

akcenta

zahraniční měny a platby

VÝROČNÍ
ZPRÁVA
2018

AKCENTA CZ a.s.
WWW.AKCENTACZ.CZ

- 2 ÚVODNÍ SLOVO ŘEDITELE SPOLEČNOSTI
- 3 KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI
- 4 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI VZNIKLÉ PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
- 5 PROFIL SPOLEČNOSTI
- 6 PRODUKTY A SLUŽBY
- 7 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA AKCENTA CZ A.S.
- 8 STANOVISKO K PODSTUPOVANÝM RIZIKŮM A UKAZATELE
- 11 SPOLEČNOST JAKO ZAMĚSTNAVATEL
- 12 VYJÁDŘENÍ KE ZPŮSOBU STANOVENÍ PŘÍSPĚVKŮ DO GARANČNÍHO FONDU OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPÍRY
- 13 ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2018
- 15 ZPRÁVA DOZORČÍ RADY
- 16 OSTATNÍ
- 17 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
- 20 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018
- 24 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018
- 59 KONTAKT

ÚVODNÍ SLOVO ŘEDITELE SPOLEČNOSTI



Vážené dámy, vážení pánové,

šťěstí přeje odvážným. Rád bych začal právě tímto citátem, protože odvaha byla přesně to, co jsme museli najít, když jsme se rozhodli před několika lety rozšířit naše působení mimo český trh. Ještě větší kus odvahy jsme ale potřebovali pro rozhodnutí vstoupit na německý trh a v uplynulém roce i na ten francouzský. Dnes vidíme, že náš produkt je i na těchto trzích plně funkční a pro klienty přínosný. Naše expanze se nyní velkým dílem podepisuje pod velmi dobrý hospodářský výsledek naší společnosti, její stabilitu a optimistický výhled do budoucna. Celý proces přenosu našeho byznys modelu na další trhy jsme zvládli a nyní se nám to jednoznačně vyplácí, a co je klíčové, daří se nám na všech trzích růst. Určitě je fér také dodat, že nám k dobrým výsledkům pomáhala v roce 2018 i ekonomická konjunktura.

Jak moc byl loňský rok úspěšný, asi nejlépe dokazují čísla: Zrealizovali jsme pro naše klienty transakce v objemu přes 180 miliard korun, objem zajišťovacích operací stoupl mezi roky 2017 a 2018 o 19 % a počet klientů se přehoupl přes 36 tisíc. To vše podtrženo čistým ziskem po zdanění 36 milionů, což pokládáme za velmi dobrý výsledek, neboť jsme výrazně investovali právě do naší expanze. V tomto trendu budeme pokračovat i v roce 2019. Chceme

i nadále investovat do rozvoje firmy, do vývoje nových produktů a také do vývoje vlastních IT řešení. Tyto investice jsou z našeho pohledu klíčové, chceme-li si udržet pozici lídra na poli devizových operací pro firemní klientelu.

Ostatně první generaci naší on-line internetové platformy OLB jsme spouštěli už v roce 2003, tedy v době, kdy s tím i banky teprve začínaly, a nyní naši klienti využívají její 3. generaci. Dnes je trend přechodu na digitální technologie a zvyšuje se podíl klientů, kteří uzavírají obchody elektronicky. Aktuálně v průměru 56 procent všech klientských transakcí je prováděno přes OLB. Samozřejmě jsou zde rozdílnosti trh od trhu, nicméně v tomto směru očekáváme další růst. Naší metou však není dosáhnout sta procent, jelikož nechceme, aby se z našich klientů stala jen pouhá čísla a soubory metadat. Naší konkurenční výhodou je znalost našich klientů a osobní přístup k nim. Tuto filozofii chceme jednoznačně i nadále rozvíjet a poskytovat klientům špičkové služby, které očekávají, a řešení přesně odpovídající jejich potřebám. Dosáhnout toho vyžaduje kvalitní, erudovaný a motivovaný pracovní tým. Jsem velmi rád, že přesně takový v AKCENTĚ CZ máme a je stabilní i v době, kdy se nedostatek pracovníků na trhu práce výrazně promítá do výkonnosti firem. Všem našim zaměstnancům a obchodním zástupcům proto na tomto místě patří jednoznačně poděkování.

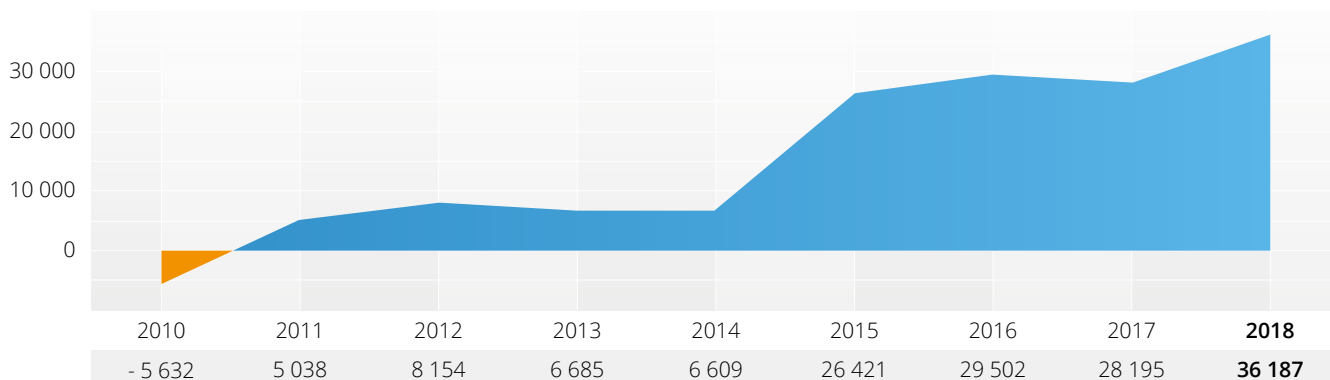
Závěrem bych rád poděkoval všem našim klientům za důvěru, která je tím největším oceněním naší práce. Věřím, že i nadále jim budeme poskytovat nadstandardně kvalitní služby a budeme jim co nejvíce prospěšní. Neboť jejich úspěch je i naším úspěchem.

Milan Cerman

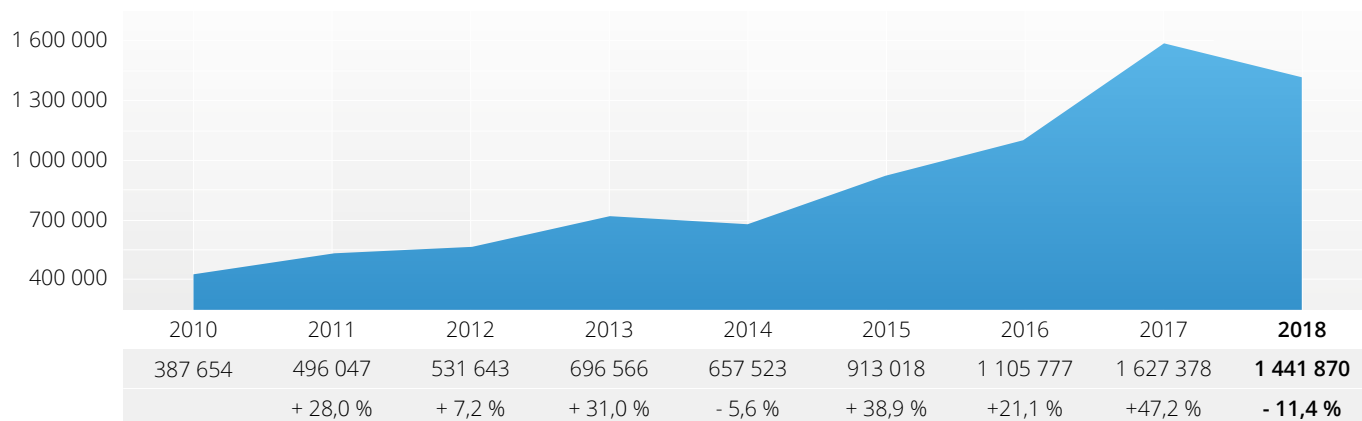
Předseda představenstva
Ředitel oblasti obchod

KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

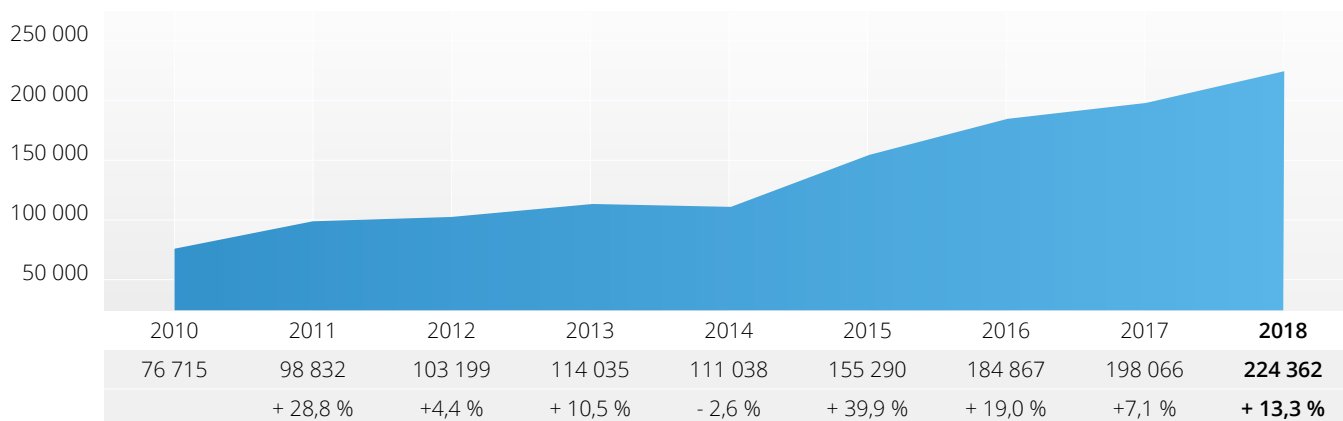
VÝVOJ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU PO ZDANĚNÍ (v tis. Kč)



VÝVOJ BILANČNÍ SUMY (v tis. Kč)



VÝVOJ FINANČNÍHO HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU (v tis. Kč)



VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI VZNIKLÉ PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po rozvahovém dni nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI (stav k 31. 12. 2018)

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:	83 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 %			
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
NERUDOVA property s.r.o.	Gočárova třída 227/50 Pražské Předměstí 500 02 Hradec Králové	100	100	100	100

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 on-line za 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 zajištění, částečné či úplné nahrazení bloky peněžních prostředků nutných při uzavření termínových operací.

OBJEDNÁVKY (ORDERS)

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

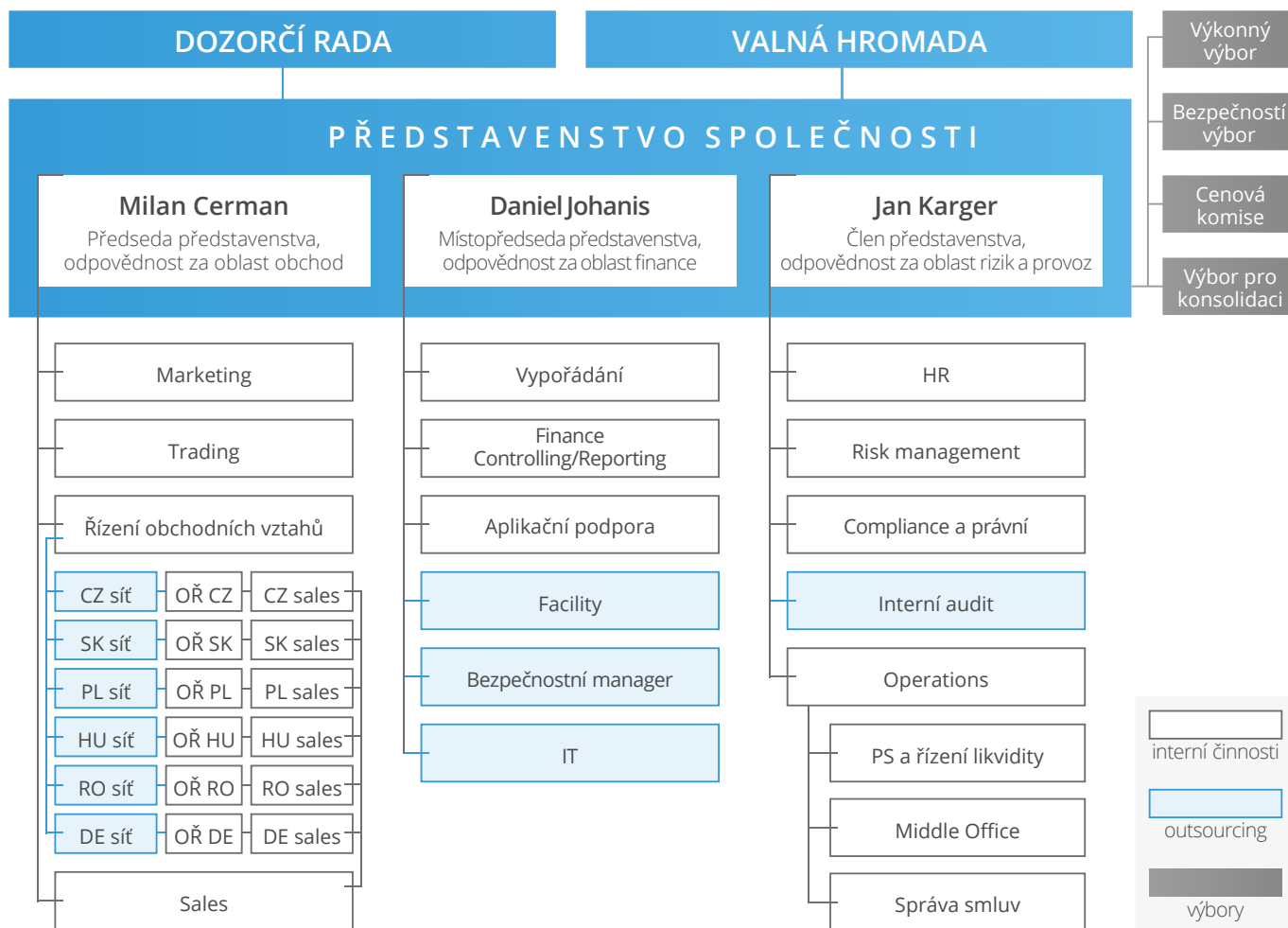
AVÍZO

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 AKCENTA CZ A.S.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI AKCENTA CZ a. s. (ke dni 31. 12. 2018)



01 | 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 povinná 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 nepořizuje 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:

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

Pro měnové riziko jsou stanoveny tyto limity a omezení:

- stanovení a kontrola vnitřních limitů pro maximální výši ODP
- 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 je však poskytnutí úvěru na základě úvěrového rámce. Společnost poskytuje krátkodobé úvěry na základě zaslaného avíza pro vybrané klienty 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 úvěrového rámce 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 interního scoringového modelu.

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. Toto platí pro všechny produkty společnosti kromě poskytnutí úvěru na základě uděleného úvěrového rámce. V tomto případě společnost podstupuje vznik krátkodobého rizika likvidity.

02 | 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 vyazuje informace ohledně hospodaření, majetku zákazníka, kvalifikovaných účastí a dalších doplňkových informací. Nově jsou zasílány na denní bázi také denní transakční výkazy.

Pravidelným porovnáváním souhrnné výše kapitálových požadavků s kapitálem společnost rovněž kvantifikuje svoji kapitálovou přiměřenost, kterou pravidelně předkládá ČNB. Ukazatel kapitálové přiměřenosti společnosti vypovídá o dostatečném kapitálovém zajištění obchodní činnosti společnosti.

SOUHRNNÁ INFORMACE O PODMÍNKÁCH A HLAVNÍCH CHARAKTERISTIKÁCH KAPITÁLU A JEHO SLOŽEK

Údaje o kapitálu (tis. Kč)	31. 12. 2018
Souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1)	101 830
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	65 482
Nehmotný majetek (kromě goodwill) snižuje tier 1	15 739
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	85
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek	101 830
Údaje o kapitálových požadavcích (tis. Kč)	31. 12. 2018
Suma kapitálových požadavků k úvěrovému riziku	32 487
<i>k expozicím vůči institucím</i>	23 943
<i>k podnikovým expozicím</i>	6 932
<i>k retailovým expozicím</i>	
<i>k ostatním expozicím</i>	1 612
Suma kapitálových požadavků k vypořádacímu riziku	
Suma kapitálových požadavků k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	488
Suma kapitálových požadavků k operačnímu riziku	
Suma kapitálových požadavků na základě režijních nákladů	34 885
Suma kapitálových požadavků pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	836
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	68 696
Kapitálové poměry	31. 12. 2018
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1 (CET1)	11,858 %
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1 (T1)	11,858 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	11,858 %
Poměrové ukazatele OCP	31. 12. 2018
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazníků/aktiva bez majetku zákazníků)	7,57 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků/vlastní kapitál)	11,24 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA bez majetku zákazníků)	14,53 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	36,25 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	15,03 %
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma)	2,5 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	2 344

SPOLEČNOST JAKO ZAMĚSTNAVATEL

Ve společnosti AKCENTA CZ a.s. (dále jen „AKCENTA CZ“) si uvědomujeme, že za obchodní úspěchy vděčíme našim zaměstnancům. Právě díky jejich vysoké odborné úrovni a profesionálnímu přístupu můžeme poskytovat kvalitní finanční služby a nadstandardní servis, který od nás naši klienti právem očekávají.

Práce a dobrých výkonů našich zaměstnanců si velmi vážíme, a proto se pro ně snažíme vytvářet příjemné pracovní prostředí. Jako poděkování jim nabízíme širokou škálu firemních benefitů, motivující systém odměňování a především férové jednání. Chceme být společností poskytující práci, v níž mohou být zaměstnanci spokojeni, která je baví a rozvíjí a kde mohou naplno využít svých zkušeností. V AKCENTA CZ dbáme na posilování firemní kultury, jejíž součástí je i kladení důrazu na otevřenou komunikaci a týmovou spolupráci. I díky tomu se nám daří nadále rozvíjet naše služby, dobývat nové trhy a formovat budoucnost společně jako jeden celek.

AKCENTA CZ se snaží být zaměstnavatelem nejen dobrým a spolehlivým, ale také společensky odpovědným, který naslouchá svým zaměstnancům a zároveň přispívá životnímu prostředí a udržitelné budoucnosti. Jsme hrdí, že se nám tyto nelehké cíle daří díky filozofii odpovědného podnikání naplňovat.



VYJÁDŘENÍ

KE ZPŮSOBU STANOVENÍ PŘÍSPĚVKŮ DO GARANČNÍHO FONDU OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY

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 neneviduje 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 2018

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 2018.

Propojenými osobami k 31. 12. 2018 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 Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „AL“)
- **AGILE Development s.r.o.**, IČ: 274 83 771, se sídlem Dráby 542, Litomyšlské Předměstí, 566 01 Vysoké Mýto (dále též „AGD“)
- **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. 2018 v uvedených společnostech je následující: AG 90,42%, NP 90,42% (nepřímý podíl), P 100 %, AL 100 %, AGD 8,14 % (nepřímý podíl), AFI 84,09 % (nepřímý podíl), ČSUD 79,13 % (nepřímý podíl).

Zpráva obsahuje informace o tom, jaké smlouvy byly uzavřeny mezi ovládanou osobou a propojenými osobami v účetním období roku 2018, 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 2018 určeny následujícími smlouvami:

AKCENTA CZ X ČSUD	Smlouva o nájmu nebytových prostor, ve znění Dodatku č. 8, 9
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 vlastnících peněžních prostředků, ve znění Dodatku č. 1
AKCENTA CZ X ČSUD	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu, ve znění Dodatku č. 1
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	Smlouva o zápůjčce, ve znění Dodatku č. 1,2
AKCENTA CZ x AG	Rámcová smlouva, směna deviz č. 23560
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o poskytování (outsourcingu) služeb, ve znění Dodatku č. 3
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 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. 4, 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.

Výše uvedené smlouvy využívají synergických efektů ve skupině, z čehož plynou úspory nákladů. Případným rizikem by mohlo být zvýšení nákladů jednotlivých společností, pokud by tyto synergické efekty nebyly využívány všemi zúčastněnými společnostmi.

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 14. 03. 2019

Milan Cerman
Předseda představenstva

Daniel Johanis
Místopředseda představenstva

SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada po celý rok 2018 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 2018 a seznámila se se zprávou a výrokem auditora, společnosti 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 2018.

V Praze dne 30. dubna 2019



Milan Lacina
Předseda dozorčí rady

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 2018 nenabyla vlastní akcie.

Společnost neměla v roce 2018 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 2018 společnost AKCENTA GROUP SE.

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 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 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 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 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 významné (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 způsobitelné 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 obdržovaných 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2019


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


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

Obchodní firma: AKCENTA CZ a.s.
Sídlo: Salvátorská 931/8
Identifikační číslo: 25163680
Předmět podnikání: Obchodník s cennými papíry
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019
Jednotky v nichž je ÚZ sestavena: tis. Kč

ROZVAHA (k 31. prosinci 2018)

tis. Kč	AKTIVA	Bod	31.12.2018	31.12.2017
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		124	103
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	1 329 499	1 494 929
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		1 291 977	1 463 929
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		37 522	31 000
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	13	19 088	18 740
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		19 088	18 740
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	14	9 700	9 700
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	15	15 888	14 973
10	Dlouhodobý hmotný majetek	16	5 078	4 424
	<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		15	15
11	Ostatní aktiva	17	61 450	81 162
13	Náklady a příjmy příštích období		1 043	3 347
	Aktiva celkem		1 441 870	1 627 378

tis. Kč	PASIVA	Bod	31.12.2018	31.12.2017
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	18	1 809	161 252
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		1 809	161 252
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	19	1 213 317	1 232 702
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		1 213 317	1 232 702
4	Ostatní pasiva	20	68 268	71 865
5	Výnosy a výdaje příštích období		1 405	909
6	Rezervy	22	3 230	24 773
	<i>b) na daně</i>		-	3 579
	<i>c) ostatní</i>		3 230	21 194
	Cizí zdroje celkem		1 288 029	1 491 501
8	Základní kapitál	21	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	23	65 482	55 510
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	23	36 187	28 195
	Vlastní kapitál celkem		153 841	135 877
	Pasiva celkem		1 441 870	1 627 378

tis. Kč	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	Bod	31.12.2018	31.12.2017
	Podrozvahová aktiva			
2	Poskytnuté zástavy	12	31 000	31 000
3	Pohledávky ze spotových operací	25	978 762	822 198
4	Pohledávky z pevných termínových operací	25	7 790 194	6 049 843
5	Pohledávky z opcí	25	341 547	390 133
6	Odepsané pohledávky		15	30
	Podrozvahová pasiva			
9	Přijaté přísliby a záruky	18	18 191	20 000
11	Závazky ze spotových operací	25	980 377	821 795
12	Závazky z pevných termínových operací	25	7 776 879	6 035 923
13	Závazky z opcí	25	341 547	390 065

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (za rok končící 31. prosince 2018)

tis. Kč		Bod	2018	2017
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	360	865
2	Náklady na úroky a podobné náklady	5	(264)	(148)
4	Výnosy z poplatků a provizí	6	16 038	13 662
5	Náklady na poplatky a provize	6	(16 169)	(14 159)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	224 362	198 066
7	Ostatní provozní výnosy	8	1 684	2 892
8	Ostatní provozní náklady	8	(1 463)	(956)
9	Správní náklady	9	(194 604)	(142 438)
	<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		(96 304)	(58 280)
	<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		(75 087)	(43 131)
	<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		(21 217)	(15 149)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>		(98 300)	(84 158)
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	15 a 16	(1 767)	(2 460)
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	22	104	421
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22	(190)	(10 207)
16	Rozpuštění ostatních rezerv	22	4 707	-
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	22	13 257	(9 775)
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		46 055	35 763
23	Daň z příjmů	24	(9 868)	(7 568)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		36 187	28 195

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (za rok končící 31. prosince 2018)

tis. Kč	Zákl. kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíl	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	24 030	-	140	-	28 002	-	70 510	122 682
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	28 195	28 195
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	-	(15 000)	(15 000)
Zůstatek k 31.12.2017	24 030	-	140	-	28 002	-	83 705	135 877
Dopad ze zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 k 1.1.2018	-	-	-	-	-	-	(223)	(223)
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

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (za rok končící 31. prosince 2018)

tis. Kč	Bod	2018	2017
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		46 055	35 763
Úprava o nepeněžní operace:			
<i>Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i>		1 767	2 460
<i>Změna stavu rezerv</i>		(17 964)	9 775
<i>Změna stavu opravných položek k pohledávkám a odpisy pohledávek</i>		86	3 876
<i>Čistý úrokový výnos</i>		96	(717)
<i>Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace</i>		5 785	149 728
		35 825	200 885
Změny v:			
Zástavy pro derivátové obchody		-	1 351
Pohledávky za nebankovními subjekty		1 169	-6 589
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období		(11 186)	-4 203
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		(159 443)	-
Závazky vůči nebankovním subjektům		(19 385)	303 798
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období		15 383	1 441
		(137 637)	496 683
Přijaté úroky		360	865
Přijaté podíly na zisku		-	-
Vyplacené úroky		(264)	(148)
Zaplacená daň z příjmů		(13 054)	(10 175)
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti		(150 595)	487 225
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí		-	(5 000)
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(3 336)	(7 516)
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		(3 336)	(12 516)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené podíly na zisku		(18 000)	(15 000)
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		(18 000)	(15 000)
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(171 931)	459 709
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu		1 464 032	1 004 323
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		1 292 101	1 464 032
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		124	103
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami 1 splatné na požádání		1 291 977	1 463 929
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci		1 292 101	1 464 032

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

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 nejvyšší 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 2018

Členové představenstva:

Milan Cerman (předseda)
Bc. Daniel Johanis, MBA (místopředseda)
Jan Karger

Členové dozorčí rady:

Milan Lacina, nar. 3. června 1956 (předseda)
Bc. Jiří Macek

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu roku 2018 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:

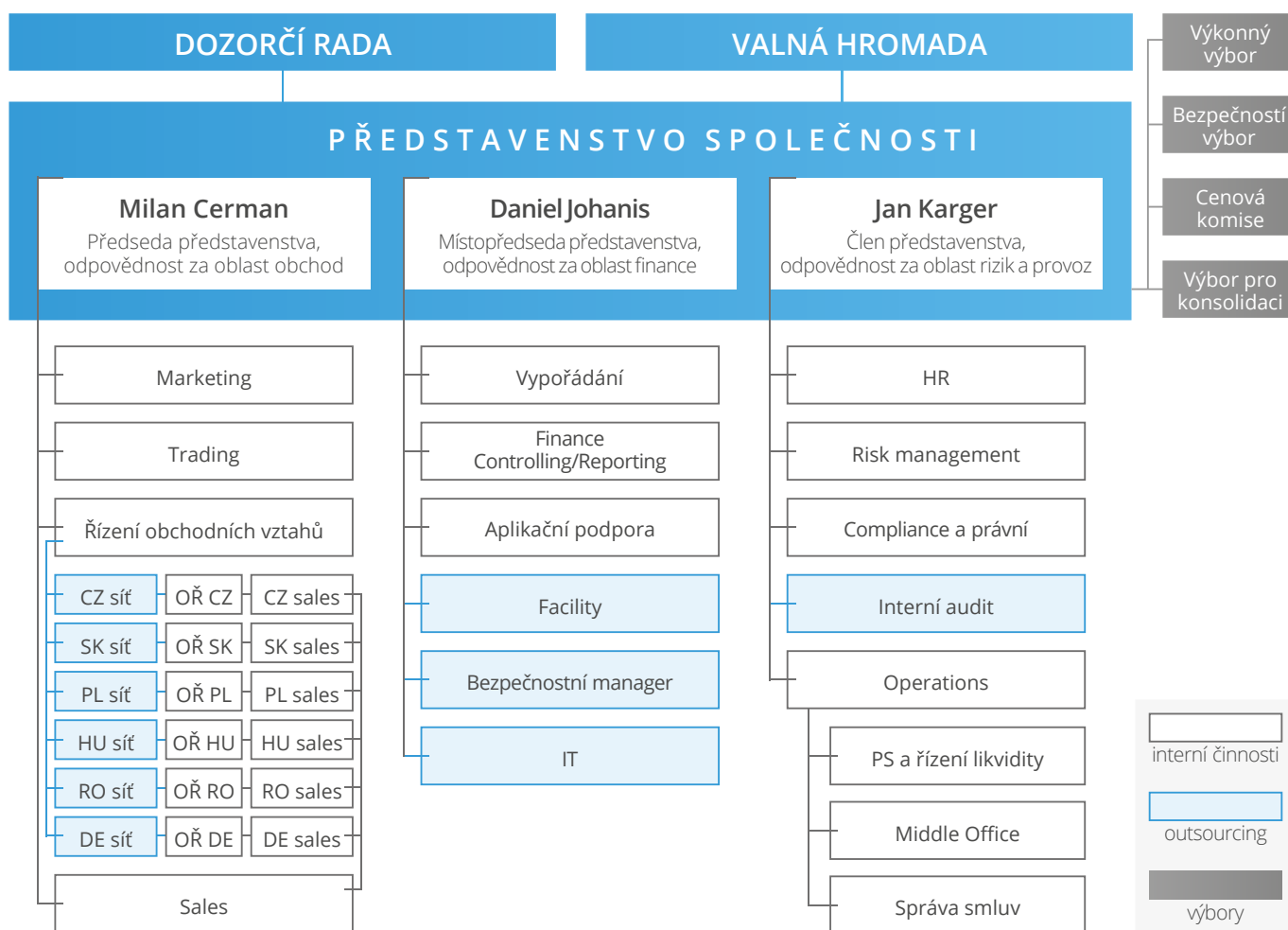
- Platební instituce a pobočky zahraničních platebních institucí,
- Obchodníci s cennými papíry a pobočky zahraničního obchodníka s cennými papíry.

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 2018



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“).

V této souvislosti je nutné zdůraznit, že zůstatky a přílohové tabulky související s finančními nástroji k 31. prosinci 2017 a za rok 2017 nebyly upraveny a tudíž nejsou porovnatelné.

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 2018. Běžné účetní období je od 1.1.2018 do 31.12.2018. Minulé účetní období je od 1.1.2017 do 31.12.2017.

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 přečteny 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“.

Deriváty jsou považovány za finanční nástroje. Do 31.12.2017 byly deriváty oceňovány v rámci oceňovací kategorie „oceňované reálnou hodnotou proti účtu nákladů nebo výnosů“. Od 1.1.2018 jsou oceňovány v rámci oceňovací kategorie „oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)“. Viz blíže sekce 2b.

Kurzové rozdíly

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

B) FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY (FINANČNÍ NÁSTROJE) – METODY ÚČINNÉ OD 1.1.2018

(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, která 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 určené 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 určené 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 užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neoponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, je 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

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 vykazané 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) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI A POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY – METODY ÚČINNÉ DO 31.12.2017

Pohledávky, které nejsou pořízeny od třetích osob, jsou oceněny v nominální hodnotě a jsou sníženy o ztráty ze znehodnocení.

Nakoupené pohledávky jsou k okamžiku uskutečnění účetního případu oceněny pořizovací cenou. Nakoupené pohledávky se dále snižují o ztráty ze znehodnocení.

Úrokové výnosy se účtují do období, se kterým věcně a časově souvisí. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty pohledávek.

Účetní opravné položky

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho Společnost stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Společnost přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku.

Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány 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 pro jejich nepotřebnost se vykazuje v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

D) 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.

E) ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM – METODY ÚČINNÉ OD 1.1.2018

Dceřiný podnik (účást 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 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“.

F) ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM – METODY ÚČINNÉ DO 31.12.2017

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřině společnosti, v níž účetní jednotka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na její řízení nebo provozování.

Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost účetní jednotky řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejích aktivit.

Rozhodující vliv účetní jednotka vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- a) je většinovým společníkem, nebo
- b) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společnicí, nebo
- c) může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

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“.

G) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ 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:

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

Účetní a daňové odpisy nejsou shodné u dlouhodobého hmotného majetku.

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) 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:

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

I) 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.

J) 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.

K) VEŘEJNÉ PODPORY

Společnost nezískala v r. 2018 ani v r. 2017 žádné veřejné podpory.

03 | ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

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, Společnost 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 Společnost je od 1. ledna 2018 aplikace účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje s ohledem na vyčíslení úvěrových ztrát (tj. opravných položek). Vzhledem k aplikaci IFRS 9 došlo k přechodu od konceptu vzniklých ztrát ke konceptu očekávaných ztrát.

Nové účetní metody pro finanční nástroje účinné od 1. ledna 2018 jsou popsány v bodě 2 této přílohy.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 je uveden v tabulkové části 3a níže.

A) PRVOTNÍ APLIKACE IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2017 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

v tis. Kč	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2017	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2017 k 31.12.2017	Nová účetní hodnota dle IFRS 9 k 1.1.2018
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	103	103
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	1 494 929	1 494 706
Pohledávky za nebankovními subjekty	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	18 740	18 740
Účasti s rozhodujícím vlivem	Pořizovací cena	Pořizovací cena	9 700	9 700
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	3 079	3 079
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	Reálná hodnota	Reálná hodnota	72 245	72 245
Finanční aktiva celkem			1 598 796	1 598 573
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	161 252	161 252
Závazky vůči nebankovním subjektům	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	1 232 702	1 232 702
Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	Naběhlá hodnota	Naběhlá hodnota	12 434	12 434
Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	Reálná hodnota	Reálná hodnota	50 492	50 492
Finanční závazky celkem			1 456 880	1 456 880

Sesouhlasení účetních hodnot finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka představuje sesouhlasení účetních hodnot finančních aktiv dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2017 a dle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

v tis. Kč	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
NABĚHLÁ HODNOTA				
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami				
Počáteční zůstatek	1 494 929	-		
Přecenění			(223)	
Konečný zůstatek				1 494 706

Účetní hodnota ostatních finančních aktiv a závazků se nezměnila.

Čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na vlastní kapitál

Následující tabulka ukazuje čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na Nerozdělený zisk nebo neuhrazenou ztrátu z předchozích období:

v tis. Kč	Dopad z aplikace IFRS 9 k 1.1.2018
NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ	
Konečný zůstatek k 31.12.2017	55 510
Reklasifikace dle IFRS 9	-
Dopad ze zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9	(223)
Dopad odložené daně	-
Počáteční zůstatek k 1.1.2018	55 287

Sesouhlasení stavů opravných položek

Následující tabulka sesouhlasuje konečné stavy opravných položek pro finanční aktiva dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2017 na počáteční stav očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9 k 1.1.2018:

v tis. Kč	31.12.2017 dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2017	Reklasifikace	Přecenění	1.1.2018 dle IFRS 9
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami z naběhlé hodnoty do naběhlé hodnoty	-	-	(223)	(223)
Celkem	-	-	(223)	(223)

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

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků z bankovních účtů	60	570
Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů	300	295
Celkem úrokový výnos	360	865
Náklady na úroky a podobné náklady	(264)	(148)
Celkem úrokový náklad	(264)	(148)
Čistý úrokový výnos	96	717

Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů představují úroky z půjčky společnosti NERUDOVA property s.r.o., IČ 04151640 ve výši 194 tis. Kč (2017: 191 tis. Kč) a z půjčky společnosti AKCENTA GROUP SE ve výši 106 tis. Kč (2017: 104 tis. Kč).

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

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

06 | VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí ze spotových operací, operací s deriváty a převodů	16 038	13 662
Celkem	16 038	13 662
Náklady na poplatky a provize ze spotových operací, operací s deriváty a převodů	(16 169)	(14 159)
Celkem	(16 169)	(14 159)
Čistý výnos z poplatků a provizí	(131)	(497)

Společnost nerealizovala v roce 2018 žádné výnosy/náklady na poplatky/provize z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot.

07 | ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	46 207	82 691
Zisk/(ztráta) ze spotových operací	169 086	156 987
Ostatní kurzové rozdíly	9 069	(41 612)
Celkem	224 362	198 066

Položka „Zisk/(ztráta) z operací s deriváty“ představuje čistý zisk nebo ztrátu z finančních nástrojů povinně oceněných ve FVTPL. Meziroční pokles zisku z operací s deriváty je ovlivněn poklesem počtu obchodů s deriváty.

Nárůst zisku u ostatních kurzových rozdílů je ovlivněn změnami měnových kurzů, které následovaly po uvolnění měnových intervencí ČNB v roce 2017, což mělo vliv na přecenění cizoměnových běžných účtů a vázaných platebních podúčtů.

08 | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Tržby z prodeje služeb	95	70
Výnosy - Ostatní provozní výnosy	1 589	2 822
Celkem	1 684	2 892
Náklady - Ostatní provozní náklady	(1 463)	(956)
Celkem	1 463	956

Položka „Výnosy - Ostatní provozní výnosy“ představuje zejména smluvní pokuty, penále, vrácené poplatky od banky OTP HU a přijaté náhrady škod.

Položka „Náklady - Ostatní provozní náklady“ představuje zejména neuplatněný odpočet DPH, členské příspěvky, pojištění majetku a dary.

09 | SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny zaměstnanců	48 651	37 495
Sociální a zdravotní pojištění	21 217	15 149
Mzdy a odměny placené:		
<i>členům představenstva</i>	26 436	5 636
Náklady na zaměstnance	96 304	58 280
Ostatní správní náklady	98 300	84 158
<i>z toho: provize obchodním poradcům</i>	47 961	39 438
<i>z toho: náklady na outsourcing</i>	6 051	5 708
<i>z toho: náklady na statutární audit</i>	798	721
<i>z toho: daňové a právní poradenství</i>	3 319	1 723
<i>z toho: propagace, akce, PR</i>	4 907	6 124
<i>z toho: ostatní služby – servis a podpora software</i>	6 429	5 913
Celkem	194 604	142 438

Meziroční nárůst odměn placených členům představenstva byl způsoben zejména výplatou 3-letých bonusů za roky 2015 až 2017, což bylo částečně vykompenzováno použitím rezerv vykázaným v položce Tvorba a použití ostatních rezerv ve výkazu zisku a ztráty (viz bod 22).

Počet zaměstnanců byl následující:

	2018	2017
Zaměstnanci	83	76
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	2	2

10 | VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

A) GEOGRAFICKÉ OBLASTI

tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa	
	2018	2017	2018	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	312	674	48	191
Náklady na úroky a podobné náklady	219	148	45	-
Výnosy z poplatků a provizí	5 045	5 162	10 993	8 500
Náklady na poplatky a provize	11 058	10 064	5 111	4 095
Zisk nebo ztráta z finančních operací	175 294	156 044	49 068	42 022

11 | TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky	19 239	19 789
Závazky	2 067	1 090
Výnosy	6 570	7 739
Náklady	20 082	31 950

Pohledávky se spřízněnými osobami k 31.12.2018 ve výši 19 239 tis. Kč (31.12.2017: 19 789 tis. Kč) tvoří:

- pohledávka ze zápůjčky pro společnost AKCENTA GROUP SE ve výši 5 986 tis. Kč (31.12.2017: 5 880 tis. Kč) na základě smlouvy o zápůjčce se splatností 31.12.2019. Tato pohledávka je úročena fixním úrokem;
- pohledávka ze zápůjčky pro společnost NERUDOVA property s.r.o. ve výši 10 937 tis. Kč (31.12.2017: 10 743 tis. Kč) na základě smlouvy o zápůjčce se splatností 9.7.2025. Tato pohledávka je úročena fixním úrokem;
- členský příspěvek Československému úvěrnímu družstvu ve výši 1 tis. Kč (31.12.2017: 1 tis. Kč),
- uhrazené zálohy na kauci a služby související s nájmem budovy vyplacené společností NERUDOVA property s.r.o. ve výši 1 314 tis. Kč (2017: 1 345 tis. Kč);
- zůstatek zálohy na dodávku a montáž IT zařízení od AKCENTA LOGISTICS a.s. ve výši 904 tis. Kč (2017: 1 226 tis. Kč) na základě smlouvy o spolufinancování ze dne 4. 7. 2017;
- kladná reálná hodnota nevypořádaných derivátů k 31. 12. 2018 ve výši 97 tis. Kč (2017: 594 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 a úroky ze zápůjček.

Náklady se spřízněnými osobami zejména představují:

- náklady vyplývající z kurzových rozdílů z obchodních transakcí ve výši 5 768 tis. Kč (2017: 19 620 tis. Kč),
- outsourcingu služeb ve výši 5 863 tis. Kč (2017: 5 708 tis. Kč),
- náklady vyplývající z nájmu prostor ve výši 2 235 tis. Kč (2017: 1 624 tis. Kč) a s tím souvisejících služeb,
- náklady související s pronájmem osobních automobilů ve výši 159 tis. Kč (2017: 321 tis. Kč).

12 | POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty (nostro účty)	1 291 977	1 463 929
Zástava pro derivátové obchody	31 000	31 000
Ostatní pohledávky	6 670	-
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 329 647	1 494 929
Opravné položky	(148)	-
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 329 499	1 494 929

Všechny pohledávky za bankami k 31.12.2018 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Ostatní pohledávky k 31.12.2018 tvoří pohledávka za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 6 670 tis. Kč.

K 31.12.2017 byla pohledávka za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 6 354 tis. Kč prezentována v položce Běžné účty (nostro účty) z důvodu aktivního běžného účtu u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

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.

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

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 BANKAMI OCENĚNÉ NABĚHLOU HODNOTOU				
Úvěr. rating min. Baa3	1 329 647	-	-	1 329 647
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 329 647	-	-	1 329 647
Opravné položky	(148)	-	-	(148)
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 329 499	-	-	1 329 499

K 31.12.2017 Společnost vykazuje všechny pohledávky za bankami jako standardní.

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 představují finanční prostředky uložené na účtech jednotlivých bank a časový nesoulad mezi platbou odeslanou ze zahraniční banky a platbou připisanou na účet Společnosti. Tyto pohledávky nejsou zajišťovány.

13 | POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

A) ZHODNOCENÍ POHLEDÁVEK ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky za klienty v hrubé výši	13 021	12 820
Záloha – obchody v hrubé výši	-	1
Opravné položky	(10 857)	(10 705)
Pohledávky za klienty v čisté výši	2 164	2 116
Pohledávky za spřízněnými osobami v hrubé výši	16 924	16 624
Celkem pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	19 088	18 740

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31.12.2018 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 5 910 tis. Kč (31.12.2017: 5 910 tis. Kč) a pohledávka z důvodu vzniku kurzové ztráty ve výši 4 225 tis. Kč (31.12.2017: 4 225 tis. Kč). K uvedeným pohledávkám byla k bilančnímu dni vytvořena opravná položka ve výši 100 %.

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

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 OCENĚNÉ NABĚHLOU HODNOTOU				
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	18 810	1 135	29 945
Opravné položky	-	-	(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. 21 této přílohy.

14 | ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

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

Základní informace (v tis. Kč)

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál *	Ostatní složky VK *	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
K 31.12.2018							
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

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál *	Ostatní složky VK *	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
K 31.12.2017							
NERUDOVA property s.r.o.	Nerudova 1361/31, Hradec Králové	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	200	9 500	100%	100%	9 700 *
Celkem			200	9 500			9 700

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

15 | DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Nezařazený majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
K 1. lednu 2017	15 931	32 540	8 357	56 828
Přírůstky	-	-	4 600	4 600
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2017	-	32 540	12 957	61 428
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
OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY				
K 1. lednu 2017	11 978	32 540	-	44 518
Roční odpisy	1 937	-	-	1 937
Ostatní změny	-	-	-	(0)
K 31. prosinci 2017	13 915	32 540	-	46 455
K 1. lednu 2018	13 915	32 540	-	46 455
Roční odpisy	890	-	-	890
Ostatní změny	-	-	-	0
K 31. prosinci 2018	14 805	32 540	-	47 345
ZŮSTATKOVÁ CENA				
K 31. prosinci 2017	2 016	-	12 957	14 973
K 31. prosinci 2018	1 126	-	14 762	15 888

Přírůstek v položce Nezařazený majetek ve výši 1 805 tis. Kč za rok 2018 (2017: 4 600 tis. Kč) souvisí zejména s vývojem a nákupem nového informačního systému Alfa.

16 | DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

A) ZMĚNY DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU

tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
K 1. lednu 2017	15	7 882	1 627	9 524
Přírůstky	628	2 288	-	2 916
Ostatní změny	-	(2 664)	(536)	(3 200)
K 31. prosinci 2017	643	7 506	1 091	9 240
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
OPRÁVKY A OPRAVNÉ POLOŽKY				
K 1. lednu 2017	-	6 947	304	7 521
Roční odpisy	37	241	245	523
Ostatní změny	-	(2 664)	(294)	(2 958)
K 31. prosinci 2017	37	4 524	255	4 816
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
ZŮSTATKOVÁ CENA				
K 31. prosinci 2017	606	2 982	837	4 424
K 31. prosinci 2018	544	2 609	1 925	5 078

17 | OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Kladná reálná hodnota derivátů	53 228	72 245
Ostatní	5 783	3 079
Odložená daňová pohledávka	2 439	5 838
Celkem	61 450	81 162

A) Kladná reálná hodnota derivátů

Deriváty jsou zajištěny složením zajištění (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 2 334 tis. Kč (2017: 1 318 tis. Kč), pohledávky za zaměstnanci ve výši 24 tis. Kč (2017: 92 tis. Kč).

18 | ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Z důvodu řízení likvidity Společnost využila úvěrové smlouvy s KB a vykázala debetní zůstatek 1 809 tis. Kč na korunovém účtu s Komerční bankou. Z tohoto důvodu je zůstatek ve výši 1 809 tis. Kč k 31.12.2018 vykázán v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ v pasivech.

K 31.12.2017 z důvodu nestandardní situace na trhu swapů pro měnový pár CZK/EUR Společnost uzavřela dohodu o povoleném debetu v hodnotě 161 252 tis. Kč na korunovém účtu s ING Bank s následnou blokáci prostředků na eurovém účtu u stejné banky. Z tohoto důvodu byl zůstatek ve výši 161 252 tis. Kč k 31.12.2017 vykázán v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ v pasivech.

Kontokorentní úvěr v nominální hodnotě 20 000 tis. Kč byl k 31. prosinci 2018 čerpán ve výši 1 809 tis. Kč a nevyčerpaný zůstatek ve výši 18 191 tis. Kč byl vykázán v podrozvaze v položce Přijaté přísliby a záruky.

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Typ úvěru	kontokorentní	kontokorentní
Nominální hodnota	18 191	20 000
Splatnost	leden 2018	leden 2017
Splátkový kalendář	jednorázová obnova	jednorázová obnova
Zůstatek čerpání	-	-
Splatnost do 1 roku	-	-
Splatnost od 1-5 let	-	-

19 | ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

A) ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM PODLE SPLATNOSTI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Splatné na požádání	1 213 317	1 232 702
<i>z toho zajištění klientů (kolaterál)</i>	<i>62 079</i>	<i>56 865</i>
Celkem	1 213 317	1 232 702

B) ZÁVAZKY VŮČI ÚČASTEM S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Společnost nemá závazky k účastem s rozhodujícím vlivem.

20 | OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Záporné reálné hodnoty derivátů	32 008	50 492
Dodavatelé	8 212	5 599
Závazky vůči zaměstnancům	9 091	4 172
Závazky vůči fondům zdravotního a sociálního pojištění	3 709	2 216
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 682	1 159
Závazky z obchodů	10 660	6 835
Dohadné položky pasivní	1 906	1 392
Celkem	68 268	71 865

21 | ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál ve výši 24 030 tis. Kč tvoří 21 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 450 tis. Kč a 162 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 90 tis. Kč.

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017:

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%

22 | OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM A REZERVY

A) VÝVOJ OPRAVNÝCH POLOŽEK K POHLEDÁVKÁM ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	Daňové uznatelné OP	Daňové neuznatelné OP	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	13	1 572	1 585
Tvorba	-	10 207	10 207
Rozpuštění	(7)	(414)	(421)
Použití	(6)	(677)	(683)
Kurzové rozdíly	-	17	17
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2017	-	10 705	10 705
Zůstatek k 1. lednu 2018	-	10 705	10 705
Tvorba	-	190	190
Rozpuštění	-	(104)	(104)
Použití	-	(62)	(62)
Kurzové rozdíly	-	128	128
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2018	-	10 857	10 857

V roce 2018 byly odepsány pohledávky v celkové výši 62 tis. Kč (2017: 683 tis. Kč) a zároveň bylo účtováno o použití opravných položek vytvořených k těmto pohledávkám ve výši 62 tis. Kč (2017: 683 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 2018 i 2017.

B) VÝVOJ REZERV

tis. Kč	Rezerva na bonusy a dov.	Rezerva na daň z příjmu	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	11 419	2 845	14 264
Tvorba	12 275	3 579	23 276
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	-	-
Použití	(2 500)	(2 845)	(5 345)
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2017	21 194	3 579	24 773
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

Tvorba Rezervy na bonusy a dovolenou za rok 2018 ve výši 16 548 tis. Kč (2017: 12 275 tis. Kč) představuje:

- tvorbu rezervy na bonusy ve výši 16 318 tis. Kč (2017: 11 783 tis. Kč),
- rezervu na dovolenou ve výši 230 tis. Kč (2017: 492 tis. Kč).

23 | NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Společnost plánuje převést zisk roku 2018 ve výši 36 187 tis. Kč do nerozděleného zisku z předchozích období.

24 | DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A) SPLATNÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2018	2017
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	46 055	35 763
Daňově neodčitelné náklady zvyšující základ daně	20 777	25 608
Ostatní položky snižující základ daně	(35 704)	(3 469)
Mezisosoučet	31 128	57 902
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	5 914	11 001
<i>Daň zaplacená v zahraničí</i>	<i>1 718</i>	<i>1 632</i>
<i>Dodatečně vypočtená daň za předchozí období</i>	<i>-</i>	<i>320</i>
<i>Zápočet daně zaplacené v zahraničí</i>	<i>(1 163)</i>	<i>(1 632)</i>
Celková daňová povinnost	6 469	11 321

Celkový náklad z titulu splatné daně z příjmu v roce 2018 činil 6 469 tis. Kč (2017: 11 321 tis. Kč).

B) ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKY

Odložené daňové pohledávky a dluhy se skládají z následujících položek:

tis. Kč	Odložená daňová pohledávka (+) / dluh (-) 31.12.2018	Odložená daňová pohledávka (+) / dluh (-) 31.12.2017	Změna
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(237)	(223)	(14)
Opravné položky k pohledávkám za nebankovními subjekty	2 063	2 034	29
Rezerva na bonusy a dovolenou	613	4 027	(3 414)
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	2 439	5 838	(3 399)

Společnost k 31. prosinci 2018 vykazuje odloženou daňovou pohledávku v ostatních aktivech ve výši 2 439 tis. Kč (31. 12. 2017: 5 838 tis. Kč) počítanou s 19% sazbou daně z příjmu. Vliv odložené daně na položku Daň z příjmu ve výkazu zisku a ztráty za rok 2018 činil náklad ve výši 3 399 tis. Kč (2017: 3 753 tis. Kč).

25 | PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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.

A) NOMINÁLNÍ A REÁLNÉ HODNOTY PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

tis. Kč	Podrozvah. položky k 31.12.2018			Podrozvah. položky k 31.12.2017		
	Pohl.	Záv.	Rozdíl	Pohl.	Záv.	Rozdíl
NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ						
Termínové měnové operace	7 790 194	(7 776 879)	13 315	6 049 843	6 035 923	13 920
Měnové opce	341 547	(341 547)	-	390 134	390 065	69
Celkem	8 131 741	8 118 426	13 315	6 439 977	6 425 988	13 989

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.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
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)
K 31. prosinci 2017						
NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ						
Termínové měnové operace (pohledávky)	2 856 916	2 774 570	418 357	-	-	6 049 843
Termínové měnové operace (závazky)	(2 843 875)	(2 770 879)	(421 169)	-	-	6 035 923
Měnové opce (pohledávky)	70 289	273 060	46 784	-	-	390 133
Měnové opce (závazky)	(70 260)	(273 021)	(46 784)	-	-	390 065

26 | KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

v tis. Kč	31. prosince 2018	Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Pořizovací 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	5 783	-	59 011
Finanční aktiva celkem		53 228	1 348 711	15 483	1 417 422

v tis. Kč	31. prosince 2018	Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	1 809	1 809
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložní	-	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 | ÚVĚŘOVÉ 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, blokaci 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 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.

A) STANOVENÍ OČEKÁVANÝCH ÚVĚŘOVÝCH 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 záložnami oceněné naběhlou hodnotou – 31.12.2018

tis. Kč	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2018	223	-	-	-	223
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	(75)	-	-	-	(75)
Zůstatek k 31.12.2018	148	-	-	-	148

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou – 31.12.2018

tis. Kč	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2018	-	-	(10 705)	-	(10 705)
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	-	-	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

31.12.2018	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	-	-
Celkem	1 401 815	-	1 401 815	-	-

D) KONCENTRACE DLE SEKTORŮ

31.12.2018	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

31.12.2017	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami	1 494 929	-	1 494 929
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	18 740	18 740
Celkem	1 494 929	18 740	1 513 669

E) KONCENTRACE DLE ZEMĚPISNÝCH OBLASTÍ

31.12.2018	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami	581 492	748 007	1 329 499
Pohledávky za nebankovními subjekty	17 170	1 918	19 088
Celkem	598 662	749 925	1 348 587

31.12.2017	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami	1 112 246	382 683	1 494 929
Pohledávky za klienty	18 474	266	18 740
Celkem	1 130 720	382 949	1 513 669

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:

tis. Kč	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018							
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	0	7	34	61 125	6	61 450
Náklady a příjmy příštích období	2	-	-	0	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

tis. Kč	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	8	-	5	2	72	16	103
Pohledávky za bankami	126 093	124 178	81 886	49 123	951 834	161 815	1 494 929
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 697	-	114	65	16 853	10	18 740
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	9 700	-	9 700
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	19 397	-	19 397
Ostatní aktiva	1 776	-	-	105	79 281	-	81 162
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	2 664	683	-	3 347
Celkem	129 574	124 178	82 005	51 959	1 077 820	161 841	1 627 378
Závazky vůči bankám	161 252	-	-	-	-	-	161 252
Závazky vůči nebankovním subjektům	512 792	260 129	104 113	65 595	196 607	93 466	1 232 702
Ostatní pasiva	1 579	357	4 162	814	64 675	278	71 865
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	909	-	909
Rezervy	-	-	-	-	24 773	-	24 773
Vlastní kapitál	-	-	-	-	135 877	-	135 877
Celkem	675 623	260 486	108 275	66 409	422 841	93 744	1 627 378
Dlouhé pozice z FX spotů a derivátů	3 535 789	466 199	417 635	259 653	2 496 097	117 801	7 293 174
Krátké pozice z FX spotů a derivátů	2 933 088	334 543	389 783	244 595	3 140 140	185 634	7 287 783
Čistá devizová pozice	-3 348	-4 652	1 582	608	10 936	264	5 390

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 95% 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 vypořádan, 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 2018 (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 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	-	-	-	-
Celkem	1 233 998	1 233 998	1 233 998	-	-	-	-
Derivátové závazky							
Nástroje k obchodování:	(32 008)						
<i>Výdaj</i>		(816 764)	(32 470)	(84 322)	(205 515)	(494 457)	-
<i>Příjem</i>		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 činností 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:

tis. Kč	31.12.2018		
	Účetní hodnota	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	5 783	5 783
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:

tis. Kč	31.12.2018		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
53 228			
11	Ostatní aktiva - Kladná reálná hodnota derivátů	-	-
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
4	Ostatní pasiva - Záporná reálná hodnota derivátů	-	32 008

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2018 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

Nejvýznamnější dopad pro Společnost je od 1. ledna 2019 aplikace účetního standardu IFRS 16 Leasing, tj. veškerý majetek (zejména pronajatá budova), který Společnost užívá na základě operativního leasingu, bude aktivován a vykázán v rozvaze jako aktivum. Na základě standardu IFRS 16 dojde ke zvýšení leasingových aktiv a finančních závazků. Lineární náklady operativního leasingu budou nahrazeny odpisy leasingového aktiva a úrokovými náklady.

Pro posouzení jednotlivých leasingových smluv se řídila Společnost délkou pronájmu a hodnotou aktiva, tj. nezařadila leasingové smlouvy, u nichž doba ukončení je menší než 12 měsíců bez možnosti nákupu a automatického obnovení popř. nízká hodnota aktiva.

Výše uvedená změna neměla vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Odesláno dne: 30. dubna 2019	Razítko a podpis statutárního orgánu	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
		Jméno a podpis 	Jméno a podpis 
	Milan Cerman	Eva Dostálová tel.: +420 498 777 823	Lenka Fialová tel.: +420 498 777 766

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

KONTAKTY

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