvantifikuje svoji kapitálovou přiměřenost, kterou pravidelně předkládá ČNB. Ukazatel kapitálové přiměřenosti Společnosti má od počátku vykazování vzrůstající trend, který vypovídá o dostatečném kapitálovém zajištění obchodní činnosti Společnosti.

Tab. č. 1. Kapitálová přiměřenost k 31. 12. 2011

Suma kapitálových požadavků (tis. Kč)	16 385
Kapitál společnosti na individuálním základě (tis. Kč)	51 248
Kapitálová přiměřenost (%)	25,02 %

Tab. č. 2. Vybrané finanční ukazatele k 31. 12. 2011

Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazníků/aktiva bez majetku zákazníků)	3,10 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků/vlastní kapitál)	4,09 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA bez majetku zákazníků)	4,40 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	10,21 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	5,08 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 719



Společnost jako zaměstnavatel

I v roce 2011 byla prioritou naší společnosti stabilizace personálního obsazení a jeho další zkvalitňování. Důraz byl proto kladen na pravidelná odborná školení a aktivní přístup vedení společnosti, které zaměstnance informovalo na setkáních o zásadních opatřeních a dalším směřování společnosti. Maximální otevřenost a informovanost zaměstnanců je cesta, na které dlouhodobě stavíme. Díky ní se může AKCENTA CZ, a.s. pochlubit loajálními zaměstnanci a velmi nízkou fluktuací. I proto patří naše společnost mezi významné a žádané zaměstnavatele nejenom v Královéhradeckém kraji.

V rámci posilování firemní kultury byla pro zaměstnance organizována již tradičně řada mimopracovních sportovních a kulturních akcí. Dalším vývojem také prošel v roce 2011 motivační a bonusový systém ohodnocení pracovníků, jehož zavedení se ukázalo jako velmi přínosné a motivující.

Naším cílem je i nadále nejen plnit očekávání zákazníků, ale rovnou je převyšovat, kdykoli je to možné. Tato strategie se navzdory finanční krizi nemění: jsme rodinná firma a chceme, aby to tak zůstalo i nadále, neboť to pokládáme za jednu z našich deviz v nelehkých ekonomických podmínkách a stále se zvětšující konkurenci. Jsme rádi, že se nám daří spojovat naše cíle s cíli našich zaměstnanců a vytvářet tak fungující tým, který má perspektivu dalšího rozvoje.

Důležitý byl v tomto směru aktivní přístup vedení společnosti. Jednou z priorit byla v roce 2011 snaha společnosti o stabilizaci personálu a zvyšování jeho kvality. Toto se realizovalo pravidelnou formou odborných školení a aktivním přístupem vedení společnosti informovat na pravidelných setkáních zaměstnance o zásadních opatřeních do budoucna.

V dalším prohlubování a upevňování firemní kultury se pro zaměstnance organizovala řada mimopracovních sportovních a kulturních akcí. I nadále se pokračovalo v rozpracování motivačního a bonusového systému, jehož zavedení v loňském roce se ukázalo jak velmi přínosné a splňující požadovaný motivační faktor. Maximální informovanost zaměstnanců se ukázala jako velmi dobrá cesta, posílilo se tak sepětí zaměstnanců se společností. Opět jsme se mohli pochlubit v roce 2011 velmi nízkou fluktuací a v tomto trendu budeme rozhodně pokračovat.



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 a swapy. 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 či swapů 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, domníváme se, že základ pro stanovení výše příspěvku podle § 129 odstavec 1 je nulový. Následně máme za to, že AKCENTA CZ by tak měla platit 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 collateral na zákaznický bankovní účet velmi malé a doba, za 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 by i výše příspěvku do Garančního fondu stanovená v minimální přípustné výši podle § 129 odstavec 2 ZPKT odpovídala 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 č.256/2004 Sb.

Zpráva o vztazích

ZPRÁVA OVZTAŽÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A OVZTAŽÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2011

Představenstvo společnosti AKCENTA CZ,a.s. vyhotovuje v souladu s požadavkem § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění (dále jen „ObZ“), tuto Zprávu o vztazích mezi

ovládající osobou, panem **Milanem Lacinou** (dále též „ML“), RČ 560603/0617, bydlištěm Tábor, Čekanická 325 (dále též „ovládající osoba“)

a

ovládanou osobou, společností **AKCENTA CZ,a.s.** se sídlem Praha 10, U Vršovického hřbitova 554, PSČ 101 00, IČ 25163680, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B vložka 9662 (dále též „ovládaná osoba“), za účetní období roku 2011.

Zpráva také obsahuje informaci o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními propojenými osobami. Propojenými osobami k 31. 12. 2011 jsou:

- společnost **AKCENTA, spořitelní a úvěrní družstvo**, IČ: 649 46 851, se sídlem Hradec Králové, Pražské předměstí, Gočárova třída 312/52, PSČ 500 02 (dále též „ASUD“)
- společnost **AKCENTA ENERGIE a.s.**, IČ: 27945251, se sídlem Hradec Králové, Pražské Předměstí, Gočárova třída 312/52, PSČ 500 02 (dále též „AE“)
- společnost **AKCENTA GROUP SE**, IČ: 28252900, se sídlem Praha 10, U Vršovického hřbitova 554/10, PSČ 101 00 (dále též „AG“)
- společnost **FPSROK, spol. s r.o.**, IČ: 27381471, se sídlem Hradec Králové, Pražské Předměstí, Gočárova třída 312/52, PSČ 500 02 (dále též „F“)
- společnost **TESTAMADO, a.s.**, IČ: 27915778, se sídlem Tábor, Tř. 9. května 693, PSČ 390 02 (dále též „T“)
- společnost **PROAKCENT a.s.**, IČ: 28807596, se sídlem Hradec Králové, Pražské předměstí, Gočárova třída 312/52, PSČ 500 02 (dále též „P“)
- společnost **AKCENTA LOGISTIC, a.s.**, IČ: 28807588, se sídlem Hradec Králové, Pražské předměstí, Gočárova třída 312/52, PSČ 500 02 (dále též „AL“)

Výše obchodního podílu ovládající osoby k 31. prosinci 2011 v uvedených společnostech je následující: ASUD 90,91% (nepřímý podíl), AE 100%, AG 100%, F 90,91%, T 100%, P 90%, AL 90%.

Zpráva obsahuje informace o tom, jaké smlouvy byly uzavřeny mezi těmito osobami v účetním období roku 2011, jaké jiné právní úkony byly učiněny 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.

Zpráva o vztazích

Uzavřené smlouvy a dohody

Obchodní vztahy mezi ovládanou osobou a osobami propojenými byly v účetním období roku 2011 určeny následujícími smlouvami a na základě smluv byla poskytnuta následující plnění:

Smlouvy s ovládající osobou	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (v Kč včetně DPH)
ACZ x ML	Nájemní smlouva	Pronájem prostor v budově Praha 10, Michle, U Vršovického hřbitova 554/10	216 000 Kč
ACZ x ML	Rámcová smlouva	ACZ jako dodavatelem a ML jako odběratelem - předmětem smlouvy je směna deviz	0 Kč
ACZ x ML	Smlouva o nájmu nebytových prostor	ML jako pronajímatel nebytových prostor v Táboře Tř. 9. května, ACZ jako nájemce	22 128 Kč

Smlouvy mezi ovládanými osobami	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (v Kč včetně DPH)
ACZ x ASUD	Nájemní smlouva	ASUD jako pronajímatelem a ACZ. jako nájemcem – předmětem smlouvy je pronájem prostor v budově čp. 312.	860 280 Kč
ACZ x ASUD	Podlicenční smlouva	ACZ jako poskytovatel a ASUD jako nabyvatel - Informační systém SIBAS	0 Kč
ACZ x ASUD	Podlicenční smlouva	ACZ jako poskytovatel a ASUD jako nabyvatel - Informační systém SIBAS II. Etapa	0 Kč
ACZ x ASUD	Smlouva o postoupení licence	ACZ jako poskytovatel a ASUD jako nabyvatel - Informační systém SIBAS	705 000 Kč
ACZ x AL	Smlouvy o nájmu osobního automobilu	ACZ jako pronajímatel a AL jako nájemce vozů TA 8A8 4953 a SUBARU 2C0 8889	96 136 Kč
ACZ x ASUD	Smlouvy o nájmu osobního automobilu	ACZ jako pronajímatel - vozy TA 9A6 1272, TC 9A82220	172 566 Kč
ACZ x AE	Smlouva o přefakturaci služeb	ACZ jako poskytovatel služby a AE jako příjemce	6 405 Kč
ACZ x AE	Smlouvy o nájmu osobního automobilu	ACZ jako pronajímatel vozu TC 9A3 6694	6 000 Kč
ACZ x AE	Smlouvy o nájmu osobního automobilu	ACZ jako pronajímatel vozu VW Bora 7A20856	6 000 Kč
ACZ x AL	Dohoda o převodu práv a povinností z ACZ na AL - 5x	ACZ převedla práva a povinnosti ze smlouvy na AL	0 Kč
ACZ x AE	Smlouvy o nájmu osobního automobilu	ACZ jako pronajímatel vozů TC 9A3 6694, TC 9A36717	87 290 Kč
ACZ x AL	Kupní smlouva na movitý majetek	ACZ jako prodávající a AL jako kupující	81 007 Kč
ACZ x AL	Kupní smlouva o prodeji automobilu	ACZ jako prodávající vozu TA 9A6 1272	177 000 Kč
ACZ x AL	Kupní smlouva o prodeji automobilu	ACZ jako prodávající vozu TC 4H9 8337	178 000 Kč
ACZ x AL	Kupní smlouva o prodeji automobilu	ACZ jako prodávající vozu TC 9A3 6717	127 000 Kč
ACZ x AL	Kupní smlouva o prodeji automobilu	ACZ jako prodávající vozu TA 4H9 8320	191 000 Kč

Zpráva o vztazích

ACZ x AL	Kupní smlouva o prodeji automobilu	ACZ jako prodávající vozu TC 9A3 6694	171 000 Kč
ACZ x AL	Kupní smlouva o prodeji automobilu	ACZ jako prodávající vozu TC 9A3 66784	218 000 Kč
ACZ x AL	Kupní smlouva o prodeji automobilu	ACZ jako prodávající vozu TA 7A9 7772	256 000 Kč
ACZ x ASUD	Kupní smlouva	ACZ jako prodávající ASUD jako kupující - systém ELBOS	1 420 000 Kč
ACZ x ASUD	Smlouva o nájmu osobních automobilů	ACZ jako pronajímatel vozů TA 7A9 7772 a TA 8A8 4941	24 000 Kč
ACZ x AL	Smlouva o nájmu osobních automobilů	AL jako pronajímatel vozu TC 4H8 1780	89 694 Kč
ACZ x AL	Smlouva o nájmu osobních automobilů	AL jako pronajímatel vozu TA 4H9 9046	23 574 Kč
ACZ x AL	Smlouva o zpracování osobních údajů	AL jako zpracovatel a ACZ jako správce	0 Kč
ACZ x AL	Smlouva o poskytnutí služeb	AL jako poskytovatel a ACZ jako odběratel - outsourcing	11 780 734 Kč
ACZ x ASUD	Rámcová smlouva	ACZ jako dodavatelem a ASUD jako odběratelem - předmětem smlouvy je směna deviz	5 720 015,95 Kč
ACZ x AE	Rámcová smlouva	ACZ jako dodavatelem a AE jako odběratelem - předmětem smlouvy je směna deviz	0 Kč
ACZ x AG	Rámcová smlouva	ACZ jako dodavatelem a AG jako odběratelem - předmětem smlouvy je směna deviz	0 Kč
ACZ x AL	Rámcová smlouva	ACZ jako dodavatelem a AL jako odběratelem - předmětem smlouvy je směna deviz	308 879,72 Kč
ASUD x ACZ	Smlouva o poskytování vybraných služeb	Mezi společnostmi ASUD jako dodavatelem a společností AKCENTA CZ, a.s. jako odběratelem – předmětem smlouvy je vedení běžného účtu	1 755 Kč
	Bez smlouvy	Mezi společnostmi AKCENTA CZ a.s. jako dodavatelem a TESTAMADO, a.s. jako odběratelem - předmětem smlouvy je přefakturace nákladů spojená s prodanou nemovitostí	110 876 Kč

Plnění a protiplnění

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

Představenstvo ovládané osoby prohlašuje, že z výše uvedených smluv nebyly poskytnuty žádné výhody a nevýhody a že ovládané osobě nevznikla žádná újma.

Právní úkony a ostatní opatření

Jiné právní úkony, 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. března 2012


Petra Nová
místopředseda představenstva


Milan Cerman
člen představenstva

Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada zajišťovala plnění úkolů, které jí vyplývají z obecně závazných právních předpisů a stanov AKCENTA CZ, a.s. Dozorčí rada dohlížela na výkon působnosti a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku, zprávu o vztazích AKCENTA CZ, a.s. za rok 2011 a po jejím přezkoumání konstatuje, že předepsané účetní záznamy a evidence byly řádně vedeny v souladu se skutečností a obecně závaznými právními předpisy, jakož i vnitropodnikovými předpisy společnosti AKCENTA CZ, a.s.

Dozorčí rada posoudila výsledek hospodaření společnosti AKCENTA CZ, a.s. vyjma přihlídnutí ke stanovisku a výroku auditorů týkající se správnosti vykázaného hospodářského výsledku dle účetních výkazů k 31. prosinci 2011 dle platných norem pro účetnictví.

Po zhodnocení výsledků hospodaření společnosti AKCENTA CZ, a.s. za rok 2011 dozorčí rada dospěla k následujícímu stanovisku:

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti AKCENTA CZ, a.s. schválit řádnou roční účetní závěrku společnosti AKCENTA CZ, a.s. za rok 2011.

V Praze dne 24. dubna 2012



Milan Lacina
předseda dozorčí rady
AKCENTA CZ, a.s.

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.

V rámci pracovně-právních vztahů společnost dodržuje všechny zákonné normy v souladu s právním řádem České republiky.



Výrok auditora



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

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

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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 27. dubna 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti AKCENTA CZ,a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2011, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2011 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti AKCENTA CZ,a.s. jsou uvedeny v bodě I přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti AKCENTA CZ,a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185

KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity

IČ 49619157
DIČ CZE99001996

Výrok auditora



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AKCENTA CZ, a.s. k 31. prosinci 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2011 v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKCENTA CZ, a.s. za rok končící 31. prosincem 2011. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKCENTA CZ, a.s. za rok končící 31. prosincem 2011 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 27. dubna 2012

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Oprávnění číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

Rozvaha

Aktiva

v plném rozsahu 31. 12. 2011
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma: **AKCENTA CZ, a.s.**

Sídlo: U Vršovického hřbitova 554, Praha 10

IČO: 25163680

Předmět podnikání: Obchody s devizovými hodnotami

Označení	Text	Č. řádku	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
A1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	010	54	0	54	1 193
A3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	030	473 327	0	473 327	352 392
A3.a	v tom: a) splatné na požádání	031	339 193	0	339 193	332 666
A3.b	b) ostatní pohledávky	032	134 134	0	134 134	19 726
A4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	040	2 404	-967	1 437	3 008
A4.b	b) ostatní pohledávky	042	2 404	-967	1 437	3 008
A9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	090	37 267	-21 385	15 882	24 046
A9.c	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	093	37 267	-21 385	15 882	24 046
A10.	Dlouhodobý hmotný majetek	100	8 762	-8 092	670	3 711
A10.a	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	101	15	0	15	15
A10.b	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	102	8 747	-8 092	655	3 696
A11.	Ostatní aktiva	110	4 471	0	4 471	3 188
A13.	Náklady a příjmy příštích období	130	206	0	206	116
ACLK	Aktiva celkem	140	526 491	-30 444	496 047	387 654

Minimální závazný výčet informací, podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

Rozvaha

Pasiva

v plném rozsahu 31. 12. 2011
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma: **AKCENTA CZ, a.s.**

Sídlo: U Vršovického hřbitova 554, Praha 10

IČO: 25163680

Předmět podnikání: Obchody s devizovými hodnotami

Označení	Text	Č. řádku	Stav v běžném úč. období	Stav v minulém úč. období
a	b	c	5	6
P1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	310	1 838	1 825
P1.a	v tom: a) splatné na požádání	311	1 621	2
P1.b	b) ostatní závazky	312	217	1 823
P2	Závazky vůči nebankovním subjektům	320	399 053	305 027
P2a.	v tom: a) splatné na požádání	321	399 053	305 027
P4	Ostatní pasiva	340	18 722	11 087
P5	Výnosy a výdaje příštích období	350	1 779	1 264
P6	Rezervy	360	1 166	0
P6.c	c) ostatní	363	1 166	
P8	Základní kapitál	380	24 170	24 170
P8.a	z toho: a) splacený základní kapitál	381	24 030	24 030
P8.c	c) ostatní ZK - emisní ážio	383	140	140
P10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	400	31 427	31 427
P10.a	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	401	3 425	3 425
P10.c	c) ostatní fondy ze zisku	403	28 002	28 002
P14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	440	12 854	18 486
P15	Zisk nebo ztráta za účetní období	450	5 038	-5 632
PCLK	Pasiva celkem	460	496 047	387 654

Minimální závazný výčet informací, podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

Podrozvaha

Podrozvaha

v plném rozsahu 31. 12. 2011
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma: **AKCENTA CZ, a.s.**

Sídlo: U Vršovického hřbitova 554, Praha 10

IČO: 25163680

Předmět podnikání: Obchody s devizovými hodnotami

tis. Kč		Poznámka	2011	2010
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
	Podrozvahová aktiva			
3	Pohledávky ze spotových operací		256 417	117 539
4	Pohledávky z pevných termínových operací	29	149 957	156 126
	Podrozvahová pasiva			
9	Přijaté přísliby a záruky		8 379	10 000
11	Závazky ze spotových operací		254 123	112 214
12	Závazky z pevných termínových operací	29	151 396	157 327

Výkaz zisků a ztrát

Výkaz zisků a ztrát

v plném rozsahu 31. 12. 2011

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma: **AKCENTA CZ, a.s.**

Sídlo: U Vršovického hřbitova 554, Praha 10

IČO: 25163680

Předmět podnikání: Obchody s devizovými hodnotami

Označení	Text	Stav v běžném úč. období	Stav v minulém úč. období
V1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	864	1 267
	z toho: ostatní výnosy z úroků a podobné výnosy	864	1 267
V2	Náklady na úroky a podobné náklady	82	388
	z toho: ostatní náklady na úroky a podobné náklady	82	388
V4	Výnosy z poplatků a provizí	11 679	17 010
V5	Náklady na poplatky a provize	7 945	10 496
V6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	98 832	76 715
V7	Ostatní provozní výnosy	4 798	72 370
V8	Ostatní provozní náklady	4 361	60 700
V9	Správní náklady	85 930	91 795
	v tom: a) náklady na zaměstnance	31 458	38 702
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	8 075	9 727
	z toho: ab) ostatní náklady na zaměstnance	23 383	28 975
	b) ostatní správní náklady	54 472	53 093
V11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouho. hmotnému a nehmot. majetku	8 642	9 640
V13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	0	493
V17	Tvorba a použití ostatních rezerv	1 166	0
V19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	8 047	-6 150
V20	Mimořádné výnosy	0	519
V22	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	519
V23	Daň z příjmů	3 009	1
V24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5 038	-5 632

Minimální závazný výčet informací, podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o změnách vlastního kapitálu

v plném rozsahu 31. 12. 2011

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma: **AKCENTA CZ, a.s.**

Sídlo: U Vršovického hřbitova 554, Praha 10

IČO: 25163680

Předmět podnikání: Obchody s devizovými hodnotami

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. prosince 2011

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2010	24 030	140	2 800	28 002	20 684	75 656
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-1 573	-1 573
Převody do fondů	-	-	625	-	-625	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-5 632	-5 632
Zůstatek k 31.12.2010	24 030	140	3 425	28 002	12 854	68 451

Zůstatek k 1.1.2011	24 030	140	3 425	28 002	12 854	68 451
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	5 038	5 038
Zůstatek k 31.12.2011	24 030	140	3 425	28 002	17 892	73 489

Příloha uvedená na stranách 25 až 40 tvoří součást této účetní závěrky.



Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

I. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Společnost AKCENTA CZ, a.s. vznikla dne 16. června 1997.

Název a sídlo společnosti AKCENTA CZ, a.s.
U Vršovického hřbitova 554
101 00 Praha 10
Česká republika
IČO: 25163680
DIČ: CZ699001844

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2011

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Ing. Milan Lacina jr. (předseda)	Milan Lacina sr. (předseda)
Petra Nová (místopředseda)	Milan Veselý
Milan Cerman	Sylva Hajná

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2011 byly provedeny následující změny v představenstvu a dozorčí radě společnosti:

- Ing. Martin Kušmírek, MBA rezignoval na svou funkci a členství skončilo dne 12. července 2011
- dne 12. července 2011 byl jmenován Milan Cerman členem představenstva společnosti
- dne 12. července 2011 byla odvolána Věra Šimková z dozorčí rady společnosti
- dne 12. července 2011 byla jmenována Sylva Hajná jako zástupce zaměstnanců do funkce člena dozorčí rady společnosti

Tyto změny byly k datu 17. srpna 2011 zapsány do obchodního rejstříku.

Předmět podnikání:

Společnost AKCENTA CZ, a.s. 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
Zprostředkování obchodu a služeb
Obory činnosti: Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků
Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy

Společnost AKCENTA CZ, a.s. 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 AKCENTA CZ, a.s. 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 2009 je oprávněna poskytovat tyto služby:

- 1) Platební služby dle zák. č. 284/09 Sb.:
- vkládání hotovosti na platební účet vedený Společností, výběr hotovosti z platebního účtu vedeného Společností,
 - provádění převodu peněžních prostředků,

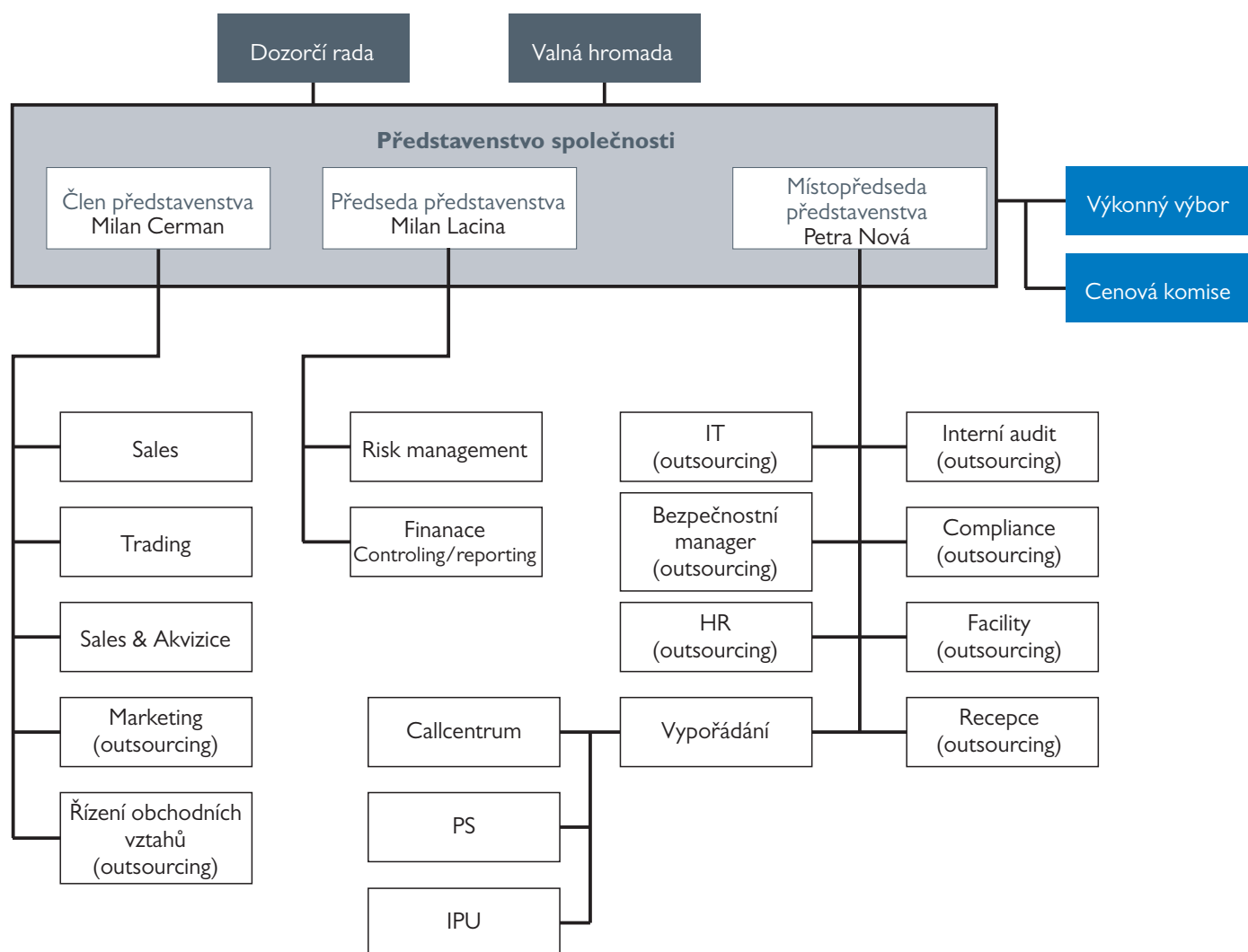
Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

- vydávání a správa platebních prostředků a zařízení k přijímání platebních prostředků, provádění převodů peněžních prostředků při němž plátce ani příjemce nevyužívají platební účet u poskytovatele plátce, (č.j. 2011 / I 199/570 a Sp.zn /2009/ 1329/571 ze dne 4.2.2011).

2) Činnost obchodníka s cennými papíry dle zák. č. 256/04 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, a to vše ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) a doplňkové investiční služby:

- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, vše ve vztahu k poskytování opcí, futures, swapů, forwardů a jiných nástrojů, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnových kurzů, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání majetkové hodnoty, k níž se jejich hodnota vztahuje (č.j. 2009/5139/570 a Sp.zn/2008/2235/571).

Organizační struktura



Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky a účetní metody a jejich použití pro banky a jiné finanční instituce.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) 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 vystavení faktury, u přijatých faktur obchodních partnerů poslední den měsíce, za který je služba poskytována.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neprovádí operace s dluhovými cennými papíry.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neprovádí operace s cennými papíry.

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost AKCENTA CZ, a.s. nemá účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem.

(e) Pohledávky za klienty z finančních operací

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách, v případě pohledávek v cizí měně jsou pohledávky přepočítávány kursem ČNB ze dne uskutečnění případu a ke dni 31.12.2011 jsou přepočítány kursem ČNB dne 31.12.2011. Pohledávky a závazky z nerealizovaných obchodů k datu 31.12.2011 jsou evidovány v podrozvaze.

V roce 2011 společnost pokračovala v tvorbě účetních opravných položek, které jsou vytvářené na vrub nákladů a jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ a rovněž k odpisům nedobytných pohledávek. Opravné položky k pohledávkám, které byly uhrazeny a byly k nim vytvářeny opravné položky, byly rozpuštěny ve prospěch nákladů.

Pohledávky byly odepsány na vrub nákladů na základě rozhodnutí a schválení představenstva společnosti. V roce 2011 byly odepsány pohledávky v celkové výši 13 tis. Kč.

(f) Tvorba rezerv

Společnost AKCENTA CZ, a.s. tvořila v roce 2011 nedaňovou rezervu na bonusy, které budou vyplaceny v roce 2012, rezerva je tvořena včetně souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických pořizovacích cenách a odepisován rovnoměrně dle § 31 a §32 zákona o daních z příjmů zákona č.586/1992 Sb.

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

010 software str.001	36 měsíců
012 software str.002	36 měsíců
011 ocenitelná práva	72 měsíců
021 SMV – Počítače	3 roky (1. odpisová skupina)
023 SMV – Inventář	3 až 10 let (1., 2. a 3. odpis. skupina)
024 SMV – ostatní	3 roky
032 SMV – dopravní prostředky	5 let

Účetní a daňové odpisy jsou shodné.

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.

(h) Oceňování majetku a závazků

Pro oceňování majetku a závazků používá účetní jednotka:

pořizovací cenu – tj. cenu, za kterou by majetek pořízen a náklady s jeho pořízením související – pro ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku pořízeného nákupem,

jmenovitou hodnotu – pro ocenění peněžních prostředků a cenin, pohledávek a závazků při jejich vzniku.

Pro přepočtení cizích měn na Kč byly použity kurzy dle kurzovního lístku ČNB k datu účetní závěrky.

(i) Finanční deriváty

V rámci své činnosti společnost uzavírá spotové, forwardové a swapové obchody.

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 mezi-bankovním devizovém trhu (smluvní kurz).

FX 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 FX 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 (v případě Forward FX Swapu) kurz a v budoucnosti jejich zpětný nákup klientem od Společnosti za Forwardový kurz.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

(j) Zdanění

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

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.

(k) Finanční leasing

Společnost AKCENTA CZ, a.s. nemá žádný majetek pořizovaný formou finančního leasingu.

(l) Sekuritizace aktiv

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neprovádí sekuritizaci aktiv.

(m) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období a jsou vykázány jako nedaňové.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V průběhu roku 2011 nebyly provedeny žádné změny v používaných účetních metodách. Od 1. ledna 2011 se společnost AKCENTA CZ, a.s. stala zastupujícím členem skupiny AKCENTA ve vztahu vůči státnímu rozpočtu a registrovaným členem v oblasti DPH.

4. OPRAVY CHYB MINULÝCH OBDOBÍ

Společnost podala dodatečné přiznání k dani z příjmu právnických osob za rok 2008 s doměrkem daně z příjmu ve výši 99 tis. Kč a za rok 2009 s doměrkem daně z příjmu ve výši 565 tis. Kč. Důvodem podání dodatečných přiznání k dani z příjmů právnických osob byla chybná vstupní cena dlouhodobého nehmotného majetku „Ocenitelná práva“.

5. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2011	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů společnosti	0	209
ostatní	864	1 058
Celkem	864	1 267

Náklady na úroky a podobné náklady		
z úvěrů	82	388
ostatní	0	0
Celkem	82	388
Čistý úrokový výnos	782	879

Ostatní úrokové výnosy představují úroky z klientských účtů, výnosy ze spekulativních storen.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2011	2010
Výnosy z poplatků a provizí z operací s deriváty	11 679	17 010
Celkem	11 679	17 010

Náklady na poplatky a provize z operací s deriváty	7 945	10 496
Celkem	7 945	10 496
Čistý úrokový výnos	3 734	6 514

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2011	2010
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	3 157	- 1 048
Zisk/(ztráta) z devizových operací	85 082	71 373
Ostatní kurzové rozdíly	10 593	6 390
Celkem	98 832	76 715

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2011	2010
Tržby z prodeje služeb	1 304	5 013
Tržby z prodeje dl. hm. majetku	3 071	0
Výnos z postoupené pohledávky	0	66 573
Ostatní provozní výnosy	423	784
Celkem	4 798	72 370

Náklady - ZC prodaného dl. hm. majetku	2 909	112
Náklady - Pořizovací cena postoupené pohledávky	0	58 895
Náklady - Ostatní provozní náklady	1 452	1 693
Celkem	4 361	60 700

Významnou položkou v r. 2010 byly položky výnosy z postoupených pohledávek za slovenskými finančními institucemi ve výši Kč 66 573 tis. Kč a ostatní provozní náklady ve výši 58 895 tis. Kč, které představují náklady na získání těchto výnosů z postoupených pohledávek. V roce 2011 takové případy nenastaly.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2011	2010
Mzdy a odměny zaměstnanců	23 258	28 850
Sociální a zdravotní pojištění	8 075	9 727
Mzdy a odměny placené členům dozorčí rady	125	125
Celkem	31 458	38 702

Ostatní správní náklady	54 472	53 093
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	3 464	6 652
Celkem	85 930	91 795

Průměrný počet zaměstnanců byl následující:	2011	2010
Zaměstnanci	56	73
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení	1	1

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Společnost AKCENTA CZ, a.s. nevykázala v roce 2011 mimořádné výnosy a náklady. V roce 2010 společnost AKCENTA CZ, a.s. vykázala mimořádné výnosy v částce 519 tis. Kč. Tyto výnosy zahrnovaly příjmy z prodeje dlouhodobého majetku a příjmy z přijatého pojištění.

11. VÝNOSY A NÁKLADY Z OPERACÍ S ÚČASTMI S PODSTATNÝMA ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost AKCENTA CZ, a.s. nemá účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem.

12. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

(a) Oblasti podnikatelské činnosti

Veškeré výnosy a náklady vznikly z provádění bezhotovostních obchodů s devizovými hodnotami a ostatních finančních činností s těmito obchody souvisejícími (administrativní poplatky a stornopoplatky).

tis. Kč	2011	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	864	1 267
Náklady na úroky a podobné náklady	82	388
Výnosy z poplatků a provizí	11 679	17 010
Náklady na poplatky a provize	7 945	10 496
Zisk nebo ztráta z finančních operací	98 832	76 715

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

(b) Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa	
	2011	2010	2011	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	601	883	263	384
Náklady na úroky a podobné náklady	82	388	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	8 948	13 774	2 731	3 236
Náklady na poplatky a provize	6 440	9 636	1 505	860
Zisk nebo ztráta z finančních operací	79 896	66 299	18 936	10 416

13. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2011	2010
Pohledávky	762	2 046
Závazky	2 345	1 266
Výnosy	1 591	6 241
Náklady	16 468	1 715

Závazky se spřízněnými osobami představují odpočty DPH za poslední dva měsíce roku 2011, které společnost obdržela v lednu 2012. Nárůst nákladů v roce 2011 byl způsoben outsourcingem provozních činností poskytovaných společností AKCENTA LOGISTIC, a.s. od 1. 1. 2011.

14. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2011	2010
Standardní	473 327	352 392
Celkem	473 327	352 392
Čisté pohledávky za bankami	473 327	352 392

(b) Pohledávky vůči bankám dle zbytkové splatnosti

Veškeré pohledávky vůči bankám jsou splatné do jednoho měsíce.

(c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

Pohledávky za bankami vykázané v rozvaze (bod 14 a) představují finanční prostředky uložené na účtech jednotlivých bank a časový nesoulad mezi platbou odeslanou ze zahraniční banky a platbou připisanou na účet společnosti AKCENTA CZ, a.s. Jde o pohledávky standardní a jako takové nejsou zvláštním způsobem zajišťovány.

(d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

V roce 2011 nebyly poskytnuty společnosti AKCENTA CZ, a.s. žádné úvěry.

(e) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

V roce 2011 nejsou v evidenci žádné pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

15. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Zhodnocení pohledávek za klienty

tis. Kč	2011	2010
Pohledávky za klienty	2 404	4 055
Opravné položky	(967)	(1 067)
Celkem	1 437	3 008

Společnost AKCENTA CZ, a.s. nemá povinnost kategorizovat pohledávky za klienty a tyto pohledávky nejsou ani úročeny. Veškeré pohledávky za klienty jsou splatné do 1 měsíce.

Pohledávky za klienty tvořily především pohledávky za fakturované poplatky u obchodů a pohledávky za confirmace obchodů typu SPOT, u kterých byla realizována závazková operace, ale nebyla uskutečněna úhrada pohledávky ze spotové operace.

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neposkytuje žádné úvěry.

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neposkytuje žádné úvěry.

(d) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění

Pohledávky za klienty tvořily především pohledávky za nefinančními organizacemi, které nejsou zvláštním způsobem zajišťovány.

Deriváty jsou zajištěny složením zajištění (cash collateral) v počáteční hodnotě 10% nominální hodnoty obchodu. Od uzavření obchodu až do jeho maturity je sledována reálná hodnota obchodu metodou 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.

(e) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Ve sledovaném období byl proveden odpis nedobytných pohledávek z obchodů ve výši 13 tis. Kč (v roce 2010 byl proveden odpis pohledávek ve výši 542 tis. Kč).

Výnosy z odepsaných pohledávek - nebyly žádné případy.

(f) Konsorcionální úvěry

Společnost AKCENTA CZ, a.s. nemá žádné konsorcionální úvěry.

(g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke společnosti a pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neeviduje žádné z výše uvedených pohledávek.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

16. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Pořízení software	Ocenitelná práva	Nezařazený majetek	Celkem
---------	----------	-------------------	------------------	--------------------	--------

Pořizovací cena

K 1. lednu 2010	9 322	0	32 540	0	41 862
Přírůstky	0	0	0	180	180
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2010	9 322	0	32 540	180	42 042

K 1. lednu 2011	9 322	0	32 540	180	42 042
Přírůstky	27	0	0	318	345
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	5 120	0	0	0	5 120
K 31. prosinci 2011	4 229	0	32 540	498	37 267

Oprávký a opravné položky

K 1. lednu 2010	4 383	0	6 327	0	10 710
Roční odpisy	1 863	0	5 423	0	7 286
Úbytky	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2010	6 246	0	11 750	0	17 996

K 1. lednu 2011	6 246	0	11 750	0	17 996
Roční odpisy	3 086	0	5 423	0	8 509
Úbytky	5 120	0	0	0	5 120
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2011	4 212	0	17 173	0	21 385

Zůstatková cena

K 31. prosinci 2010	3 076	0	20 790	180	24 046
K 31. prosinci 2011	17	0	15 367	498	15 882

(b) Zřizovací výdaje

V účetnictví společnosti AKCENTA CZ a.s. nejsou evidovány žádné zřizovací výdaje.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

17. DLOUHODOBÝ HMATNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
---------	---------------------	----------------------	------------------------	--------

Pořizovací cena

K 1. lednu 2010	15	7 353	5 629	12 997
Přírůstky	0	901	355	1 256
Ostatní změny	0	0	0	0
Úbytky	0	0	1 045	1 045
K 31. prosinci 2010	15	8 254	4 939	13 208

K 1. lednu 2011	15	8 254	4 939	13 208
Přírůstky	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0
Úbytky	0	67	4 379	4 446
K 31. prosinci 2011	15	8 187	560	8 762

Oprávký a opravné položky

K 1. lednu 2010	0	5 568	2 620	8 188
Roční odpisy	0	1 163	1 079	2 242
Úbytky	0	0	1 045	1 045
Opravné položky	0	0	112	112
K 31. prosinci 2010	0	6 731	2 766	9 497

K 1. lednu 2011	0	6 731	2 766	9 497
Roční odpisy	0	956	2 085	3 041
Úbytky	0	67	4 379	4 446
Opravné položky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2011	0	7 620	472	8 092

Zůstatková cena

K 31. prosinci 2010	15	1 523	2 173	3 711
K 31. prosinci 2011	15	567	88	670

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Nebyl žádný případ majetku pořízeného na základě finančního leasingu v roce 2011 ani 2010.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

18. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2011	2010
Ostatní aktiva	3 057	2 016
Kladná reálná hodnota derivátů	1 414	1 172
Celkem	4 471	3 188

Ostatní aktiva představují poskytnuté provozní zálohy, pohledávky vůči státnímu rozpočtu z titulu odpočtu DPH za poslední dva měsíce roku 2011 a zaplacených záloh na dani z příjmu.

K 31.12.2011 společnost AKCENTA CZ,a.s. evidovala pohledávku z přeplatku záloh na dani z příjmu ve výši 683 tis. Kč.

19. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

(a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2011	2010
Splatné na požádání	1 621	0
Do 3 měsíců	0	0
Od 3 měsíců do 1 roku	217	1 615
Od 1 roku do 5 let	0	210
Nad 5 let	0	0
Celkem	1 838	1 825

Částka 1 621 tis. Kč představuje zůstatky kontokorentních bankovních účtů ke konci roku. Částka 217 tis. Kč představuje zůstatek investičního úvěru. V roce 2011 společnost AKCENTA CZ,a.s. uhradila veškeré splátkové úvěry na zakoupená vozidla.

tis. Kč	Splatnost	Splátkový kalendář	Nominální částka	Zůstatek/ čerpání k 31.12.2011	Splatno do 1 roku
Investiční úvěr v Kč	květen 2012	83 měsíčně	7 000	217	217
Krátkodobý úvěr v Kč	leden 2012	jednoráz. (obnova)	10 000	0	0
Celkem		83	17 000	217	217

20. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

Společnost AKCENTA CZ,a.s. vykazuje veškeré závazky k nefinančním organizacím ve výši 0 tis. Kč.

(b) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem a závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost AKCENTA CZ,a.s. nemá žádné závazky k osobám se zvláštním vztahem a závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

21. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neprováděla žádné operace s dluhopisovými cennými papíry, depozitními směnkami, hypotečními zástavními listy a ani jinými dluhovými cennými papíry v roce 2011.

22. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neměla žádné podřízené závazky v roce 2011.

23. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2011	2010
Ostatní závazky	15 832	8 675
Záporné reálné hodnoty derivátů	2 854	2 374
Odložený daňový závazek	36	38
Celkem	18 722	11 087

Ostatní závazky představují závazky vůči dodavatelům, přijaté zálohy, závazky vůči institucím sociálního a zdravotního pojištění a státnímu rozpočtu z titulu daní ze závislé činnosti. Společnost k 31. prosinci 2011 vykazovala závazek z daně příjmů placených v cizích státech ve výši 650 tis. Kč. Dále společnost ke konci roku evidovala na svém účtu chybně přijatou platbu od klienta ve výši 5 987 tis. Kč, která byla po odsouhlasení s klientem zaslána zpět v lednu 2012.

Odložený daňový závazek vzniká z rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou majetku (viz bod 29. b).

24. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

Společnost vykazuje pasivní časové rozlišení v celkové výši 1 779 tis. Kč (2010: 1 264 tis. Kč). Z toho 1 031 tis. Kč (2010: 728 tis. Kč) představují vytvořené dohadné položky na provozní náklady.

25. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2011:

Název	Sídlo	Počet akcií (ks)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Milan Lacina	Tábor	183	100%
Celkem		183	100%

26. ODMĚNY VÁZANÉ NAVLASTNÍ KAPITÁL

Společnost AKCENTA CZ, a.s. nemá žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

27. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neposkytovala žádné úvěry v roce 2011 a tudíž ani netvořila žádné rezervy a opravné položky na případné ztráty z úvěrů.

Společnost AKCENTA CZ, a.s. vytvořila v roce 2011 rezervu na roční bonusy ve výši 1 166 tis. Kč.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

28. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Společnost AKCENTA CZ, a.s. navrhla a provedla zaúčtování uhrazení ztráty roku 2010 převodem do nerozděleného zisku.

29. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2011	2010
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	8 047	- 5 632
Daňově neodčitelné náklady	5 559	0
Ostatní položky snižující základ daně	-1 251	0
Mezisosčet	12 355	- 5 632
Daň vypočtená při použití sazby 19 % (v. r. 2010 20%)	2 347	0
Dodatečně vypočtená daň za roky 2008 a 2009 (viz bod 4.)	664	0
Vliv odložené daně	-2	1
Celková daňová povinnost	3 009	1

Pro účely výpočtu základu daně za období roku 2011 společnost AKCENTA CZ, a.s. uplatnila daňovou ztrátu z roku 2010 ve výši 1 074 tis. Kč. Tato částka je zahrnuta v řádku „Ostatní položky snižující základ daně“.

(b) Odložený daňový závazek

Společnost AKCENTA CZ, a.s. vykazuje odložený daňový závazek v ostatních pasivech ve výši 36 tis. Kč (2010: 38 tis. Kč) počítaný s 19% sazbou daně z příjmu.

30. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Na podrozvahových položkách společnost AKCENTA CZ, a.s. účtuje o forwardových obchodech s klienty a eviduje je zde až do okamžiku vypořádání. Dále se na podrozvahové položky převádí spotové a swapové obchody, které nejsou vypořádány ani na pohledávkové ani na závazkové straně.

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

(a) Obchodování

AKCENTA CZ, a.s. v rámci své činnosti nepodstupuje v podstatné míře úvěrové riziko.

Zaměstnanci útvaru Vypořádání jsou povinni vypořádat platební transakce a termínové obchody s devizovou měnou sjednané s klienty vždy až po připsání peněžních prostředků od klienta na účty vedené společností AKCENTA CZ, a.s. V případě, že připsání peněžních prostředků klienta na účty vedené společností AKCENTA CZ, a.s. z jakéhokoli důvodu nenastane, nejsou pracovníci útvaru Vypořádání za žádných okolností oprávněni provést platební transakci či termínový obchod s devizovou měnou. Pravidla pro vypořádání obchodů stanovuje podrobněji Procesní kniha č. 9 Vypořádání.

Úvěrová rizika jsou spojena s ukládáním volných finančních prostředků Společnosti a svěřených 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.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

(b) Řízení rizik

Riziko tržní

Nejvýraznějším rizikem společnosti AKCENTA CZ, a.s. je z titulu hlavní činnosti riziko tržní, konkrétněji:

Riziko měnové

Měnové riziko je předurčeno pozicí společnosti v příslušné cizí měně, přičemž pozice je saldem pohledávek a závazků v dané měně. Rizikovým faktorem je vývoj kurzu dané měny vůči domácí měně.

Měnová rizika jsou zmírněna:

- stanovením a kontrolou vnitřních limitů pro maximální výši otevřených pozic v cizích měnách – výše nepřekročitelné kompenzované otevřené pozice společnosti je stanovena a může být měněna písemným nařízením ředitele společnosti;
- řízením otevřených pozic dle tržního vývoje ze strany zkušených zaměstnanců, prováděním fundamentálních a technických analýz ohledně měnového vývoje na pravidelné bázi jsou pověřeni zaměstnanci úseku Treasury;
- pro forwardové obchody blokováním prostředků klienta ve formě jistoty a dalším doplňováním jistoty v případě nedostatečného krytí z titulu negativního tržního vývoje, dále stanovením pravidel pro storna forwardových obchodů.

Jako doplňkový nástroj pro sledování měnového rizika je ve Společnosti používána metoda vnitřních modelů hodnot v riziku – Value at Risk.

Tato metoda je rozpracována v podobě modelu v interní aplikaci pro sledování VaR. Na základě metody VaR je zkoumáno, jaká nejvyšší možná ztráta (resp. zisk) může vyplynout z celkové ODP („Otevřená devizová pozice“) Společnosti na stanovené hladině pravděpodobnosti ve stanoveném časovém horizontu za předpokladu normálního rozdělení. Model vyhodnocuje jako primární údaj hodnoty na hladině pravděpodobnosti 99% a jako doplňkový údaj zobrazuje hodnoty na hladině pravděpodobnosti 95%. Sledovaný časový horizont je horizont následujícího obchodního dne, jako doplňkový údaj je zobrazován 10-denní horizont a horizont 1 roku.

Společnost využívá v modelu metodu výpočtu Variance–Kovariance.

Pro výpočet potenciálních ztrát (resp. zisků) portfolia se vychází ze statistik o volilitách hodnot v minulosti a z korelací mezi změnami hodnot. Klíčovou výstupní hodnotou je hodnota jednodenního korelovaného měnového VaR na hladině pravděpodobnosti 99%, která je pro rozhodování o řízení velikosti ODP Společnosti porovnávána s částkou AMR („Akceptovatelná míra rizika“).

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 AKCENTA CZ, a.s. má důsledně stanoveny mechanismy, které oddělují finanční prostředky klientů od provozních prostředků společnosti.

Společnosti AKCENTA CZ, a.s. má otevřeny u bank dva typy běžných účtů, tzv. účty klientské a provozní. Klientské účty jsou využívány, jak vyplývá z názvu, k zaúčtování všech klientských obchodů (např. kreditní a debetní strana spotových a forwardových obchodů, došlé úhrady-inkasa výchozí/příchozí klientských podúčtů, debetní a kreditní položky související s podúčty apod.). Uzavřené spotové/forwardové obchody jsou společnosti AKCENTA CZ, a.s. vypořádány až poté, kdy společnost AKCENTA CZ, a.s. obdrží finanční krytí obchodu ze strany klienta na příslušný klientský účet. Podmínkou provedení příkazu z podúčtu je rovněž dostatečný disponibilní zůstatek na podúčtu klienta. To znamená, že žádný obchod není zrealizován, pokud není krytý, což ve společnosti ve skutečnosti zabraňuje vzniku rizika likvidity.

Úrokové riziko

Společnost AKCENTA CZ, a.s. neposkytuje svým klientům úvěry. Riziko pohybu úrokových měr tedy společnost AKCENTA CZ, a.s. nevnímá jako riziko významné a to zejména díky skutečnosti, že okolo 99% z celkového objemu uzavíraných klientských obchodů tvoří spotové obchody. U forwardových obchodů tvořících zbytek z celkového objemu uzavíraných klientských obchodů společnost AKCENTA CZ, a.s. blokuje klientům ve formě jistoty peněžní krytí na uzavírané obchody a zároveň si vynucuje další doplňování jistot v případě nedostatečného krytí z titulu negativního tržního vývoje.

Příloha účetní závěrky rok končící 31. prosince 2011

Riziko operační

Operační riziko společnost AKCENTA CZ, a.s. 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 AKCENTA CZ, a.s. zmírněna:




- systémovou podporou procesů, nastavením uživatelských práv;
- důsledným oddělením rolí při uzavírání, vypořádání a zaúčtování platební transakce/termínového obchodu s měnami;
- supervizemi – útvary Compliance, Interní audit, Risk management.

32. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V roce 2012 byly provedeny následující změny v představenstvu a dozorčí radě společnosti do data vydání výroku auditora:

- dne 27. března 2012 byl odvolán předseda představenstva Ing. Milan Lacina jr. a zároveň byl členem představenstva zvolen Daniel Johanis
- dne 27. března 2012 byl odvolán Milan Veselý z dozorčí rady
- dne 10. dubna 2012 byl jmenován předsedou představenstva Milan Cerman
- dne 10. dubna 2012 na pozici místopředsedy představenstva Daniel Johanis nahradil Petru Novou, která zůstala členem představenstva
- dne 10. dubna 2012 se členem dozorčí rady stal Ing. Milan Lacina jr.

Tyto změny nebyly do data vydání výroku auditora zohledněny v obchodním rejstříku.

Odesláno dne: 25. dubna 2012	Razítko a podpis statutárního orgánu:  akcenta [®] <small>AKCENTA CZ, a.s., U Višňovického hřbitova 554/10, 101 00 Praha 10 DIČ: CZ 699 001 844 tel.: 498 777 770, fax: 498 777 750, www.akcenta.eu</small>	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:  Daniel Johanis	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:  Dana Sedláková
	Milan Cerman	tel.: +420 498 777 770	tel.: +420 498 777 766

Kontakt

Sídlo společnosti:

AKCENTA CZ, a.s.
U Vršovického hřbitova 554
101 00 Praha 10
Česká republika

Gočárova třída 312
500 02 Hradec Králové
Česká republika

Kontakty:

Tel: +420 498 777 770
Fax: +420 498 777 750
e-mail: info@akcenta.eu
<http://www.akcenta.eu>



infolinka: +420 498 777 770

www.akcenta.eu