AKCENTA CZ

VÝROČNÍ ZPRÁVA

2021

akcenta

zahraniční měny a platby

Obsah

3 Úvodní slovo ředitele společnosti

4 Klíčové ukazatele výkonnosti

5 Nejvýznamnější události roku 2021

6 Významné události vzniklé po datu účetní závěrky

7 Vývoj společnosti v roce 2022

8 Profil společnosti

10 Produkty a služby

11 Organizační struktura AKCENTA CZ a.s.

12 Stanovisko k podstupovaným rizikům a ukazatele

16 Společnost jako zaměstnavatel

17 Vyjádření ke způsobu stanovení příspěvků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

18 Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2021

24 Zpráva dozorčí rady

25 Ostatní

26 Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce

28 Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021

34 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2021

72 Kontakt

Úvodní slovo ředitele společnosti

Vážené dámy, vážení pánové,

kdo doufal, že se v roce 2021 vše vrátí do zaběhnutých kolejí, ten byl zklamán. Pandemie byla i nadále veskrze negativním, hlavním hybatelem doby. Jeli jsme tedy dále „po kolejích" řady omezení a určitého diskomfortu. A to nejenom v soukromém životě, ale i v tom pracovním. Naše společnost AKCENTA CZ ale přeci jen jednu pomyslnou výhybku přehodila a vydala se po kolejích s novým investorem. Klíčová událost proběhla v polovině roku a od té doby AKCENTA patří do silné finanční skupiny Raiffeisen Bank International. Touto změnou se pro AKCENTU otevřely nové možnosti rozvoje. Na druhé straně zůstává beze změny naše obchodní politika, osobní přístup k našim klientům, flexibilita i rychlost, tedy všechny ty vlastnosti, které máme zakódované v naší firemní DNA a které naši klienti oceňují.

Pokud jsem na začátku zmínil, že byla pandemie Covid-19 i nadále tím, co výrazně determinovalo a výrazněji omezovalo náš život, my jsme na to byli připraveni. Dokázali jsme naplno využít příležitost, kterou rozkolísaný devizový trh přinesl, a bez jakýchkoliv problémů jsme obsloužili naše klienty, pro něž bylo důležité eliminovat vysokou volatilitu. V porovnání s rokem 2019 se objem poskytnutého zajištění zvýšil více než trojnásobně. To se spolu s větším počtem obchodů a také klientských úhrad jednoznačně podepsalo pod nejlepší čistý zisk naší společnosti ve výši 73,1 milionů korun. Výrazně jsme tím překročili náš plán i očekávání, a to v roce, kdy jsme opět výrazně investovali do naší IT infrastruktury, což už v roce 2022 poznají i naši klienti, kterým nabídneme nová digitální prostředí a možnosti.

Podařilo se nám také v ostrém provozu na českém trhu spustit platformu na profinancování faktur Zalep.to. Jestliže dříve bylo přes tuto platformu realizováno financování desítek faktur ročně, vloni to bylo již téměř 2 tisíce. Zájem o ni tak předčil naše očekávání, za což jsme rádi a ukazuje to na skutečnost, že jsme správně odhadli potřeby našich klientů. Soustředíme se proto nyní na její rozšíření na další trhy.

Pokud zmiňuji další trhy, neměl bych na tomto místě opomenout skutečnost, že jsme se rozhodli na německém trhu upravit náš obchodní model, který ještě více podpoří naši expanzi. Založili jsme dceřinou společnost AKCENTA DE GmbH, která sídlí v Hamburku, a obsadili ji zkušenými zaměstnanci, jejichž úkol není o nic snazší, než poměrně konzervativním německým firmám ukázat výrazně efektivnější „nebankovní" cestu, jak realizovat devizové operace a platby. První čísla ukazují, že to bylo správné rozhodnutí.

Rok 2021 nelze ale zúžit pouze na skvělé ekonomické výsledky společnosti. Zmínil jsem na začátku, že rok 2021 byl pro AKCENTU zlomovým z pohledu vlastnické struktury. Majitel Milan Lacina se rozhodl společnost prodat. Rozhodování to bylo více než těžké, neboť AKCENTU založil a s buldočí zarputilostí ji 23 let budoval. Velmi smutnou ironií osudu bylo, že se Milan Lacina nové éry AKCENTY nedožil. Éry, ve které se bude moci AKCENTA ve svém fungování a rozvoji opřít o silného a respektovaného partnera.

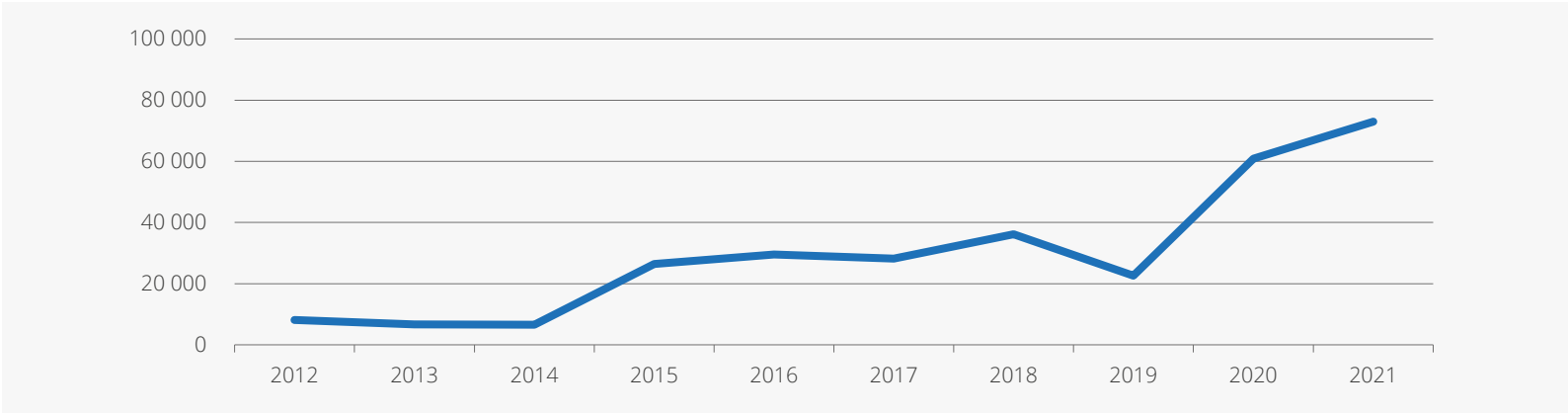
Jestli pandemie Covidu-19 otřásla některými jistotami, válka na Ukrajině jistotu a víru v civilizovanou společnost a její řád do základů zbortila. V minulých těžkých letech jsme dokázali, že jsme i v nestabilní a nejisté době stabilním a spolehlivým partnerem našich klientů. Pevně věřím, že společně obstojíme i ve zkouškách, které nám rok 2022 přinese. Rok, do kterého AKCENTA vstupuje s velkými ambicemi, očekáváními, ale také pokorou.

Závěrem mi dovolte poděkovat v první řadě všem našim kolegům za vynikající práci v komplikované době, našim klientům a obchodním partnerům za důvěru, která je pro nás závazkem a hnacím motorem, a Milanovi Lacinovi, bez kterého by AKCENTA jednoduše nebyla.

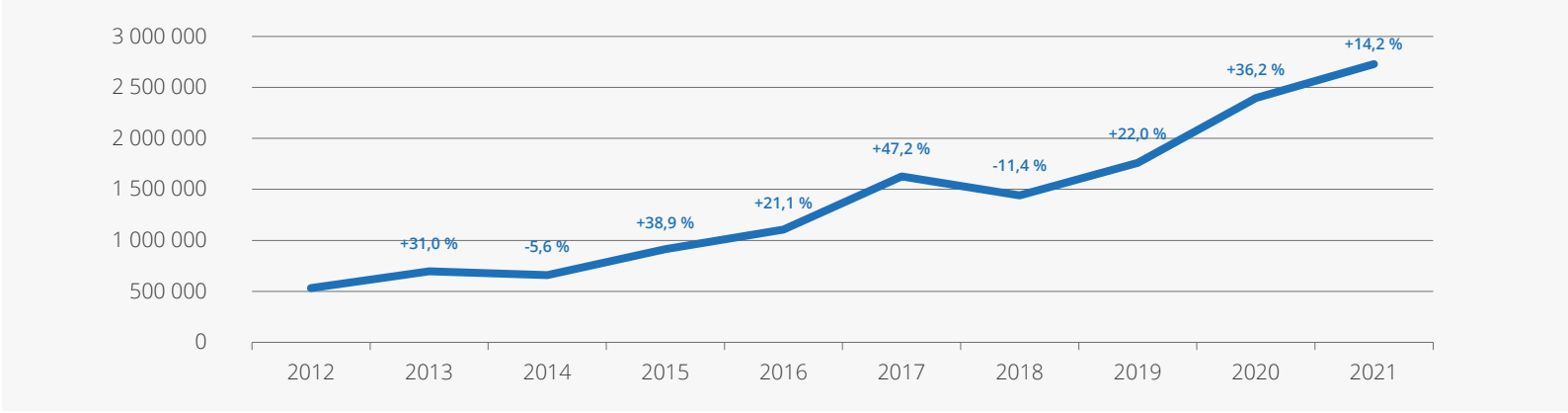
Milan Cerman
Předseda představenstva

Klíčové ukazatele výkonnosti

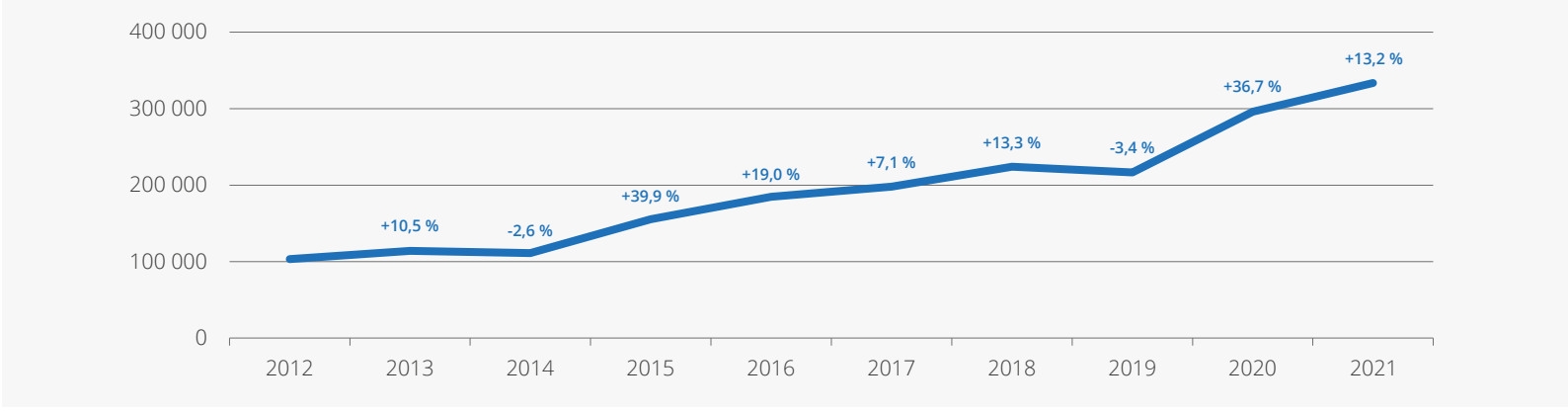
Vývoj hospodářského výsledku po zdanění v tis. Kč



Vývoj bilanční sumy v tis. Kč



Vývoj finančního hospodářského výsledku v tis. Kč



Nejvýznamnější události roku 2021

1. června 2021 se **novým majitelem společnosti AKCENTA CZ a.s.** stala ze 70 % Raiffeisen Bank International AG a ze 30 % Raiffeisenbank a.s.

V souvislosti se změnou vlastnické struktury **došlo ke změně dozorčí rady.**

V prosinci **obdržela AKCENTA CZ a.s. licenci k novým platebním službám** podle směrnice Evropské unie PSD2 – Informování o platebním účtu a Nepřímé dání platebního příkazu.

V Německu byla založena **dceřiná společnost AKCENTA DE GmbH.** S tím byl také přenastaven obchodní model společnosti na tomto trhu.

Do ostrého provozu jsme na české trhu uvedli **produkt pro financování faktur Zalep.to.**

ČNB ve druhé polovině roku začala s ohledem na akcelerující spotřebitelkou inflaci **prudce zvyšovat úrokové sazby** a to z 0,25 % na 3,75 %.

Epidemie Covid-19 pokračovala ve vlnách po celý rok.

Významné události vzniklé po datu účetní závěrky

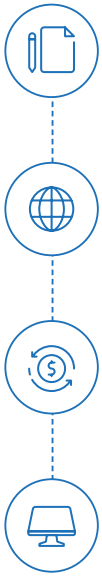
Produkt Zalep.to překročil hranici 100 milionů Kč v hodnotě profinancovaných faktur.

ČNB zvýšila základní úrokovou sazbu **na 4,5 %.**

Výrobní i spotřebitelská **inflace se na začátku roku 2022 dostala na více jak 20letá maxima**, a to nejen v Česku, ale i v dalších zemích Evropské unie.

Válka na Ukrajině se podepsala pod **prudký nárůst cen komodit** a zintenzivnila problémy v dodavatelsko-odběratelských řetězcích. Stejně tak bylo zastaveno obchodování s rublem a realizování plateb do Ruska a Běloruska.

Vývoj společnosti v roce 2022



Dokončení integrace do finanční skupiny Raiffeisenbank.

Rozšíření produktu Zalep.to na další trhy (Slovensko, Německo, Polsko).

Využití nově získaných licencí pro **zlepšení komfortu našich klientů při obchodování** s AKCENTOU CZ.

Dokončení vývoje a **nasazení nového obchodního IT řešení.**

Profil společnosti

Základní charakteristika společnosti (stav 31. 12. 2021)

Název společnosti	AKCENTA CZ a.s.
Sídlo	Salvátorská 931/8 110 00 Praha 1
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	100 125 000 Kč
Akcie	veřejně neobchodovatelné
Statutární orgán	představenstvo
Průměrný počet zaměstnanců	101 zaměstnanců, 4 členové představenstva

OBCHODNÍ JMÉNO HLAVNÍ MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Raiffeisen Bank International AG, Vídeň, Rakousko

OBCHODNÍ JMÉNO HLAVNÍ MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI SESTAVUJÍCÍ KONSOLIDOVANOU ÚČETNÍ ZÁVĚRKU

Raiffeisen Bank International AG, Vídeň, Rakousko

Skupina RBI představuje mateřskou společnost Raiffeisen Bank International a její dceřiné a přidružené společnosti, které vlastní přímo nebo nepřímo prostřednictvím svých dceřiných společností. Raiffeisen Bank International AG sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisen Bank International AG (dále jen „skupina RBI“) je uložena u rejstříkového soudu Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Vídeň, Rakousko. Akcie Raiffeisen Bank International AG jsou kótovány na vídeňské burze cenných papírů.

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

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu v %			
		31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2018
NERUDOVA property s.r.o.	Nerudova 1361/31 Pražské Předměstí 500 02 Hradec Králové	100	100	100	100
True Finance s.r.o.	Nerudova 1361/31 Pražské Předměstí 500 02 Hradec Králové	100	100	0	0
AKCENTA DE GmbH	Axel-Springer-Platz 3 20355 Hamburg	100	0	0	0

Produkty a služby

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

Platební transakce se směnou měn (devizové obchody)

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

Platební služby (tuzemský a zahraniční platební styk)

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

Zajištění kurzového rizika prostřednictvím termínových operací

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

Další služby

INTERNETOVÁ PLATFORMA PRO OBCHODOVÁNÍ ON-LINE BROKER (OLB)

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

DEALING LIMIT

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

OBJEDNÁVKY (ORDERS)

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

AVÍZO

Avízo významně urychluje vypořádání plateb i v případě banky klienta, kde AKCENTA CZ a.s. nemá otevřené bankovní účty.

ZALEP.TO

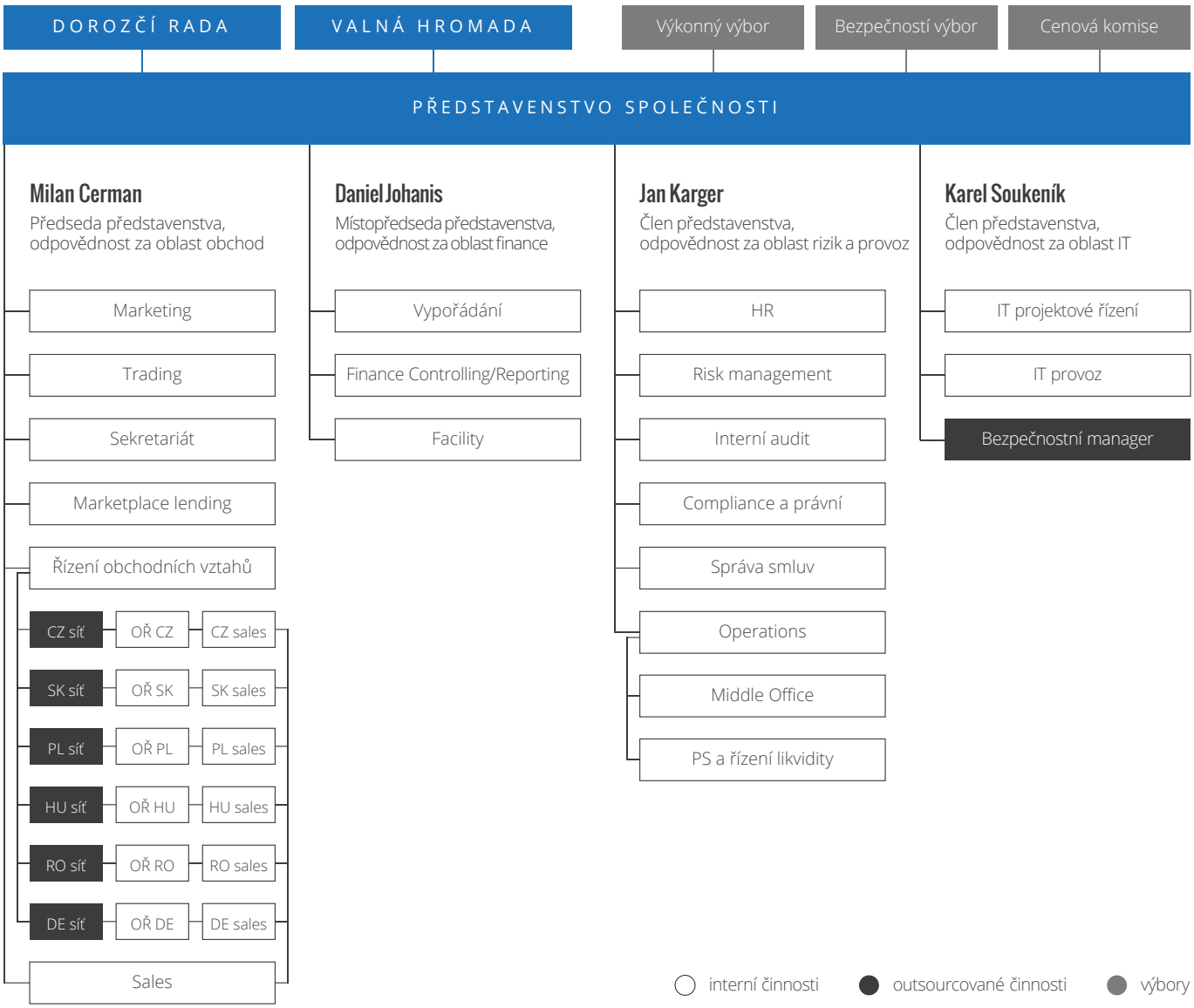
Produkt zaměřující se na řízení cash-flow pro malé a střední podniky, které mohou prodat své faktury formou postoupení do sítě investorů a mít tak prostředky uzamčené ve fakturách ihned.

OSTATNÍ SLUŽBY

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 AKCENTA CZ a.s. k 31. 12. 2021



Stanovisko k podstupovaným rizikům a ukazatele

1. Stanovisko k podstupovaným rizikům

Společnost AKCENTA CZ a.s. (dále jen „společnost") je hybridní institucí dle definice uvedené vyhláškou č. 7/2018 Sb., o některých podmínkách výkonu činnosti platební instituce, správce informací o platebním účtu, poskytovatele platebních služeb malého rozsahu, instituce elektronických peněz a vydavatele elektronických peněz malého rozsahu. Tedy disponuje licencí platební instituce a zároveň licencí obchodníka s cennými papíry (také investiční podnik) ve smyslu Zákona č. 256/2004 Sb. Na základě těchto oprávnění je společnost povinna řídit všechna rizika spojená s obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém společnost operuje. Společnost svědomitě dodržuje všechny příslušné regulatorní požadavky kladené na hybridní instituce založené na příslušných právních a regulatorních požadavcích v oblasti řízení rizik.

Společnost pravidelně porovnává systém řízení rizik s nově přijímanými příslušnými zákony České republiky, s novými právními předpisy a doporučeními ČNB a nově mateřskou společností Raiffeisenbank. Dbá na aktuálnost systému řízení rizik s cílem zajišťovat jeho zlepšování 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.

Společnost do 25. 6. 2021 počítala kapitálové požadavky a kapitálové poměry dle Nařízení (EU) č. 575/2013. Dne 26. 6. 2021 vstoupilo v platnost nové Nařízení evropského parlamentu a rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 (dále jen Nařízení IFR).

Podstupovaná rizika společnosti

Na základě Nařízení evropského parlamentu a rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 (dále jen Nařízení – IFR) o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 Společnost rozděluje rizika do těchto kategorií: riziko pro zákazníka, riziko pro trh a riziko pro podnik.

RIZIKO PRO ZÁKAZNÍKA (RTC)

Společnost definuje riziko pro zákazníka, jako riziko, které vznikne zákazníkům v případě úpadku Společnosti. V případě Společnosti AKCENTA CZ a.s. se jedná o složené kolaterály sloužící k dozajištění derivátových obchodů. Toto riziko je pokryto K-faktorem, který zachycuje riziko potenciální ztráty.

RIZIKO PRO TRH (RTM)

Společnost zachycuje v rámci rizika pro trh čisté poziční riziko v souladu s ustanovením nařízení EU č. 575/2013 upravující tržní riziko (měnové x úrokové).

Měnové 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 jako investiční podnik 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.

Měnové riziko je řízeno:

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

Pro měnové riziko jsou stanoveny tyto limity a omezení:

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

Společnost stanovuje kapitálový požadavek v souladu s Nařízením IFR, které se odvolává na Nařízení (EU) č. 575/2013.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je Společností definováno jako riziko vyplývající z pohybu tržních úrokových sazeb. V rámci své činnosti Společnost nepodstupuje úrokové riziko ve významné míře. Jedná se výhradně o riziko vyplývající z uzavírání forwardových a swapových obchodů a z nich vzniklých úrokových pozic.

Úroková pozice je Společností řízena na základě „Obecných pokynů k řízení úrokového rizika investičního portfolia" ze dne 19. července 2018. Tyto pokyny vymezují systémy, které Společnost zavedla k identifikaci, hodnocení a řízení úrokového rizika. Společnost se řídí standardizovanými scénáři úrokových šoků, Obecných pokynů EBA. Společnost používá 6 scénářů úrokových šoků s cílem zachytit paralelní a neparalelní rizika související s časovými rozdíly. Tyto scénáře se vztahují na expozice v každé měně zvlášť.

Společnost stanovuje kapitálový požadavek v souladu s Nařízením IFR, které se odvolává na Nařízení (EU) č. 575/2013.

RIZIKO PRO PODNIK (RTF)

Ve vztahu k riziku pro podnik Společnost zachycuje expozici Společnosti vůči selhání protistrany v souladu se zjednodušenými ustanoveními o úvěrovém riziku protistrany na základě nařízení (EU) č. 575/2013. V rámci rizika pro podnik Společnost řídí riziko koncentrace vůči konkrétním protistranám a dále řídí operační rizika plynoucí z denního objemu obchodování Společnosti.

Hlavním rizikem pro Společnost v této kategorii je riziko protistrany. Ve společnosti vzniká při poskytování měnových derivátů. Na základě splatnosti, volatility měnového páru a typu produktu, Společnost stanovuje velikost finančního kolaterálu, který je klient povinen složit při uzavření obchodu. Útvar RM sleduje úvěrové expozice vůči jednotlivým protistranám několikrát denně a jejich tržní hodnoty/přecenění. Zároveň tyto expozice pro jednotlivé obchody porovnává s aktuální hodnotou zajištění, v případě, že poměr mezi tržní hodnotou a zajištěním dosáhne 85%, je klient vyzván k doplnění zajištění. Kapitálový požadavek k selhání protistrany obchodu Společnost stanovuje dle Nařízení IFR.

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 představuje souhrn průběžných činností, a to zejména identifikaci, vyhodnocování a monitorování rizik, včetně kontroly plnění preventivních i ostatních opatření ke zmírnění jednotlivých typů rizik.

K identifikaci operačních rizik slouží zejména procesy:

a) řídící 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.

Kapitálový požadavek k operačnímu riziku je pokryt v rámci K-DTF faktoru vypočítaného z denního objemu obchodování.

Riziko likvidity

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

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

2. Ukazatele o kapitálové přiměřenosti (kapitálového poměru) a ostatní poměrové ukazatele

Dle účinných nařízení je Společnost povinna plnit svou informační povinnost vůči regulátorovi. Na denní, měsíční nebo čtvrtletní bázi vykazuje informace ohledně hospodaření, majetku zákazníka, kvalifikovaných účastí atp.

Společnost pravidelným porovnáváním souhrnné výše kapitálových požadavků a kapitálu Společnosti rovněž kvantifikuje svůj kapitálový poměr, který pravidelně předkládá regulátorovi. Ukazatel kapitálového poměru společnosti vypovídá o dostatečném kapitálovém zajištění obchodní činnosti Společnosti

Údaje o kapitálu k 31. 12. 2021

SOUHRNNÁ INFORMACE O PODMÍNKÁCH A HLAVNÍCH CHARAKTERISTIKÁCH KAPITÁLU A JEHO SLOŽEK

Souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1)	130 749 345
Základní kapitál	100 125 000
Emisní ážio	-
Rezervní fondy, neděl. fond. a ost. fondy ze zisku	-
Nerozdělený zisk/ztráta z předchozích období – auditovaný	70 291 000
Nehmotný majetek (kromě goodwill) snižuje tier 1	39 332 680
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	333 975
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek	130 749 345

Všechny položky regulatorního kapitálu jsou součástí auditované účetní závěrky.

KAPITÁLOVÉ POMĚRY K 31. 12. 2021

Poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET1)	2,39
Poměr kapitálu tier 1 (T1)	2,39
Poměr kapitálu	2,39

Společnost k 31. 12. 2021 splnila požadavky na výši drženého regulatorního kapitálu.

ÚDAJE O KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH K 31. 12. 2021

Režijní náklady	45 197 750
Trvalý min. požadavek	18 645 000
Celkový požadavek dle K-faktorů	54 628 779
Rizika pro zákazníka	307 037
K-AUM	-
K-CMH	307 037
K-ASA	-
K-COH	-
Rizika pro trh	12 502 224
K-NPR	12 502 224
K-CMG	-
Rizika pro podnik	41 819 518
K-TCD	41 766 069
K-DTF	53 449
K-CON	-

POMĚROVÉ UKAZATELE OCP K 31. 12. 2021

Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazníků/aktiva bez majetku zákazníků)	21,77 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků/vlastní kapitál)	46,91 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA bez majetku zákazníků)	16,85 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	52,42 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	20,53 %
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma k 31. 12. 2021)	2,67 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	2 140 Kč

Společnost jako zaměstnavatel

Ve společnosti AKCENTA CZ a.s. (dále jen „AKCENTA CZ“) jsme si vědomi, že náš úspěch je vedle dlouholeté tradice a poskytování kvalitních služeb založen především na práci našich zaměstnanců a jejich profesionálním přístupu. Síla našeho týmu a celé společnosti se ukázala i v této nelehké době. Právě díky pracovnímu nasazení našich zaměstnanců se nám podařilo udržet plný chod společnosti a nadále poskytovat nadstandardní servis, který od nás naši klienti právem očekávají. Vážíme si toho, jak jsme společně zareagovali na nečekanou situaci a dokázali pokračovat v práci, i když z části mimo kanceláře.

Spokojenost a zdraví našich zaměstnanců jsou pro nás klíčové. Snažíme se proto být dobrým zaměstnavatelem a vytvářet pracovní prostředí, ve kterém se naši zaměstnanci cítí dobře a hlavně bezpečně. Věříme, že jsme díky zavedeným opatřením dokázali takové pracoviště vytvořit. Uvědomujeme si, že získat a udržet si kvalitní zaměstnance není v dnešní nelehké době jednoduché. AKCENTA CZ se proto snaží být dobrým, spolehlivým a společensky odpovědným zaměstnavatelem, který naslouchá svým zaměstnancům.

Vyjádření ke způsobu stanovení příspěvků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry

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

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

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

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

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

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2021

1. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

AKCENTA CZ a.s., se sídlem Salvátorská 931/8, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 25163680, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 9662 (dále jen „zpracovatel"), je součástí podnikatelského seskupení, ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládající osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby").

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována za účetní období 2021 v souladu s ustanoveními § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev (dále jen „zákon"), ve znění platném v uvedeném účetním období.

Mezi zpracovatelem a uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy, byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření uvedená v této zprávě.

1.1. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OSOBAMI PODLE § 82 ODST. 2 a) až c) ZÁKONA

1. 1. 1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY A STRUKTURA USPOŘÁDÁNÍ

1. 1. 1. 1. Ovládající osoby – do 07. 04. 2021

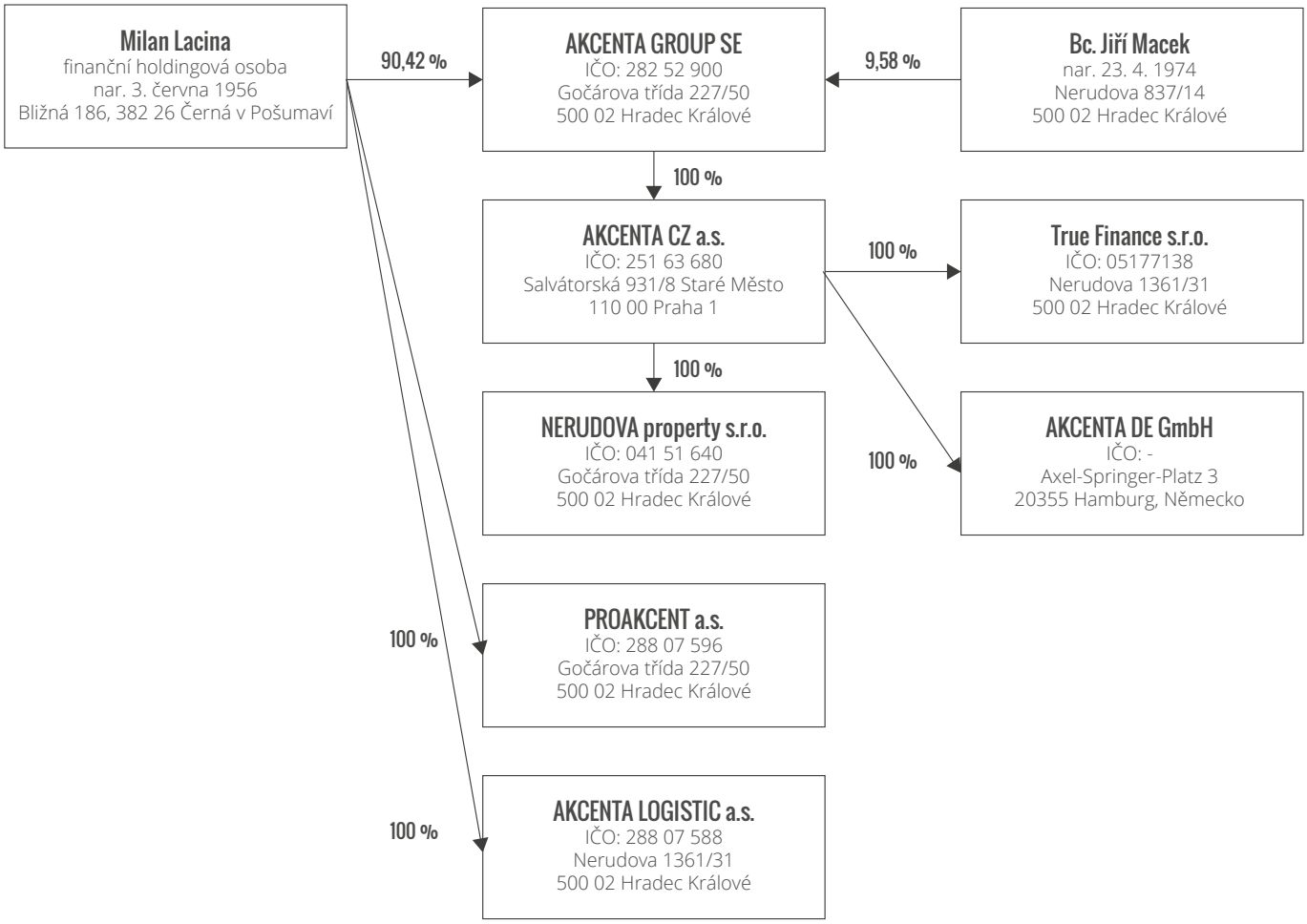
- Milan Lacina, datum nar. 3. 6. 1956, datum úmrtí 7. 4. 2021
  t.č. trvale bytem Bližná č. ev 186
  382 26 Černá v Pošumaví
  Nepřímý podíl 90,42 % v AKCENTA CZ a.s.

1. 1. 1. 2. Ovládající osoby – od 01. 06. 2021

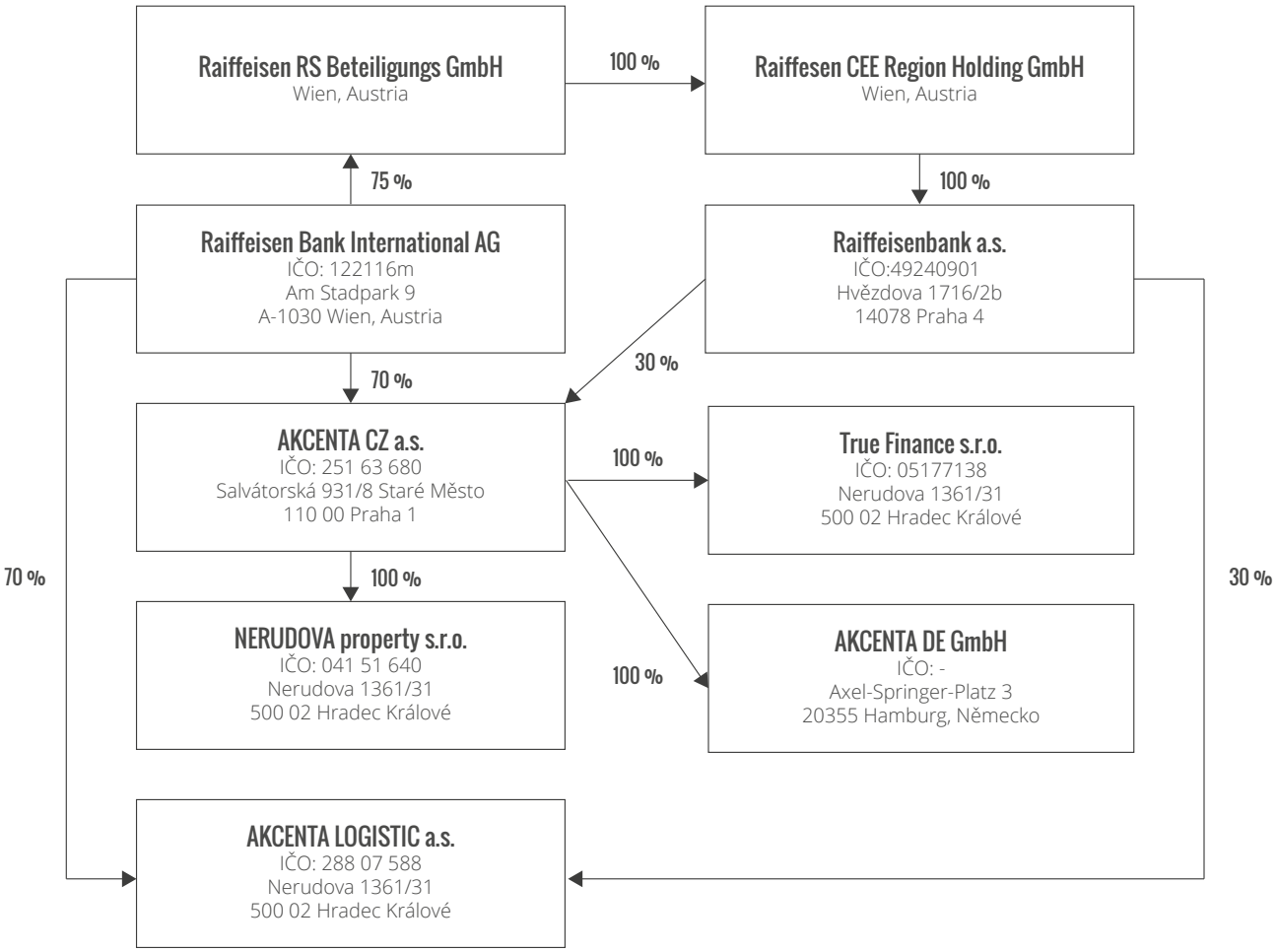
- Raiffeisen Bank International AG
  se sídlem Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakouská republika
  Akcionářský podíl 70 % v AKCENTA CZ a.s.
- Raiffeisenbank a.s.
  se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha, Česká republika
  Akcionářský podíl 30 % v AKCENTA CZ a.s.

Uvedené osoby jednají ve shodě podle § 78 zákona.

1. 1. 1. 3. Struktura z hlediska vlastnického uspořádání – do 07. 04. 2021



1. 1. 1. 4. Struktura z hlediska vlastnického uspořádání – od 01. 06. 2021



1. 1. 2. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Úlohou zpracovatele jakožto nebankovní platební instituce a obchodníka s cennými papíry je doplnění portfolia služeb finanční skupiny Raiffeisen v působnosti zpracovatele. Způsobem ovládání je existence majetkového nebo vlastnického podílu u ovládané osoby. Ovládající osoby ovládají zpracovatele prostřednictvím hlasování na valné hromadě v souladu se stanovami zpracovatele.

1. 1. 3. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

1. 1. 3. 1. Společnosti ovládané zpracovatelem – do 07. 04. 2021

- NERUDOVA property s. r. o, IČ. 041 51 640, se sídlem Gočárova třída 227/50, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „NP").
- True Finance s.r.o., IČ: 05177138, se sídlem Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „TF").
- AKCENTA DE GmbH, IČ: DE341640205, se sídlem Axel-Pringer-Platz 3 c/o WeWork, 20355 Hamburg, Německo (dále též „AKC DE").

1. 1. 3. 2. Společnosti ovládané zpracovatelem – od 01. 06. 2021

- NERUDOVA property s. r. o, IČ. 041 51 640, se sídlem Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „NP").
- True Finance s.r.o., IČ: 05177138, se sídlem Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „TF").
- AKCENTA DE GmbH, IČ: DE341640205, se sídlem Axel-Pringer-Platz 3 c/o WeWork, 20355 Hamburg, Němec-

ko (dále též „AKC DE“).

1. 1. 3. 3. Společnosti ovládané stejnou ovládající osobou jako zpracovatel, s nimiž je zpracovatel ve smluvním vztahu – do 07. 04. 2021

- AKCENTA GROUP SE, IČ: 282 52 900, se sídlem Gočárova třída 227/50, 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, se sídlem Gočárova třída 227/50, 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“).
- True Finance s.r.o., IČ: 05177138, se sídlem Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „TF“).
- AKCENTA DE GmbH, IČ: DE341640205, se sídlem Axel-Pringer-Platz 3 c/o WeWork, 20355 Hamburg, Německo (dále též „AKC DE“).

Výše obchodního podílu ovládající osoby k 07. 04. 2021 v uvedených společnostech je následující: AG 90,42%, NP 90,42 % (nepřímý podíl), P 100 %, AL 100 %, TF 90,42 % (nepřímý podíl), ACZ DE 90,42 % (nepřímý podíl).

1. 1. 3. 4. Společnosti ovládané stejnou ovládající osobou jako zpracovatel, s nimiž je zpracovatel ve smluvním vztahu – od 01. 06. 2021

- NERUDOVA property s. r. o, IČ: 041 51 640, se sídlem Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „NP“).
- AKCENTA LOGISTIC a. s., IČ: 288 07 588, se sídlem Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „AL“).
- True Finance s.r.o., IČ: 05177138, se sídlem Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „TF“).
- AKCENTA DE GmbH, IČ: DE341640205, se sídlem Axel-Pringer-Platz 3 c/o WeWork, 20355 Hamburg, Německo (dále též „AKC DE“).

Výše obchodního podílu ovládající osoby Raiffeisen Bank International AG k 31. 12. 2021 v uvedených společnostech je následující: NP 92,5 % (nepřímý podíl), AL 92,5 %, TF 92,5 % (nepřímý podíl), AKC DE 92,5 % (nepřímý podíl).

1. 2. VÝČET SMLUV PODLE § 82 ODST. 2 písm. e) ZÁKONA

Strany	Smlouva	Datum uzavření
AKCENTA CZ x AG	Rámcová smlouva, směna deviz č. 23560	16. 05. 2008 do 01. 06. 2021
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o poskytování (outsourcingu) služeb, ve znění Dodatku č. 4	01. 08. 2013
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o nájmu osobního automobilu (SUBARU FORESTER), ve znění Dodatku č. 1	30. 12. 2019 do 01. 06. 2021
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o nájmu osobního automobilu (ŠKODA OCTAVIA), ve znění Dodatku č. 1	27. 08. 2019 do 30. 09. 2021
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o zpracování osobních údajů	28. 12. 2010
AKCENTA CZ X AL	Rámcová smlouva, směna deviz č. 41147	08. 06. 2011

AKCENTA CZ X Milan Lacina	Smlouva o svěření osobního automobilu k užívání zaměstnanci pro služební i soukromé účely (Subaru Forester)	30. 4. 2019 do 07. 04. 2021
AKCENTA CZ X Milan Lacina	Rámcová smlouva, směna deviz č. 42444	10. 12. 2012 do 07. 04. 2021
AKCENTA CZ X NP	Nájemní smlouva, ve znění Dodatku č. 2	30. 09. 2015
AKCENTA CZ X NP	Smlouva o zápůjčce ve znění Dodatku č. 1	08. 07. 2015
AKCENTA CZ X NP	Smlouva o zápůjčce ve znění Dodatku č. 3	03. 11. 2015
AKCENTA CZ X P	Smlouva o nájmu parkovacích stání	2017
AKCENTA CZ X P	Nájemní smlouva č. 0	30. 11. 2019
AKCENTA CZ X P	Nájemní smlouva č. 11, ve znění Dodatku č. 2	31. 05. 2019
AKCENTA CZ X TF	Smlouva o zpracování osobních údajů a Smlouva o předání dat	08. 09. 2020
AKCENTA CZ X TF	Smlouva o nájmu (zalep. to)	01. 06. 2020
AKCENTA CZ X RB	Rámcová Treasury smlouva	13. 02. 2008
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poradenství	23. 04. 2009
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o používání elektronického bankovnictví	09. 10. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb	07. 09. 2020
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování služeb internetového bankovnictví X-business	22. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ve znění dodatku číslo CMA/0001/APR405/01/25163680	17. 09. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení a vedení účtu ve znění dodatku č. 1 (5170013798/5500 EUR)	22. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení a vedení účtu ve znění dodatku č. 1 (5170013763/5500 CZK)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení a vedení účtu (5170013771/5500, CZK)	22. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení a vedení účtu (5170013800/5500, EUR)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (5170013800/5500, EUR)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech	22. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (5170013763/5500, CZK)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení a vedení účtu GBP, CHF, HRK, PLN, HUF, CAD, SEK, NOK, DKK, RON	27. 09. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení a vedení účtu TRY, RUB, CNY, JPY, AUD	01. 10. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech GBP, CHF, HRK, PLN, HUF, CAD, SEK, NOK, DKK, RON.	27. 09. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech TRY, RUB, CNY, JPY, AUD	25. 09. 2019
AKCENTA CZ X RBI	CMI@WEB CUSTOMER AGREEMENT	21. 09. 2021

1. 3. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V POSLEDNÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ VE PROSPĚCH OVLÁDAJÍCÍ OSOBY PODLE § 82 ODST. 2 písm. d) ZÁKONA

Takové jednání nebylo zaznamenáno.

1. 4. VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ ZE VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍMI A OVLÁDANÝMI OSOBAMI UVEDENÝM V KAPITOLE 1.1

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2021 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

1. 5. ZÁVĚREČNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Prohlášení: AKCENTA CZ a.s. prohlašuje, že tuto zprávu zpracovala podle dostupných údajů ke dni sepsání této zprávy a že při jejím zpracování postupovala s péčí řádného hospodáře.

V Hradci Králové dne 31. 03. 2022

Milan Cerman
Předseda představenstva

Daniel Johanis
Místopředseda představenstva

Zpráva dozorčí rady

Složení dozorčí rady

Dozorčí rada pracovala v tomto složení: Milan Lacina – předseda dozorčí rady (do 7. dubna 2021), Jiří Macek (do 1. června 2021).

K 1. červnu 2021 došlo k převzetí společnosti skupinou Raiffeisen a byla jmenována nová dozorčí rada ve složení: Jacek Jurczynski – předseda dozorčí rady, Tomáš Jelínek – místopředseda dozorčí rady a dále členové dozorčí rady – Elisabeth Geyer-Schall, Ryan González, Slavoljub Dordevic.

Činnost dozorčí rady

Dozorčí rada 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 řídícího 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 a právní podpory.

Změnou stanov v říjnu 2021 byla dozorčí radě svěřena pravomoc volit členy představenstva.

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 2021 a seznámila se s návrhem výroku auditora, společností Deloitte Audit s.r.o., k této závěrce. Na základě těchto podkladů dozorčí rada 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 2021.

V Praze dne 29. 4. 2022

Jacek Jurczynski
Předseda dozorčí rady

Ostatní

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

Společnost v roce 2021 nenabyla vlastní akcie.

Společnost neměla v roce 2021 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.

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

se sídlem: Salvátorská 931/8, Staré Město, 110 00 Praha 1

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 – Vinohrady
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

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 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti AKCENTA CZ a.s. k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 32 přílohy účetní závěrky, který popisuje oceňovací techniky a vstupní veličiny použité pro ocenění derivátů s variabilním datem vypořádání. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Jiná skutečnost

Individuální účetní závěrka společnosti AKCENTA CZ a.s. za rok končící k 31. prosinci 2020 byla auditována jiným auditorem. K individuální účetní závěrce vyjádřil jiný auditor dne 31. března 2021 výrok bez výhrad.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL"), globální síť jejích členských firem a jejich přidružených subjektů (souhrnně „organizace Deloitte"). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global") a každá z jejích členských firem a jejích přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských firem a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL, a každá členská firma a přidružený subjekt nesou odpovědnost pouze za vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských firem či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je najdete na adrese www.deloitte.com/about.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo 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 představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo 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 představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem 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 účetní závěrky, 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 představenstvo a dozorčí radu 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.

V Praze dne 4. května 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021

AKCENTA CZ a.s.

Sídlo: Salvátorská 931/8, Praha, Česká republika

IČO: 25163680. Předmět podnikání: obchodník s cennými papíry

Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. března 2022

ROZVAHA
k 31. prosinci 2021

	AKTIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		34	49
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	2 438 520	2 163 721
	v tom: a) splatné na požádání		1 720 095	2 073 723
	b) ostatní pohledávky		718 425	89 998
4	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	13	13 918	14 021
	b) ostatní pohledávky		13 918	14 021
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	14	15 560	14 907
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	15	39 142	21 694
10	Dlouhodobý hmotný majetek	16	17 069	24 054
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		10 095	11 340
11	Ostatní aktiva	17	211 060	157 189
13	Náklady a příjmy příštích období		2 640	2 079
	Aktiva celkem		**2 737 943**	**2 397 714**

	PASIVA (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		366	12
	v tom: a) splatné na požádání		366	12
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	19	2 213 232	2 003 257
	v tom: a) splatné na požádání		2 213 232	2 003 257
4	Ostatní pasiva	20	247 220	164 830
5	Výnosy a výdaje příštích období		240	154
6	Rezervy	21	33 409	23 046
	b) na daně		7 478	5 758
	c) ostatní		25 931	17 288
	Cizí zdroje celkem		**2 494 467**	**2 191 299**
8	Základní kapitál	20	100 125	100 125
	z toho: a) splacený základní kapitál		100 125	100 125
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	22	70 291	46 049
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	23	73 060	60 241
	Vlastní kapitál celkem		**243 476**	**206 415**
	Pasiva celkem		**2 737 943**	**2 397 714**

	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	Podrozvahová aktiva			
2	Poskytnuté zástavy		-	3 937
3	Pohledávky ze spotových operací		1 653 609	1 865 540
4	Pohledávky z pevných termínových operací	25	14 840 437	10 181 662
5	Pohledávky z opcí	25	-	15 554
6	Odepsané pohledávky		35	36
	Podrozvahová pasiva			
9	Přijaté přísliby a záruky	28	20 000	20 000
11	Závazky ze spotových operací		1 652 992	1 872 118
12	Závazky z pevných termínových operací	25	14 793 486	10 129 839
13	Závazky z opcí	25	-	15 524

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2021

	v tis. Kč	Bod	2021	2020
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	32	213	286
2	Náklady na úroky a podobné náklady	32	(852)	(968)
4	Výnosy z poplatků a provizí	33	20 347	16 105
5	Náklady na poplatky a provize	33	(24 181)	(23 039)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	34	335 363	296 251
7	Ostatní provozní výnosy	35	3 477	2 336
8	Ostatní provozní náklady	35	(1 989)	(1 632)
9	Správní náklady	36	(222 521)	(193 314)
	v tom: a) náklady na zaměstnance:		(112 419)	(95 003)
	z toho: aa) mzdy a platy		(84 726)	(70 118)
	ab) sociální a zdravotní pojištění		(27 693)	(24 885)
	b) ostatní správní náklady		(110 102)	(98 311)
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	11, 12	(8 550)	(5 711)
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	38	(1 267)	(1 180)
16	Rozpuštění ostatních rezerv	18b	-	2 415
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	18b	(8 643)	(14 873)
23	Daň z příjmů	39	(18 337)	(16 435)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		73 060	60 241

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU za rok končící 31. prosince 2021

v tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	24 030		140	-	28 002	-	97 619	149 791
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	60 901	60 901
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	-	(3 617)	(3 617)
Zýšení základního kapitálu	76 095	-	(140)	-	(28 002)	-	(47 953)	-
Zůstatek k 31.12.2020	100 125	-	-	-	-	-	106 950	207 075
Zůstatek k 1.1.2021	100 125	-	-	-	-	-	106 950	207 075
Opravy zásadních chyb							(659)	(659)
Čistý zisk/ztráta za účetní období							73 060	73 060
Podíly na zisku							(36 000)	(36 000)
Zůstatek k 31.12.2021	100 125	-	-	-	-	-	143 351	243 476

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH za rok končící 31. prosince 2021

v tis. Kč	2021	2020
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	91 397	76 676
Úprava o nepeněžní operace:		
Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	8 550	5 711
Změna stavu rezerv	10 363	18 216
Změna stavu opravných položek k pohledávkám a odpisy pohledávek	1 267	1 180
Čistý úrokový výnos	639	682
Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(1 113)	(10)
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	(953)	2 071
	110 150	**104 526**
Změny v:		
Zástavy pro spotové a derivátové obchody	23 487	(40 942
Ostatní pohledávky za bankami	11 267	(3 516)
Pohledávky za nebankovními subjekty	103	(2 301)
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	(54 432)	(106 436)
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	354	12
Závazky vůči nebankovním subjektům	209 975	475 519
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	82 476	88 122
	383 380	**514 984**
Přijaté úroky	213	286
Vyplacené úroky	(852)	(1 595)
Zaplacená daň z příjmů	(18 217)	(12 407)
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti	**364 524**	**501 268**
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí	(653)	(5 207)
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(18 957)	(12 814)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	623	5
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	**(18 987)**	**(18 016)**
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené podíly na zisku	(36 000)	(3 617)
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	(36 000)	(3 617)
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	**309 537**	**479 635**
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	**2 073 772**	**1 594 900**
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	**2 383 309**	**2 074 535**
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	34	49

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání	2 383 275	2 073 723
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	**2 383 309**	**2 073 772**

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2021

1. 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

Obchodní jméno hlavní mateřské společnosti:

Raiffeisen Bank International AG, Vídeň, Rakousko

Obchodní jméno hlavní mateřské společnosti sestavující konsolidovanou účetní závěrku:

Raiffeisen Bank International AG, Vídeň, Rakousko

Skupina RBI představuje mateřskou společnost Raiffeisen Bank International a její dceřiné a přidružené společnosti, které vlastní přímo nebo nepřímo prostřednictvím svých dceřiných společností. Raiffeisen Bank International AG sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisen Bank International AG (dále jen „skupina RBI") je uložena u rejstříkového soudu Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Vídeň, Rakousko. Akcie Raiffeisen Bank International AG jsou kótovány na vídeňské burze cenných papírů.

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY K 31. PROSINCI 2021

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Milan Cerman (předseda)	Jacek Jurcynski (předseda)
Daniel Johanis (místopředseda)	Tomáš Jelínek (místopředseda)
Jan Karger	Elisabeth Geyer-Schall
Mgr. Karel Soukeník, PhD.	Ryan González
	Slavoljub Dordevic

ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU

Dne 07. 04. 2021 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Milanovi Lacinovi. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 06. 05. 2021.

Dne 01. 06. 2021 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Jiřímu Mackovi.

Dne 01. 06. 2021 došlo k navýšení počtu členů Dozorčí rady ze tří na pět.

Dne 01. 06. 202 byli jmenováni do funkce člena dozorčí rady Společnosti: Ing. Tomáš Jelínek, Jacek Jurcynski, Elisabeth Geyer-Schall, Ryan González, Slavoljub Dordevic. Tato změny byly zapsány do obchodního rejstříku dne 01. 06. 2021.

Ode dne 1. 6. 2021 jednají členové Představenstva výhradně dva společně.

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:

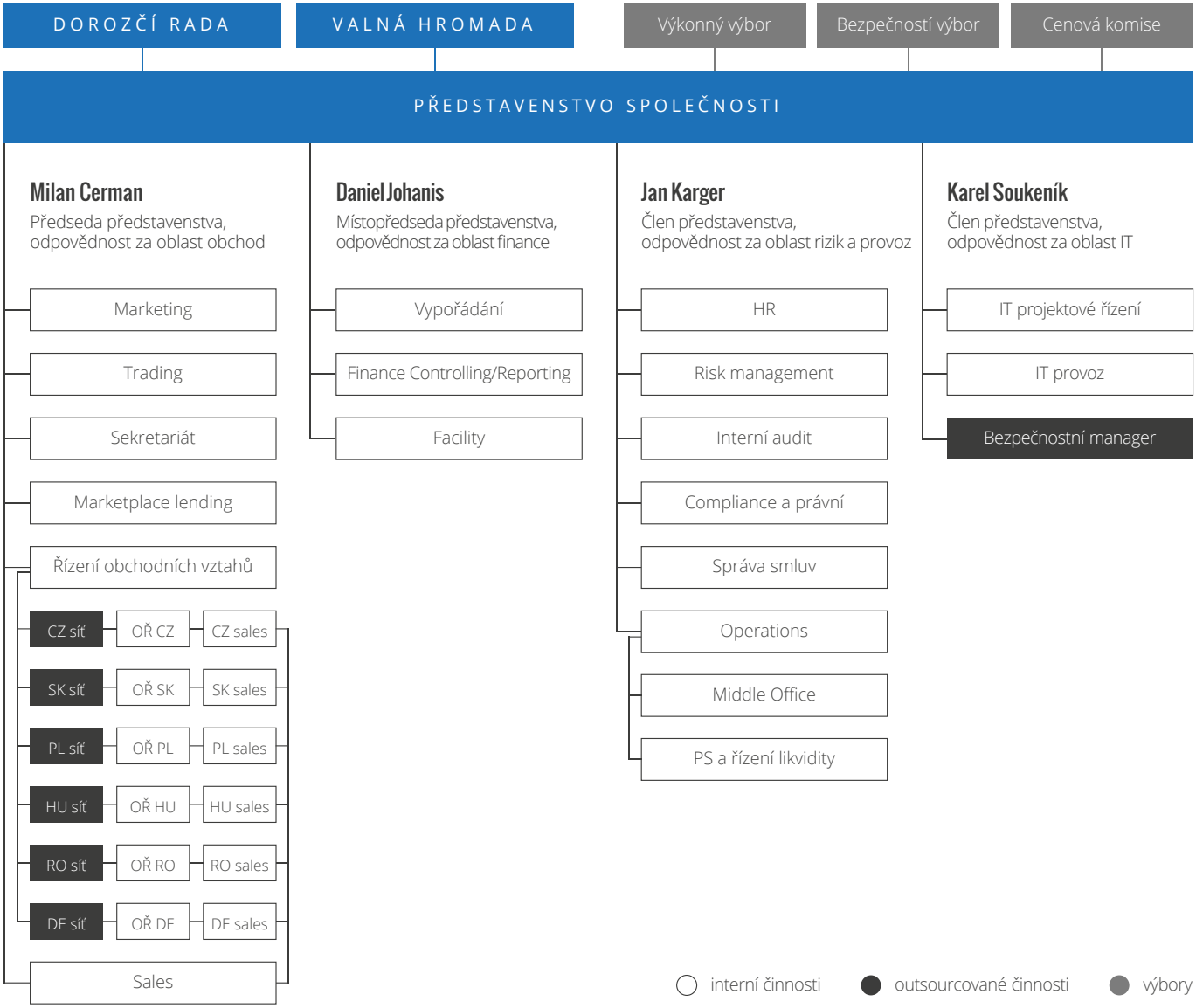
- Platební instituce a pobočky zahraničních platebních institucí,
- Obchodníci s cennými papíry a pobočky zahraničního obchodníka s cennými papíry.

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. 370/2017 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.
- služba nepřímého dání platebního příkazu dle písm. g), h) služba informování o platebním účtu dle písm. h)
- 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 2021



b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2021. Běžné účetní období je od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021. Minulé

účetní období je od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

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.

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

Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisen Bank International AG (dále jen „skupina RBI") je uložena u rejstříkového soudu Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Vídeň, Rakousko. Akcie Raiffeisen Bank International AG jsou kótovány na vídeňské burze cenných papírů.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

A) SPOTOVÉ OPERACE A DERIVÁTY

V rámci své činnosti Společnost uzavírá

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

SPOTOVÉ OPERACE

Měnový spot

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

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

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

DERIVÁTY

Měnový forward

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

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

Forwardový kurz i data vypořádání jsou stanoveny závazně, tzn. po uzavření obchodu je nelze měnit. Při určitých forwardech je datum vypořádání stanoven rámcově a opravňuje klienta uskutečnit transakci v plném nebo částečném objemu kdykoliv v rámci stanoveného období.

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 obchodním systému Společnosti.

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.

Pro deriváty jejichž datum vypořádání je stanoven rámcově, hodnota derivátu stanovena společnosti také odráží předpokládaný termín realizace transakce klientem. Tento odhad může mít zásadní vliv na stanovenou hodnotu daných derivátu.

Vykázání derivátů

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

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

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

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

Kurzové rozdíly

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

b) Finanční aktiva a finanční závazky

I. ZAÚČTOVÁNÍ A PRVOTNÍ OCENĚNÍ

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v okamžiku, ve kterém vzniknou, což je datum, kdy se účetní jednotka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu, mimo spotových nákupů a prodejů finančních aktiv, které jsou zaúčtovány k datu vypořádaní obchodu.

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

II. KLASIFIKACE

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),

- reálnou hodnotou 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 datumy 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 datumy 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).

Finanční závazky

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

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

III. ODÚČTOVÁNÍ

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

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

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl

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

je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

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

IV. ZNEHODNOCENÍ

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

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

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Viz blíže bod 27 a.

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 odečteny od hrubé účetní hodnoty aktiv.

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

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

c) Den uskutečnění účetního případu

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

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

d) Účasti s rozhodujícím vlivem

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

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

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

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

Účasti s rozhodujícím vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou.

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

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

e) 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:

Budovy	10 let
Software	5 let
Ocenitelná práva	6 let
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.

LEASING Z POHLEDU NÁJEMCE

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

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

- doba nájmu není vyšší než 12 měsíců,
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu; Společnost zvolila hodnotu 112 tis. Kč

Aktivum z práva k užívání

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

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

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

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

- budova a parkovací stání v ulici Nerudova v Hradci Králové,
- tiskárny,

V průběhu roku 2021 byly ukončeny dvě nájemní smlouvy na práva užívání osobních automobilů od pronajímatele AKCENTA LOGISTIC a.s.

Doba odepisování je určena uzavřenou nájemní smlouvou.

Závazek z leasingu

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

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

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

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

f) Rezervy

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

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

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

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

g) Úroky

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

h) Zdanění

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

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

i) Veřejné podpory

Společnost nezískala v r. 2021 ani v r. 2020 žádné veřejné podpory.

j) Klientský majetek

Společnost eviduje klientský majetek ve formě hotovosti na vázaných bankovních účtech. Vykazování tohoto klient-

ského majetku je následující:

- Aktiva - Pohledávky za bankami a družstevními záložnami
- Pasiva - Závazky vůči nebankovním subjektům

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní jednotka v roce 2021 neprovedla žádné změny účetních metod.

4. OPRAVY CHYB MINULÝCH OBDOBÍ

Účetní jednotka v r. 2021 podala dodatečná daňová přiznání k dani z příjmu právnických osob za období 2018, 2019 a 2020. Z důvodu opatrnosti byly dodatečně vyloučeny náklady, které nebyly v souladu s § 24 a § 25 Zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů dostatečně průkazné. Vypočtená daň ve výši 660 tis. Kč byla zaúčtovaná Nerozdělený zisk minulých období a byly upraveny hodnoty minulého účetního období výkazech z důvodu srovnatelnosti období.

5. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

v tis. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků z bankovních účtů	8	85
Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů	205	201
Celkem úrokový výnos	**213**	**286**
Náklady na úroky a podobné náklady	(304)	(341)
Náklady na úroky ze závazků z leasingu	(548)	(627)
Celkem úrokový náklad	**(852)**	**(968)**
Čistý úrokový výnos	**(639)**	**(682)**

Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů představují úroky z půjčky společnosti NERUDOVA property s.r.o., IČ 04151640 ve výši 205 tis. Kč (2020: 201 tis. Kč).

Nákladové úroky představují úroky placené bankovním ústavům ve výši 304 tis. Kč (2020: 341 tis. Kč).

Dále jsou zde vykázány náklady na úroky ze závazků z leasingu na základě aplikace účetního standardu IFRS 16 ve výši 548 tis. Kč (2020: 627 tis. Kč).

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

v tis. Kč	2021	2020
Úrokové výnosy z finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě	213	286
Úrokové náklady z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě	304	341

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
ze spotových operací, operací s deriváty a převodů	20 347	16 105
Celkem	**20 347**	**16 105**

Náklady na poplatky a provize		
ze spotových operací, operací s deriváty a převodů	(24 182)	(23 039)
Celkem	(24 182)	(23 039)
Čistý výnos z poplatků a provizí	(3 835)	(6 934)

Společnost nerealizovala v roce 2021 ani 2020 žádné výnosy/náklady na poplatky/provize z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot.

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

v tis. Kč	2021	2020
Celkem	335 363	296 251

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

v tis. Kč	2021	2020
Tržby z prodeje služeb	2 038	1 237
Ostatní	1 439	1 099
Celkem	3 477	2 336
Ostatní provozní náklady	(1 989)	(1 632)
Celkem	(1 989)	(1 632)

Tržby z prodeje služeb tvoří výnosy z outsourcingové smlouvy s AKCENTA LOGISTIC a.s., prodeje majetku a předčasného ukončení operativního leasingu. Položka Ostatní v rámci Ostatních provozních výnosů představuje zejména náhrady škod od pojišťovny.

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

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

v tis. Kč	2021	2020
Mzdy a odměny zaměstnanců	67 329	60 645
Sociální a zdravotní pojištění	27 693	24 885
Mzdy a odměny placené členům představenstva	17 397	9 473
Náklady na zaměstnance	112 419	95 003
Ostatní správní náklady	110 101	98 311
z toho: provize obchodním poradcům	57 428	53 036
z toho: náklady na outsourcing	7 040	1 764
z toho: náklady na statutární audit	1 069	720
z toho: daňové a právní poradenství	1 516	2 366
z toho: propagace, akce, PR	4 277	4 510
z toho: ostatní služby – servis a podpora software	4 135	8 833
z toho: nájemné a ostatní leasingy	379	301
Celkem	222 520	193 314

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců byl následující:

	2021	2020
Zaměstnanci	101	94
Členové představenstva	4	4
Členové dozorčí rady	5	2

Nájemné a leasingy

Za rok 2021 ani za rok 2020 náklady na nájemné a leasing nebyly vykazovány ve správních nákladech, protože Společnost od 1. ledna 2019 vykazuje aktiva z práva užívání tohoto majetku, která jsou odepisována, a zároveň závazky z leasingu, ze kterých jsou vykazovány nákladové úroky.

Položka nájemné a ostatní leasingy obsahuje náklady vztahující se k leasingovým platbám, které nebyly zahrnuty do oceňování závazků z leasingu za rok 2021 ve výši 340 tis. Kč (2020: 254 tis. Kč). Jelikož Společnost v případě:

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

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

v tis. Kč	2021	2020
Náklady související s krátkodobými leasingy	90	0
Náklady související s leasingy s nízkou pořizovací hodnotou	250	254
Celkem náklady související s krátkodobými leasingy a leasingy s nízkou pořizovací hodnotou	340	254

Celkové peněžní výdaje na všechny leasingy za rok 2021 je v celkové výši 1 856 tis. Kč (2020: 3 021 tis. Kč)

10. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

a) Geografické oblasti

v tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa	
	2021	2020	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	211	273	2	13
Náklady na úroky a podobné náklady	804	908	48	60
Výnosy z poplatků a provizí	5 257	3 204	15 090	12 901
Náklady na poplatky a provize	9 133	7 048	15 049	15 991
Zisk nebo ztráta z finančních operací	275 459	229 539	59 904	66 712

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

v tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky	738 544	449 472
Závazky	44 629	775
Výnosy	134 522	1 321
Náklady	140 301	9 994

Pohledávky se spřízněnými osobami k 31. 12. 2021 ve výši 738 544 tis. Kč (31. 12. 2020: 449 472 tis. Kč) tvoří zejména:

- pohledávka ze zápůjčky pro společnost NERUDOVA property s.r.o. ve výši 11 541 tis. Kč (31. 12. 2020: 11 336 tis. Kč) na základě smlouvy o zápůjčce se splatností 9. 7. 2025. Tato pohledávka je úročena fixním úrokem;
- uhrazené zálohy na kauci a služby související s nájmem budovy vyplacené společnosti NERUDOVA property s.r.o. ve výši 1 301 tis. Kč (2020: 1 303 tis. Kč);
- pohledávka za společností AKCENTA LOGISTIC a.s. z důvodu outsourcingových služeb ve výši 668 tis. Kč (2020: 147 tis Kč)
- pohledávka za společností True Finance s.r.o. z důvodu přefakturace výdajů na úpravy portálu „zalep.to" ve výši 518 tis. Kč (2020: 451 tis. Kč)
- pohledávka za společností True Finance s.r.o. z důvodu poskytnuté zálohy na služby ve výši 37 tis. Kč (2020: 37 tis Kč)
- pohledávka za skupinou Raiffeisenbank z důvodu zůstatků na bankovních účtech 722 855 tis Kč (2020: 436 596 tis Kč)
- pohledávka za skupinou Raiffeisenbank z důvodu zůstatků na bankovních účtech 722 855 tis Kč (2020: 0 Kč)
- pohledávka za skupinou Raiffeisenbank z důvodu nevypořádaných obchodů 0 tis Kč (2020: 0 Kč)
- pohledávka za společností Akcenta DE GmbH z důvodu poskytnuté zálohy na služby ve výši 1 598 tis. Kč (2020: 0 tis Kč)

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

- Závazek za skupinou Raiffeisenbank z důvodu zajištění derivátových obchodů 41 800 tis Kč (2020: 0 tis. Kč)

Výnosy se spřízněnými osobami jsou tvořeny zejména úroky ze zápůjček a výnosů z outsourcingu:

- tržby z prodeje outsourcingových služeb ve výši 541 tis. Kč (2020: 1 114 tis. Kč).
- kurzové zisky 94 214 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč)

Náklady se spřízněnými osobami zejména představují:

- outsourcing služeb ve výši 7 040 tis. Kč (2020: 1 721 tis. Kč),
- náklady vyplývající z nájmu prostor ve výši 2 333 tis. Kč (2020: 2 501 tis. Kč) a s tím souvisejících služeb,
- náklady související s pronájmem osobních automobilů ve výši 193 tis. Kč (2020: 396 tis. Kč).
- náklady spojené s pronájmem telefonní ústředny ve výši 1 948 tis. Kč (2020: 2 023 tis. Kč)
- nákladové úroky ve výši 68 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč)
- nákladové poplatky 3 342 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč)
- kurzové ztráty z obchodů 63 603 tis. Kč (2020: 0 tis. Kč)

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

v tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Běžné účty (nostro účty), z toho:	2 383 276	2 073 826
Klientské prostředky	2 213 232	2 014 200
Provozní prostředky	170 044	70 569
Zástava pro spotové obchody	55 177	78 660
Ostatní pohledávky	67	11 338
Pohledávky za bankami v hrubé výši	**2 438 520**	**2 163 824**
Opravné položky	0	(103)
Pohledávky za bankami v čisté výši	**2 438 520**	**2 163 721**

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2021 i k 31. 12. 2020 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Klientské prostředky tvoří majetek klientů ve formě hotovosti na vázaných bankovních účtech, kdy v souladu s odst. 1) § 12e zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu je vyloučeno použití těchto prostředků k obchodům na vlastní účet nebo účet jiného zákazníka, viz kapitola 6 směrnice č. 24 pravidla jednání se zákazníky.

Zástava pro spotové obchody představuje pohledávku za Saxo Bank ve výši 55 177 tis. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 78 660 tis. Kč). Jedná se o zálohu na probíhající spotové obchody.

Změna v položce „Ostatní pohledávky" byla k 31. 12. 2021 daná zejména pohledávkou z probíhajících spotových obchodů se Saxo bank ve výši 0 tis. Kč (31. 12. 2020: 11 267 tis. Kč) a pohledávkami z důvodu omezení dispozice nakládání s peněžními prostředky v hodnotě 0 tis Kč (31. 12. 2020 7 807 tis. Kč. Omezení dispozice nakládání s peněžními prostředky bylo v průběhu roku 2021 zrušeno.

a) Klasifikace pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě dle ratingového stupně úvěrového rizika

K 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěr. rating Aaa až Aa3	44 535	-	-	44 535
Úvěr. rating A1 až A3	1 533 230	-	-	1 533 230
Úvěr. rating Baa1 až Baa3	462 999	-	-	462 999
Úvěr. rating Ba1 až Ba3	397 756	-	-	397 756
Pohledávky za bankami v hrubé výši	2 438 520	-	-	2 438 520
Opravné položka	0	-	-	0
Pohledávky za bankami v čisté výši	**2 438 520**	**-**	**-**	**2 438 520**

K 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěr. rating Aaa až Aa3	31 811	-	-	31 811
Úvěr. rating A1 až A3	1 271 636	-	-	1 271 636
Úvěr. rating Baa1 až Baa3	652 183	-	-	652 183
Úvěr. rating Ba1 až Ba3	208 194	-	-	208 194
Pohledávky za bankami v hrubé výši	2 163 824	-	-	2 163 824
Opravné položka	(103)	-	-	(103)
Pohledávky za bankami v čisté výši	2 163 721	-	-	2 163 721

b) Pohledávky vůči bankám dle zbytkové splatnosti

Pohledávky vůči bankám mají smluvní splatnost do jednoho měsíce.

c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

Pohledávky za bankami nepředstavují zajištěné pohledávky.

13. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

a) Zhodnocení pohledávek za nebankovními subjekty

v tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky za klienty v hrubé výši	14 793	13 895
Opravné položky	(12 452)	(11 802)
Pohledávky za klienty v čisté výši	2 341	2 093
Pohledávky za spřízněnými osobami v hrubé výši	11 577	11 928
Celkem pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	13 918	14 021

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2021 jakož i k 31. 12. 2020 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 5 753

tis. Kč (31. 12. 2020: 6 073 tis. Kč) a pohledávka z důvodu vzniku kurzové ztráty ve výši 4 356 tis. Kč (31. 12. 2020: 4 244 tis. Kč). K uvedeným pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky.

b) Pohledávky za nebankovními subjekty v naběhlé hodnotě dle stupně znehodnocení

K 31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou				
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	11 577	14 793	26 370
Opravné položka	-	-	(12 452)	(12 452)
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	**-**	**11 577**	**2 341**	**13 918**

K 31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou				
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	11 928	13 895	25 823
Opravné položka	-	-	(11 802)	(11 802)
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	**-**	**11 928**	**2 093**	**14 021**

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

c) Analýza pohledávek za nebankovními subjekty podle sektorů a podle druhu zajištění

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

d) Odepsané pohledávky za nebankovními subjekty a výnosy z odepsaných pohledávek

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

14. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

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

Od 13. března 2020 má Společnost 100 % majetkovou účast ve společnosti True Finance s.r.o. IČO:.05177138

Dne 23. února 2021 založila Společnost dceřinou společnost se 100 % majetkovou účast ve společnosti AKCENTA DE GmbH ve Spolkové Republice Německo

ZÁKLADNÍ INFORMACE V TIS. KČ (K 31. PROSINCI 2021)

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
NERUDOVA property s.r.o.	Gočárova 227/50 Hradec Králové	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	200	11 456	100 %	100 %	9 700
True Finance s.r.o.	Nerudova 1361/31, Hradec Králové	Elektronické tržiště pro obchodování s pohledávkami.	20	(41)	100 %	100 %	5 207
AKCENTA DE GmbH	Axel-Springer-Platz 3, Hamburg	Zprostředkování smluv s klienty na území Německa	653	(161)	100 %	100 %	653
Celkem			873	11 254	100 %	100 %	15 560

ZÁKLADNÍ INFORMACE V TIS. KČ (K 31. PROSINCI 2020)

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál*	Ostatní složky VK*	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
NERUDOVA property s.r.o.	Gočárova 227/50 Hradec Králové	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	200	10 657	100 %	100 %	9 700
True Finance s.r.o.	Nerudova 1361/31, Hradec Králové	Elektronické tržiště pro obchodování s pohledávkami.	20	(75)	100 %	100 %	5 207
Celkem			220	10 582	100 %	100 %	14 907

* Dle účetní rozvahy společností

15. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

v tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Nezařazený majetek	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2020	16 727	32 540	17 595	66 862
Přírůstky	2 407	-	3 631	6 038
Úbytky	-	-	(2 407)	(2 407)
K 31. prosinci 2020	**19 134**	**32 540**	**18 819**	**70 493**
K 1. lednu 2021	19 134	32 540	18 819	70 493
Přírůstky	4 923	-	18 957	23 880
Úbytky	-	-	(4 923)	(4 923)
K 31. prosinci 2021	**24 057**	**32 540**	**32 853**	**89 450**
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2020	15 450	32 540	-	47 990
Roční odpisy	809	-	-	809
Ostatní změny	-	-	-	-
K 31. prosinci 2020	**16 259**	**32 540**	**-**	**48 799**
K 1. lednu 2021	16 259	32 540	-	48 799
Roční odpisy	1 509	-	-	1 509
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	**17 768**	**32 540**	**-**	**50 308**
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2020	**2 875**	**-**	**18 819**	**21 694**
K 31. prosinci 2021	**6 289**	**-**	**32 853**	**39 142**

Čistý přírůstek v položce Nezařazený majetek ve výši 14 035 tis. Kč za rok 2021 (2020: 1 224 tis. Kč) souvisí zejména s vývojem a nákupem nového informačního systému Alfa a SW na online Onboarding nových klientů. U obou SW předpokládáme nasazení do provozu během roku 2022.

16. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

v tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
K 1. lednu 2020	14 099	9 594	8 319	32 012
Přírůstky	-	1 755	5 021	6 776
Úbytky	(14)	-	(1 130)	(1 144)
K 31. prosinci 2020	14 085	11 349	12 210	37 644
K 1. lednu 2021	14 085	11 349	12 210	37 644
Přírůstky	-	56	-	56
Úbytky	-	-	(5 396)	(5 396)
K 31. prosinci 2021	14 085	11 405	6 814	32 304
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2020	1 402	5 539	1 881	8 822
Roční odpisy	1 357	1 198	2 347	4 902
Úbytky	(14)	-	(120)	(134)
K 31. prosinci 2020	2 745	6 737	4 108	13 590
K 1. lednu 2021	2 745	6 737	4 108	13 590
Roční odpisy	1 245	1 425	4 371	7 041
Úbytky	-	-	(5 396)	(5 396)
Jiné změny			-	-
K 31. prosinci 2021	3 990	8 162	3 083	15 235
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2020	11 340	4 612	8 102	24 054
K 31. prosinci 2021	10 095	3 243	3 731	17 069

b) Dlouhodobý hmotný majetek vykázaný v souladu s IFRS 16

V rámci dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 16a) jsou od 1. 1. 2019 vykázána práva užívání pro následující druhy aktiv:

v tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
K 1. lednu 2020	13 456	483	2 594	16 533
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky			(1 130)	(1 130)
K 31. prosinci 2020	13 456	483	1 464	15 403
K 1. lednu 2021	13 456	483	1 464	15 403
Přírůstky	-	-	-	-
Úbytky			(1 464)	(1 464)
K 31. prosinci 2021	13 456	483	-	13 939

K 1. lednu 2020	1 240	89	806	2 135
Roční odpisy	1 280	106	886	2 271
Úbytky	-	-	(1 130)	(1 130)
K 31. prosinci 2020	2 520	195	562	3 277
K 1. lednu 2021	2 520	195	562	3 277
Roční odpisy	1 182	106	902	2 190
Úbytky	-	-	(1 464)	(1 464)
K 31. prosinci 2021	**3 702**	**301**	**-**	**4 003**
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2020	10 936	288	902	12 126
K 31. prosinci 2021	9 754	182	-	9 936

POZEMKY A BUDOVY

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

STROJE A ZAŘÍZENÍ

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

DOPRAVNÍ PROSTŘEDKY

Jedná se o osobní automobily, které si Společnost pronajímá pro služební cesty obchodních ředitelů a zaměstnanců. Obvyklý nájem se uzavírá na období 60 měsíců. Nájemné je stanoveno v Kč. Nájem byl v roce 2021 ukončen.

17. OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Kladná reálná hodnota derivátů	200 609	148 186
Odložená daňová pohledávka	6 731	5 130
Ostatní	3 720	3 873
Celkem	211 060	157 189

a) Kladná reálná hodnota derivátů

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

b) Ostatní

Položka Ostatní představuje zejména:

- poskytnuté provozní zálohy ve výši 3 623 tis. Kč (31. 12. 2020: 1 585 tis. Kč),
- pohledávky za zaměstnanci ve výši 36 tis. Kč (31. 12. 2020: 50 tis. Kč)

18. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Kontokorentní úvěr s Komerční bankou v nominální hodnotě 20 000 tis. Kč nebyl k 31. prosinci 2021 čerpán. Nevyčerpaný zůstatek je vykázán na podrozvaze v položce Přijaté přísliby a záruky.

v tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Typ úvěru	kontokorentní	kontokorentní
Vyčerpaná část úvěru	-	-
Nevyčerpaný zůstatek	20 000	20 000
Splatnost	-	-
Splátkový kalendář	jednorázová obnova	jednorázová obnova
Splatnost do 1 roku	-	-
Splatnost od 1-5 let	-	-

19. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

a) Analýza závazků vůči nebankovním subjektům podle splatnosti

v tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Splatné na požádání	2 213 232	2 003 257
z toho zajištění klientů (kolaterál)	76 144	66 195
Celkem	2 213 232	2 003 257

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

b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím vlivem

Společnost nemá závazky k účastem s rozhodujícím vlivem.

20. OSTATNÍ PASIVA

v tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Záporné reálné hodnoty derivátů	133 366	98 562
Dodavatelé	5 293	8 327
Závazky vůči zaměstnancům	6 936	6 095
Závazky vůči fondům zdravotního a sociálního pojištění	3 225	3 684
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 125	2 268
Závazky z obchodů	75 685	30 661
Závazky z leasingu	10 547	12 595
Dohadné položky pasivní	10 734	2 197
Závazek Essox	309	441
Celkem	247 220	164 830

ZÁVAZKY VŮČI FONDŮM ZDRAVOTNÍHO A SOCIÁLNÍHO POJIŠTĚNÍ

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 3 225 tis. Kč (k 31. 12. 2020 činila částka 3 684 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

ZÁVAZKY Z LEASINGU

Závazky z leasingu ve výši 10 547 tis. Kč představují závazky z leasingu související s aplikací účetního standardu IFRS 16 od 1. 1. 2019 (k 31. 12. 2020 činila částka 12 595 tis. Kč).

ZÁVAZKY Z OBCHODŮ

Nárůst položky Závazky z obchodů byl způsoben zejména zvýšením obdrženého kolaterálů od komerčních bank a družstevních záložen ve výši 65 417 tis. Kč (k 31. 12. 2020: 13 911 tis. Kč).

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti je následující:

Časová lhůta, rok 2021	Budoucí leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leas. splátek
Splatné do 1 roku	1 626	459	1 167
Splatné od 1 roku do 5 let	7 633	1 474	6 159
Splatné za více než 5 let	3 396	175	3 221
Celkem	12 655	2 108	10 547

Časová lhůta, rok 2020	Budoucí leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leas. splátek
Splatné do 1 roku	1 970	547	1 423
Splatné od 1 roku do 5 let	6 900	1 547	5 353
Splatné za více než 5 let	6 415	596	5 819
Celkem	15 285	2 690	12 595

21. REZERVY

a) Vývoj rezerv

v tis. Kč	Rezervy ostatní	Rezerva na daň z příjmu	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	4 830	-	4 830
Tvorba	17 288	5 758	23 046
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(2 415)	-	(2 415)
Použití	(2 415)	-	(2 415)
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2020	17 288	5 758	23 046
Zůstatek k 1. lednu 2021	17 288	5 758	23 046
Tvorba	25 931	7 478	33 409
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(794)	-	(794)
Použití	(16 494)	(5 758)	(22 252)
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2021	25 931	7 478	33 409

Rozdělení tvorby ostatních rezerv za rok 2021 ve výši 25 931 tis. Kč (2020: 17 288 tis. Kč) je následující:

- tvorbu rezervy na bonusy ve výši 19 700 tis. Kč (2020: 15 050 tis. Kč)
- tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou ve výši 5 068 tis. Kč (2020: 2 238 tis. Kč
- tvorba rezervy na odstupné 663 tis. Kč
- tvorba rezervy na nevyfakturované náklady ze společnosti Akcenta DE GmbH. 500 tis. Kč (2020: 0 tis Kč)
- Rezerva na daň z příjmu byla snížena o uhrazené zálohy pro rok 2021 ve výši 12 459 tis. Kč.

22. OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM

a) Vývoj opravných položek k pohledávkám za nebankovními subjekty a k pohledávkám za bankami

v tis. Kč	Daňové neuznatelné OP Pohledávky za neb. subjekty	Daňové neuznatelné OP Pohledávky za bankami	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	10 691	97	10 788
Tvorba	1 175	5	1 180
Rozpuštění	-	-	-
Použití	-	-	-
Kurzové rozdíly	(64)	1	(63)
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2020	11 802	103	11 905

v tis. Kč	Daňové neuznatelné OP Pohledávky za neb. subjekty	Daňové neuznatelné OP Pohledávky za bankami	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	11 802	103	11 905
Tvorba	1 413	220	1 633
Rozpuštění	174	322	-
Použití	355	-	-
Kurzové rozdíly	(234)	(1)	(235)
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2021	12 452	-	12 452

V roce 2021 byly odepsány pohledávky v celkové výši 487 tis. Kč (2020: 0 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 2021 i 2020.

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál k 31. 12. 2021 ve výši 100 125 tis. Kč tvořilo 21 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 875 tis. Kč a 162 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 375 tis. Kč.

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2020:

Název	Sídlo	Počet akcií (ks)	Podíl na základním kapitálu (v %)
AKCENTA GROUP SE, IČ 28252900	Gočárova třída 227/50, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové	183	100 %
Celkem		183	100 %

Dne 01. 06. 2021 bylo 100 % akcí Společnosti převedeno na skupinu Raiffeisen.

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2021:

Název	Sídlo	Počet akcií (ks)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen Bank International AG IČ 90004205	Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika	103	70,04 %
Raiffeisenbank a.s. IČ 49240901	Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 Česká republika	80	29,96 %
Celkem		183	100 %

Společnost plánuje převést zisk roku 2021 v plné výši 73 060 tis. Kč do nerozděleného zisku z předchozích období (za rok 2020 činila částka převedeného zisku 24 901 tis. Kč). Plánované rozdělení zisku podléhá schválení valné hromady.

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Rozdělení daně z příjmů je následující:

v tis. Kč	2021	2020
Splatná daň	20 083	18 166
Změna odložené daně vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	1 601	(2 391)
Daň z příjmů celkem	18 482	15 775

a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	91 397	76 676
Daňově neodčitatelné náklady zvyšující základ daně	35 487	22 184
Ostatní položky snižující základ daně	(22 225)	(5 992)
Mezisoučet	104 659	92 868
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	19 885	17 645
Daň zaplacená v zahraničí	3 093	3 101
Zápočet daně zaplacené v zahraničí	(2 895)	(2 580)
Celková daňová povinnost	20 083	18 166

Celkový náklad z titulu splatné daně z příjmů za rok 2021 představoval 20 083 tis. Kč (2020: 18 166 tis. Kč).

b) Odložený daňový závazek/ pohledávky

Odložené daňové pohledávky a dluhy se skládají z následujících položek

v tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020	Změna
	Daňové neuznatelné OP Pohledávky za neb. subjekty	Daňové neuznatelné OP Pohledávky za bankami	
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(562)	(397)	(165)
Opravné položky k pohledávkám za nebankovními subjekty	2 366	2 242	124
Rezerva na bonusy a nevyčerpanou dovolenou	4 927	3 285	1 642
Čistá odložená daňová pohledávka/dluh, jejíž změna je vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	6 731	5 130	1 601

Společnost k 31. 12. 2021 vykazuje odloženou daňovou pohledávku v ostatních aktivech ve výši 6 731 tis. Kč (31. 12. 2020: 5 130 tis. Kč) počítanou s 19% sazbou daně z příjmu.

Vliv odložené daně na položku Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty za rok 2021 představoval výnos ve výši 1 601 tis. Kč (2020: výnos 2 391 tis. Kč).

25. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

a) Pohledávky / závazky ze spotových a pevných termínovaných operací

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

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

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

b) Pohledávky / závazky z pevných termínovaných operací a opcí

v tis. Kč	31. 12. 2021 Podrozvah. položky			31. 12. 2020 Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	Rozdíl	Pohl.	Záv.	Rozdíl
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	14 840 437	(14 793 486)	46 951	10 181 662	(10 129 839)	51 823
Měnové opce	-	-	-	15 554	(15 524)	30
Celkem	14 840 437	(14 793 486)	46 951	10 197 216	(10 145 363)	51 853

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.

K 31. prosinci 2021 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	6 690 770	7 006 542	1 143 125	-	-	14 840 437
Termínové měnové operace (závazky)	(6 667 595)	(6 974 610)	(1 151 281)	-	-	(14 793 486)
Měnové opce (pohledávky)	-	-	-	-	-	-
Měnové opce (závazky)	-	-	-	-	-	-

K 31. prosinci 2020 (v tis. Kč)	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	4 003 072	5 598 431	580 159	-	-	10 181 662
Termínové měnové operace (závazky)	(4 004 840)	(5 550 667)	(574 332)	-	-	(10 129 839)
Měnové opce (pohledávky)	15 554	-	-	-	-	15 554
Měnové opce (závazky)	(15 524)	-	-	-	-	(15 524)

26. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulky poskytují sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020:

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Pořizovací cena	Celkem
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	34	-	34
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-	2 438 520	-	2 438 520
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	-	13 918	-	13 918
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	15 560	15 560
11 Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	200 609	3 685	-	204 294
Finanční aktiva celkem	200 609	2 456 157	15 560	2 672 326

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	366	366
2 Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	-	2 213 232	2 213 232
4 Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	133 366	91 833	225 199
Finanční závazky celkem	133 366	2 305 431	2 438 797

31. 12. 2020 (v tis. Kč)		Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Pořizovací cena	Celkem
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	49	-	49
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-	2 163 721	-	2 163 721
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	-	14 021	-	14 021
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	14 907	14 907
11	Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	148 186	1 650	-	149 836
Finanční aktiva celkem		148 186	2 179 441	14 907	2 342 534

31. 12. 2020 (v tis. Kč)		Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	12	12
2	Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	-	2 003 257	2 003 257
4	Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	98 562	52 023	150 585
Finanční závazky celkem		98 562	2 055 292	2 153 854

27. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

Kromě toho Společnost požaduje od většiny klientů, se kterými uzavírá forwardové a swapové obchody 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 úvěrových ztrát (ECL)

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

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

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

VÝPOČET OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL) PRO POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) k pohledávkám za bankami Společnost stanovuje dle následujícího vzorce: ECL = PD * EAD * LGD

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

a) Pravděpodobnost selhání (probability of default (PD)

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

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

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

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

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

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

Uživatel nástroje má možnost zvolit regulatorní 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 12měsíční 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. 2021

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	
Zůstatek k 1. 1. 2021	103	-	-	-	103
Přecenění a kurzové rozdíly	(103)	-	-	-	(103)
Zůstatek k 31. 12. 2021	-	-	-	-	-

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2020

31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	
Zůstatek k 1. 1. 2020	97	-	-	-	97
Přecenění a kurzové rozdíly	6	-	-	-	6
Zůstatek k 31. 12. 2020	103	-	-	-	103

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2021

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	
Zůstatek k 1. 1. 2021	-	-	(11 802)	-	(11 802)
Přecenění a kurzové rozdíly	-	-	(650)	-	(650)
Zůstatek k 31. 12. 2021	-	-	(12 452)	-	(12 452)

Nominální hodnota znehodnocených aktiv je 13 270 tis Kč, vytvořené opravné položky činí 12 452 tis Kč.

V průběhu roku 2021 nedošlo k významné změně v opravných položkách z důvodu změny v hrubé účetní hodnotě finančních aktiv.

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2020

31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	
Zůstatek k 1. 1. 2020	-	-	(10 691)	-	(10 691)
Přecenění a kurzové rozdíly	-	-	(1 111)	-	(1 111)
Zůstatek k 31. 12. 2020	-	-	(11 802)	-	(11 802)

Nominální hodnota znehodnocených aktiv je 13 254 tis Kč, vytvořené opravné položky činí 11 802 tis Kč.

V průběhu roku 2020 nedošlo k významné změně v opravných položkách z důvodu změny v hrubé účetní hodnotě finančních aktiv.

c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 438 520	-	2 438 520	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	13 918	-	13 918	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem a jsou oceňována reálnou hodnotou	200 609	-	200 609	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem a jsou oceňována v naběhlé hodnotě	3 685	-	3 685	-	-
Celkem	2 656 732	-	2 656 732	-	-

31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 163 721	-	2 163 721	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	14 021	-	14 021	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem a jsou oceňována reálnou hodnotou	148 186	-	148 186		
Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem a jsou oceňována v naběhlé hodnotě	1 650	-	1 650		
Celkem	2 327 578	-	2 327 578	-	-

d) Koncentrace dle sektorů

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami	2 438 520	-	2 438 520
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	13 918	13 918
Celkem	2 438 520	13 918	2 452 438

31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami	2 163 721	-	2 163 721
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	14 021	14 021
Celkem	2 163 721	14 021	2 177 742

e) Koncentrace dle zeměpisných oblastí

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Česká republika	EU bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami	1 119 441	1 319 079	2 438 520
Pohledávky za klienty	12 513	1 405	13 918
Celkem	1 131 954	1 320 484	2 452 438

31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Česká republika	EU bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami	1 288 495	875 226	2 163 721
Pohledávky za nebankovními subjekty	12 832	1 189	14 021
Celkem	1 301 327	876 415	2 177 742

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:

v tis. Kč	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2021							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	-	-	2	31	-	34
Pohledávky za bankami	744 276	212 455	529 186	384 152	274 877	293 574	2 438 520
Pohledávky za nebankovními subjekty	147	61	1 014	64	12 628	4	13 918
Účasti s rozhodujícím vlivem	653	-	-	-	14 907	-	15 560
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	56 211	-	56 211
Ostatní aktiva	1 659	1	-	-	209 400	-	211 060
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	2 640	-	2 640
Celkem	**746 736**	**212 517**	**530 200**	**384 218**	**570 694**	**293 578**	**2 737 943**
Závazky vůči bankám	-	-	-	26	340	-	366
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 185 879	251 940	172 067	334 720	159 429	109 197	2 213 232
Ostatní pasiva	34 618	538	1 028	1 760	208 346	930	247 220
Výnosy a výdaje příštích období	21	-	22	-	197	-	240
Rezervy	-	-	-	-	33 409	-	33 409
Vlastní kapitál	-	-	-	-	243 476	-	243 476
Celkem	**1 220 518**	**252 478**	**173 117**	**336 506**	**645 197**	**110 127**	**2 737 943**
Dlouhé pozice z FX spotů a derivátů	7 286 635	706 515	2 736 952	286 244	4 880 543	597 157	16 494 046
Krátké pozice z FX spotů a derivátů	6 846 676	672 177	3 054 442	461 836	4 716 791	694 556	16 446 478
Čistá devizová pozice	**439 959**	**34 338**	**(317 490)**	**(175 592)**	**163 752**	**(97 399)**	**47 568**

v tis. Kč	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2020							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	-	7	2	20	19	49
Pohledávky za bankami	1 191 185	266 710	91 184	102 632	189 749	322 261	2 163 721
Pohledávky za nebankovními subjekty	197	518	194	552	12 553	7	14 021
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	14 907	-	14 907
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	45 748	-	45 748
Ostatní aktiva	2 403	-	-	-	154 786	-	157 189
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	2 079	-	2 079
Celkem	**1 193 786**	**267 228**	**91 385**	**103 186**	**419 842**	**322 287**	**2 397 714**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-		12	12
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 008 700	392 056	160 383	169 074	161 611	111 433	2 003 257
Ostatní pasiva	20 725	1 137	983	1 967	135 819	3 539	164 170
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	154	-	154
Rezervy	679	-	-	491	21 876	-	23 046
Vlastní kapitál	-	-	-	-	207 075	-	207 075
Celkem	**1 030 104**	**393 193**	**161 366**	**171 532**	**526 535**	**114 984**	**2 397 714**
Dlouhé pozice z FX spotů a derivátů	4 972 864	859 123	2 250 904	484 701	3 120 671	374 493	12 062 756
Krátké pozice z FX spotů a derivátů	5 207 270	744 363	2 142 183	420 103	2 931 623	571 939	12 017 481
Čistá devizová pozice	**(70 724)**	**(11 205)**	**38 740**	**(3 748)**	**82 355**	**9 857**	**45 275**

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

29. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko Společnost nevnímá jako riziko významné, a to zejména díky skutečnosti, že okolo 93% z celkového počtu uzavíraných klientských obchodů tvoří spotové obchody. Forwardové obchody jsou obvykle splatné do tří měsíců.

30. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

a) Zbytková smluvní splatnost

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních závazků:

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	366	366	366	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 213 232	2 213 232	2 213 232	-	-	-	-
Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	91 833	91 833	80 915	322	877	6 454	3 265
Celkem	2 305 431	2 305 431	2 294 513	322	877	6 454	3 265
Derivátové závazky							
Nástroje k obchodování:	(133 366)						
Výdaj		(4 356 257)	(984 429)	(505 419)	(1 485 205)	(381 204)	-
Příjem		4 222 891	1 957 698	459 699	1 427 419	378 075	-

31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	12	12	12	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 003 257	2 003 257	2 003 257	-	-	-	-
Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	52 053	52 053	39 119	263	1 161	5 370	6 110
Celkem	2 055 322	2 055 322	2 042 388	263	1 161	5 370	6 110
Derivátové závazky							
Nástroje k obchodování:	(98 562)						
Výdaj		(4 586 623)	(858 416)	(1 239 680)	(2 299 023)	(156 758)	-
Příjem		4 488 061	868 337	1 216 456	2 261 532	151 658	-

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.
- předpokládaná data vypořádání

Cíl oceňovací metody

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

Procesy a kontroly

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

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

Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

v tis. Kč	31. 12. 2021 Účetní hodnota	31. 12. 2021 Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA		
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	34	34
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 438 520	2 438 520
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	13 918	13 918
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	15 560	n/a
11 Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	3 685	3 685
FINANČNÍ ZÁVAZKY		
1 Závazky vůči bankám a druž. záložnám	366	366
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	2 213 232	2 213 232
4 Ostatní finanční závazky, která jsou finančním nástrojem	91 833	91 833

v tis. Kč	31. 12. 2020 Účetní hodnota	31. 12. 2020 Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA		
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	49	49
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 163 721	2 163 721
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	14 021	14 021
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	14 907	15 108
11 Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	1 650	1 650
FINANČNÍ ZÁVAZKY		
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	12	12
4 Ostatní finanční závazky, která jsou finančním nástrojem	2 003 257	2 003 257

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

Reálnou hodnotu investic do účastí s rozhodujícím vlivem není možné spolehlivě určit, neboť se jedná o nelikvidní aktiva.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

31. 12. 2021 (v tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
11 Ostatní aktiva – Kladná reálná hodnota derivátů	-	88 851	110 392
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
4 Ostatní pasiva – Záporná reálná hodnota derivátů	-	29 492	103 328

31. 12. 2020 (v tis. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA			
11 Ostatní aktiva – Kladná reálná hodnota derivátů	-	78 569	69 617
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
4 Ostatní pasiva – Záporná reálná hodnota derivátů	-	89 767	8 795

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2021 ani 2020 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

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

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

Při určitých měnových forwardech, prezentovaných v předchozím přehledu jako deriváty s úrovní oceňovací nejistoty 3, je datum vypořádání stanoven rámcově a opravňuje klienta uskutečnit transakci v plném nebo částečném objemu kdykoliv v rámci stanoveného období. Při stanovení odhadovaných peněžních toků společnost odhaduje předpokládaný termín realizace transakce klientem a související transakční objemy. Tyto odhady mají zásadní vliv na stanovení hodnoty daných derivátu a existuje významné riziko, že skutečné datumy a objemy obchodů budou v následných účetních období odlišné. Výsledné zisky nebo ztráty realizované na těchto obchodech v budoucnosti mohou být proto významně odlišné od odhadovaných výsledků, které jsou odzrcadleny ve stanovené reální hodnotě.

K 31. 12. 2021 společnost stanovila reálnou hodnotu těchto derivátů oceňovacím modelem, který je založen na předpokladu čerpání derivátů v polovině zbývající životnosti. Tento přístup podle společnosti odráží očekávané chování klientů odpovídající variabilitě načasování částečných nebo úplných vypořádaní daných obchodů.

Valuace derivátu jsou významně citlivé na tuto variabilitu, pokud by došlo k posunu takto odhadovaného data vypořádaní těchto derivátu existujících k 31. 12. 2021 o měsíc dříve / později, došlo by ke snížení / zvýšení nerealizovaného zisku z přecenění těchto derivátu o přibližně 10 mil. Kč.

33. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2021. To se týká i zahájení války Ruské federace proti Ukrajině, která v globálním měřítku může přinést zpomalení hospodářského růstu či zvýšení inflačních tlaků nebo vyšší volatilitu na devizovém trhu, nicméně na hospodářské výsledky Společnosti, i vzhledem k přijatým opatřením a minimální expozici vůči subjektům z Ruska, Běloruska a Ukrajiny, nebude mít žádný negativní vliv.

Odesláno dne	Razítko a podpis statutárního orgánu	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
29. dubna 2022	Milan Cerman	Daniel Johanis	Romana Mašínová

Kontakt

Sídlo společnosti

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

Kontaktní adresa

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

Kontakty

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