



2 0 1 0



VÝROČNÍ ZPRÁVA - AKCENTA CZ, a.s.

akcenta®

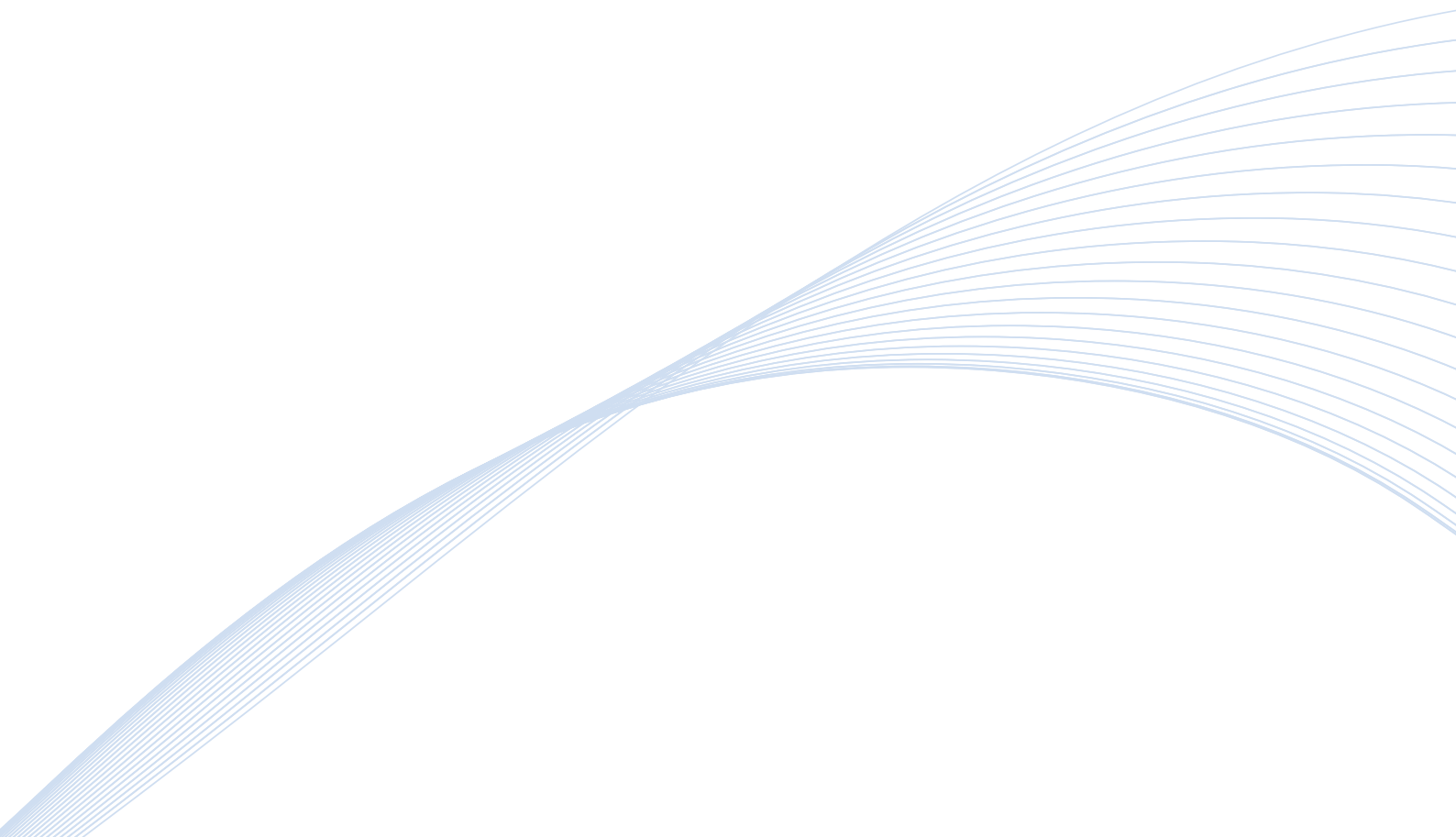
jednoduše s devizami



Motto

„Každá lidská činnost se nakonec musí nějak projevit v číslech.“

Tomáš Baťa



Obsah

Úvodní slovo ředitele společnosti	2
Klíčové ukazatele výkonnosti	3
Nejvýznamnější události roku 2010	4
Významné události vzniklé po datu účetní závěrky	4
Předpokládaný vývoj společnosti v roce 2011	5
Profil společnosti	6
Produkty a služby	7
Organizační struktura společnosti	8
Stanovisko k podstupovaným rizikům	9
Společnost jako zaměstnavatel	11
Vyjádření ke způsobu stanovení příspěvků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	12
Ostatní	13
Zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou	14
Zpráva dozorčí rady	18
Výrok auditora	19
Účetní závěrka	21
Příloha účetní závěrky	26
Kontakty	48

Úvodní slovo ředitele společnosti:



Milan Cerman
ředitel společnosti

Vážené dámy, vážení pánové,

v září 2010 jsem do AKCENTY CZ, a.s. nastoupil na pozici ředitele společnosti s přesvědčením, že tato společnost patří k předním nebankovním obchodníkům s devizami na českém trhu. I díky klientům a obchodním partnerům tuto svoji pozici potvrdila i v poměrně obtížném roce 2010. Ekonomická recese, která naplno propukla již v roce 2009, se i v roce následujícím podepsala na hospodářských výsledcích naší společnosti, a proto jsme přistoupili k řadě opatření, která vedla k optimalizaci a zefektivnění vnitřních procesů. Díky tomu se nám podařilo například snížit nákladovost našeho podnikání o 30%, což pokládám za dobrý výsledek. Snížení provozních nákladů promítáme do našich služeb. Jsme tak schopni nabízet našim klientům stále výhodnější služby a šetřit jejich náklady. Těší mě, že se tak můžeme, byť malou měrou, podílet na rozvoji jejich podnikání.

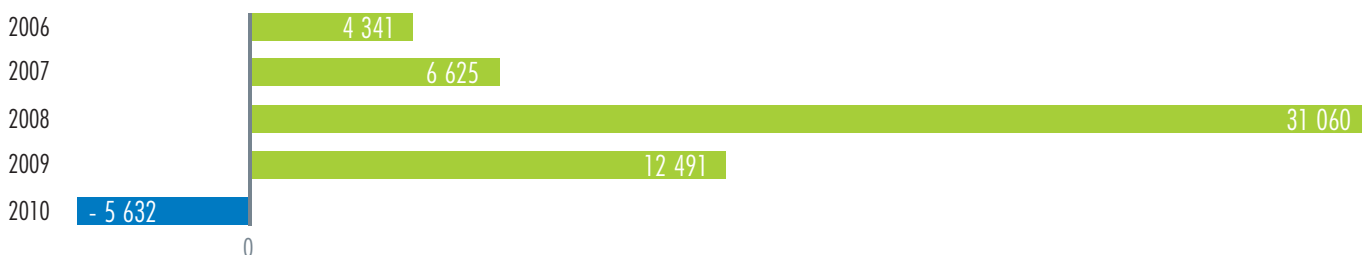
To, že je pro nás klient na prvním místě, ukazuje také nový design internetových stránek s přívětivým uživatelským rozhraním, které jsme modernizovali na jaře roku 2010. Jsem též hrdý na to, že se nám v rámci politiky udržitelného rozvoje naší společnosti, podařilo zprovoznit zasílání Výpisů transakcí elektronickou cestou. Úspora nákladů, času a především potom úspora přírodních zdrojů a energií je nezanedbatelná.

Rok 2010 byl ve společnosti AKCENTA CZ, a.s. také ve znamení intenzivních prací, jejichž cílem bylo získání licence platební instituce od České národní banky. Celý rok tak probíhaly revize a standardizace vnitřních procesů a personální audity, aby byla splněna kritéria centrální banky pro udělení této licence, bez které se jak AKCENTA CZ, a.s., tak další devizoví obchodníci od května 2011 neobejdou. Od všech spolupracovníků bylo zapotřebí značného úsilí a intenzivního pracovního nasazení, za která bych jim také touto cestou rád poděkoval.

Právě zaměstnanci tvoří velmi silný, kvalifikovaný tým a profesionální obchodní partneři, kteří jsou dennodenně v kontaktu s našimi klienty, jsou největší devizou AKCENTY CZ, a.s. Devizou, která na rozdíl od těch na světových finančních trzích nekolísá, ale neustále roste. Jsem přesvědčen, že tomu tak bude i v roce 2011, do kterého se dívám s optimismem a s vidinou dalšího růstu společnosti AKCENTA CZ, a.s. Ekonomické oživení na konci roku 2010 mě v tom jen a pouze utvrzuje. Naším závazkem pro rok 2011 je také další zlepšování vztahů s našimi klienty, kterým chceme nabídnout nové služby a ještě výhodnější podmínky. Stejně tak budeme pokračovat ve zlepšování vztahů s ostatními hráči na poli devizových obchodů, pro které chceme být zodpovědnými partnery a ne soupeři.

Klíčové ukazatele výkonnosti

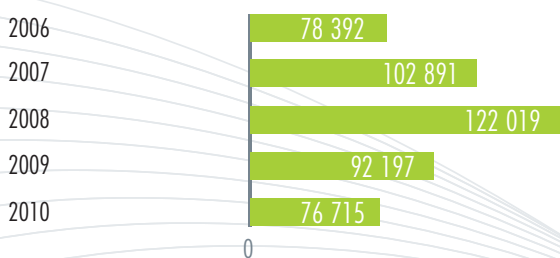
Vývoj hospodářského výsledku po zdanění v tis. CZK



Vývoj bilanční sumy v tis. CZK



Vývoj finančního hospodářského výsledku v tis. CZK



Nejvýznamnější události roku 2010

Leden

- k 1.1.2010 změnila společnost v souvislosti se získáním licence obchodníka s cennými papíry své účetní postupy dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. (Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví) na postupy dle vyhlášky č. 501/2002 Sb. (Vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi)

Březen

- zprovoznění elektronického zasílání hromadných měsíčních přehledů vypořádaných obchodů
- nový design internetových stránek

Září

- přechod na elektronické zasílání konfirmací vypořádaných obchodů

Říjen

- změna představenstva a dozorčí rady

Prosinec

- skupinová registrace k DPH (společnosti AKCENTA CZ, a.s., AKCENTA ENERGIE, a.s., AKCENTA LOGISTIC, a.s. a AKCENTA, spořitelni a úvěrní družstvo) s účinností od 1.1.2011, kde společnost je zastupujícím členem
- rozhodnutí o outsourcingu některých servisních oddělení ve společnosti s účinností od 1.1.2011 do společnosti AKCENTA LOGISTIC, a.s.
- zahájení spolupráce s Deutsche Bank, ING Bank a Citibank

Nejvýznamnější události roku 2010

K datu 1.1.2010 bylo účetnictví společnosti migrováno v souladu s Vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. O účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Získání licence platební instituce ke dni 21.2.2011



Předpokládaný vývoj společnosti v roce 2011

Mezi klíčové události, které společnost předpokládá pro rok 2011, řadíme mj.:

- příprava nového systému On-line Broker pro obchodování prostřednictvím internetu
- získání licence platební instituce od České národní banky (uděleno s účinností od 21.2.2011)
- rozšíření nabídky obchodovaných měn



Profil společnosti

Základní charakteristika společnosti (stav k 31.12.2010)

Název společnosti:	AKCENTA CZ,a.s.
Sídlo:	U Vršovického hřbitova 554 101 00 Praha 10 Česká republika
Provozovna:	Gočárova třída 312 500 02 Hradec Králové 2 Česká republika
IČ:	251 63 680
DiČ:	CZ251 63 680
Rejstříkový soud:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 9662
Datum vzniku:	16.6.1997
Základní kapitál:	24 030 000 CZK
Akcie:	veřejně neobchodované
Statutární orgány:	představenstvo a dozorčí rada
Počet zaměstnanců:	72 (fyzický stav k 31.12.2010)

Předmětem podnikání naší společnosti

- je poskytování služeb platebního styku a obchodníka s cennými papíry v rozsahu uvedených na příslušných povoleních.
- povolení k činnosti Platební instituce jsme jako první nebankovní finanční instituce obdrželi v únoru roku 2011 na základě úspěšného licenčního řízení od České národní banky. Licence není časově omezena a opravňuje společnost AKCENTA CZ,a.s. k poskytování platebních služeb podle § 3 odst. 1 písm. a) b) c) e) f) zákona o platebním styku.
- v červenci roku 2009 jsme obdrželi povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu hlavních investičních služeb – podle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d) a doplňkové investiční služby – podle § 4 odst. 3 písm. a). Tato licence nás opravňuje k vykonávání termínovaných obchodů (Forward a Swap).

Produkty a služby

Devizové směnné obchody

- zahrnují nákup a prodej volně směnitelných devizových měn

Spotové směnné obchody

- zahrnují nákup a prodej devizových prostředků (devizová konverze s vypořádáním nejpozději do 5 dnů)

Forwardové obchody

- zahrnují nákup nebo prodej devizových prostředků s vypořádáním delším než D+5

Tuzemský a zahraniční platební styk

- zahrnuje zpracování a realizaci tuzemských a zahraničních plateb dle požadavků našich klientů

Interní platební účet - lze využít k následujícím operacím:

- přípis došlých úhrad z tuzemska a ze zahraničí
- realizaci tuzemského a zahraničního platebního styku spojeného s konverzí
- nákup a prodej volně směnitelných devizových měn

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

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

Ostatní služby:

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

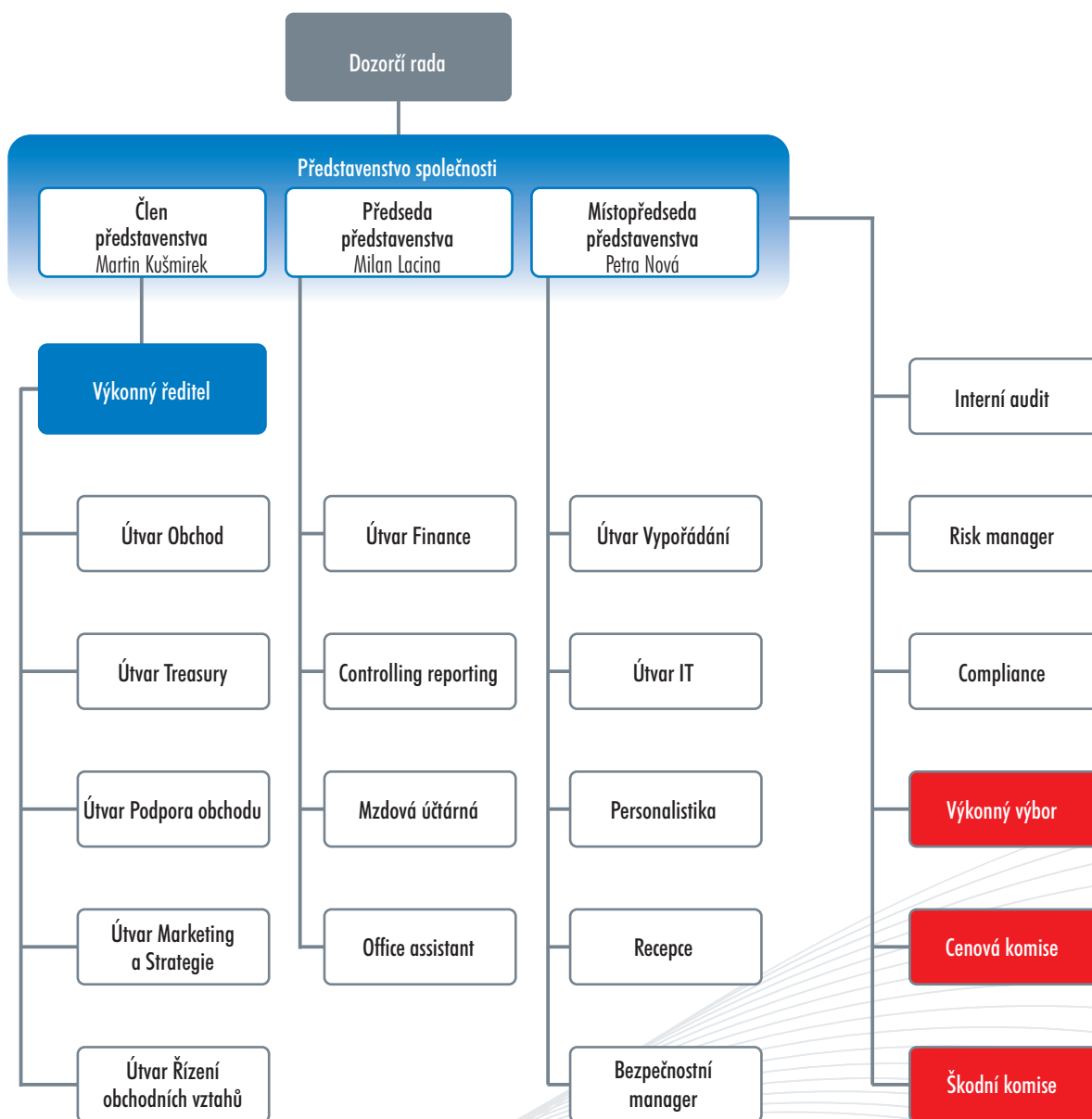
Výhody produktů a služeb:

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



Organizační struktura - AKCENTA CZ

Platnost k 31.12.2010



Stanovisko k podstupovaným rizikům

1) Stanovisko k podstupovaným rizikům

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

Úvěrová rizika

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

Tržní rizika

Tržní riziko je nejvýraznějším rizikem společnosti z titulu hlavní činnosti, konkrétně měnové riziko.

Měnová rizika jsou řízena:

- stanovením a kontrolou vnitřních limitů pro maximální výši otevřených pozic v cizích měnách
- stanovením tzv. stop/loss limitů na jednotlivé devizové měny
- obezřetnou a efektivní správou otevřené devizové pozice společnosti oddělením Treasury
- v případě forwardových obchodů je relevantní měnové riziko zmírněno pokrytím tzv. forwardových jistot, forwardové obchody jsou ve vazbě na kurzový vývoj pravidelně přeceňovány a forwardové jistoty jsou v případě nutnosti klienty na žádost společnosti v průběhu trvání obchodu dorovnávány

Operační rizika

jsou ve společnosti řešena zejména:

- systémovou podporou procesu, nastavením uživatelských práv
- důsledným oddělením rolí sjednání obchodu, vypořádání obchodu a zaúčtování obchodu
- uplatněním pravidla 4 očí a vícenásobných kontrol v rámci procesu
- delegováním pravomocí na zkušené zaměstnance
- odborným dohledem role oddělení Compliance, Interní audit, Risk management
- preventivními opatřeními
- záložními plány pro řešení mimořádných událostí

Riziko likvidity

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

Stanovisko k podstupovaným rizikům

2) Vývoj kapitálové přiměřenosti a poměrových ukazatelů

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

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

Tab.č.1 Kapitálová přiměřenost k 31.12.2010

Suma kapitálových požadavků (tis. Kč)	19 666
Kapitál společnosti na individuálním základě (tis. Kč)	39 252
Kapitálová přiměřenost (%)	15,97 %
Přebytek kapitálu (tis. Kč)	19 583

Tab.č.2 Vybrané finanční ukazatele k 31.12.2010

Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazníků/aktiva bez majetku zákazníků)	2,94 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků/vlastní kapitál)	3,57 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA bez majetku zákazníků)	-3,14 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	-13,77 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	1,18 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 177

Společnost jako zaměstnavatel

Společnost AKCENTA CZ,a.s.

se i v roce 2010 soustředila především na další zvyšování kvality profesionálních služeb svým klientům. Tyto služby poskytují odborně vyškolení a vysoce kvalifikovaní zaměstnanci, kteří si svoji odbornost dále zvyšovali na pořádaných seminářích, odborných školeních a kurzech.

Společně s důrazem na oblast vzdělávání a školení zaměstnanců byla v roce 2010 pozornost zaměřena i na další posilování firemní kultury. Pro zaměstnance byla v tomto směru zorganizována řada mimopracovních sportovních a kulturních akcí. Společnost AKCENTA CZ,a.s. také dbá na firemní kulturu, která je založena a upevňována především skrze otevřenou komunikaci uvnitř společnosti a rozvoj týmové spolupráce mezi jednotlivými odděleními. Zaměstnanci mají také díky detailně rozpracovanému motivačnímu a bonusovému systému každý měsíc zpětnou vazbu o plnění svých pracovních povinností a jejich výsledky jsou pravidelně vyhodnocovány.

Maximální informovanost zaměstnanců je jednou z priorit společnosti, proto jsou zásadní události komunikovány na pravidelných poradách a setkáních s vedoucími pracovníky.

Že jde společnost AKCENTA CZ,a.s. v oblasti přístupu k zaměstnancům správným směrem, dokazuje v roce 2010 velmi nízká fluktuace pracovníků a naopak zvýšení jejich loajality. Společnost si tak i nadále udržuje statut významného zaměstnavatele na Královéhradecku.



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

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

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

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

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

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



Ostatní

Společnost AKCENTA CZ,a.s.

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

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



Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2010

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

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

a

ovládanou osobou, společností **AKCENTA CZ, a.s.**, se sídlem Praha 10, U Vršovického hřbitova 554, PSČ 101 00, IČ 251 63 680, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 9662 (dále též „ovládaná osoba“),

za účetní období roku 2010.

Zpráva také obsahuje informaci o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními propojenými osobami. Propojenými osobami k 31. 12. 2010 jsou:

- společnost **AKCENTA, spořitelni a úvěrní družstvo**, se sídlem Hradec Králové, Gočárova třída 312, PSČ 500 02 (dále též „ASUD“)
- společnost **AKCENTA ENERGIE a.s.**, se sídlem Praha 10, Michle, U Vršovického hřbitova 554/10, PSČ 101 00 (dále též „AE“)
- společnost **AKCENTA GROUP SE**, se sídlem Praha 10, Michle, U Vršovického hřbitova 554/10, PSČ 101 00 (dále též „AG“)
- společnost **AVAIN a.s.**, se sídlem Praha 10, Michle, U Vršovického hřbitova 554/10, PSČ 101 00 (dále též „AV“), do 22. září 2010, kdy došlo k prodeji 100% akcií třetí osobě
- společnost **FPSROK, spol. s r.o.**, se sídlem Hradec Králové, Pražské Předměstí, Gočárova třída 312/52, PSČ 500 02 (dále též „F“)
- společnost **PRUM – INVEST s.r.o.**, se sídlem Hradec Králové, Pražské Předměstí, Gočárova třída 312/52, PSČ 500 02 (dále též „PI“), 15. listopadu 2010, kdy došlo k prodeji 100% podílu třetí osobě
- společnost **TESTAMADO, a.s.**, se sídlem Tábor, Tř.9.května 693, PSČ 390 02 (dále též „T“)
- společnost **PROAKCENT a.s.**, se sídlem Hradec Králové, Gočárova třída 312, PSČ 500 02 (dále též „PA“)
- společnost **AKCENTA LOGISTIC, a.s.**, se sídlem Hradec Králové, Gočárova třída 312, PSČ 500 02 (dále též „AL“)

Výše obchodního podílu ovládající osoby k 31. prosinci 2010 v uvedených společnostech je následující: ASUD 98,82%, AE 100%, AG 100%, AV 0%, F 100%, PI 0%, T 100%. PA 90%, AL 90%

Zpráva obsahuje informace o tom, jaké smlouvy byly uzavřeny mezi těmito osobami v účetním období roku 2010, jaké jiné právní úkony byly učiněny mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích

v jejich zájmu, a informace o všech ostatních opatřeních, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou.

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

Uzavřené smlouvy a dohody

Obchodní vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2010 určeny následujícími smlouvami a na základě smluv byla poskytnuta následující plnění:

Datum uzavření Smlouvy	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (v tis. včetně DPH)
2004	Nájemní smlouva	Pronájem prostor v budově Praha 10, Michle, U Vršovického hřbitova 554/10	180 000 Kč
1. 1. 2008	Nájemní smlouva	Pronájem prostor v budově Tř. 9.května 693Tábor	88 113 Kč

Obchodní vztahy mezi ovládanou osobou a osobami propojenými byly v účetním období roku 2010 určeny následujícími smlouvami a na základě smluv byla poskytnuta následující plnění:

Datum uzavření Smlouvy	Název Smlouvy	Popis předmětu plnění	Poskytnuté plnění (v Kč včetně DPH)
22. 10. 2009	Smlouva o poskytování vybraných služeb	Mezi společností ASUD jako dodavatelem a společností AKCENTA CZ, a.s. jako odběratelem – předmětem smlouvy je vedení běžného účtu	120 Kč
10. 9. 2009	Nájemní smlouva	Mezi společností ASUD jako pronajímatelem a společností AKCENTA CZ, a.s. jako nájemcem – předmětem smlouvy je pronájem prostor v budově čp. 312.	1 255 776 Kč
18. 1. 2010	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	Mezi společností AKCENTA Energie a.s. jako dodavatelem a společností AKCENTA CZ jako odběratelem na dodávku elektrické energie do kanceláří.	37 872 Kč
1. 6. 2010 a 1. 4. 2009	Smlouvy o nájmu	Mezi společností AVAIN a.s. jako pronajímatelem a společností AKCENTA CZ, a.s. jako nájemcem – předmětem smlouvy je pronájem prostor v Hradci Králové, budově čp. 227.	153 000 Kč
2.1.2009	Podlicenční smlouva	Mezi společností AKCENTA CZ a.s. jako prodávající a ASUD jako kupující – na užití práv systému SIBAS	4 050 382 Kč
	Bez smlouvy	Mezi společností AKCENTA CZ a.s. jako prodávající a ASUD jako kupující – předmětem je prodej kancelářského a	522 684 Kč

Zpráva o vztazích

		reklamního materiálu a služeb, stravenek	
1.9.2010	Smlouvy o nájmu osobního automobilu	Mezi společnostmi AKCENTA CZ a.s. jako pronajímatelem a ASUD jako nájemcem – předmětem smlouvy je pronájem vozidel a přefakturace nákladů	118 293 Kč
25. 6. 2009	Rámcová smlouva	Mezi společnostmi AKCENTA CZ a.s. jako dodavatelem a ASUD jako odběratelem - předmětem smlouvy je směna deviz	11 600 Kč
	Bez smlouvy	Mezi společnostmi AKCENTA CZ a.s. jako dodavatelem a TESTAMADO, a.s. jako odběratelem - předmětem smlouvy je přefakturace nákladů spojená s prodanou nemovitostí	156 129 Kč
1.1.2010	Smlouva o přefakturaci služeb	Mezi společnostmi AKCENTA CZ a.s. jako dodavatelem a AKCENTA ENERGIE, a.s. jako odběratelem na dodávku elektrické energie a vody do kanceláří	129 980 Kč
28.12.2010	Smlouva o přefakturaci služeb I.	Mezi společnostmi AKCENTA CZ a.s. jako dodavatelem a AKCENTA ENERGIE, a.s. jako odběratelem - předmětem smlouvy je přefakturace nákladů spojená kancelářemi, auty, IT, telefony atd.	1 191 578 Kč
1.4.2010 a 27.8.2010	Smlouvy o nájmu osobního automobilu	Mezi společnostmi AKCENTA CZ a.s. jako dodavatelem a AKCENTA ENERGIE, a.s. jako odběratelem - předmětem smlouvy je pronájem vozidel a přefakturace nákladů	134 490 Kč
	Bez smlouvy	Mezi společnostmi AKCENTA CZ a.s. jako dodavatelem a AKCENTA ENERGIE, a.s. jako odběratelem - předmětem fakturace je kancelářského dodávky materiálu a služeb a stravenek	136 985 Kč

Právní úkony a ostatní opatření

Dne 17. 06. 2010 rozhodl jediný akcionář společnosti AKCENTA CZ, a.s. o:

- zpráva o činnosti akciové společnosti za rok 2009
- schválení roční účetní závěrky za rok 2009
- projednání výroční zprávy rok 2009
- schválení rozdělení zisku rok 2009

Dne 01. 09. 2010 rozhodl jediný akcionář společnosti AKCENTA CZ, a.s. o:

- změně v obsazení orgánů

Zpráva o vztazích

Žádná další opatření či jiné právní úkony nebyly mezi výše uvedenými osobami přijaty.

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



Ing. Milan Lacina
předseda představenstva



Petra Nová
člen představenstva

Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady

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

Dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku AKCENTA CZ,a.s. za rok 2010 a po jejím přezkoumání konstatuje, že předepsané účetní záznamy a evidence byly řádně vedeny v souladu se skutečností a obecně závaznými právními předpisy, jakož i vnitropodnikovými předpisy společnosti AKCENTA CZ,a.s.

Dozorčí rada posoudila výsledek hospodaření společnosti AKCENTA CZ,a.s. vyjma přihlídnutí ke stanovisku a výroku auditorů týkající se správnosti vykázaného hospodářského výsledku dle účetních výkazů k 31. prosinci 2010 dle platných norem pro účetnictví.

Po zhodnocení výsledků hospodaření společnosti AKCENTA CZ,a.s. za rok 2010 dozorčí rada dospěla k následujícímu stanovisku:

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti AKCENTA CZ,a.s. schválit řádnou roční účetní závěrku společnosti AKCENTA CZ,a.s. za rok 2010.

V Praze dne 28. dubna 2011



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

Výrok auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 648/1a

186 00 Praha 8

Česká republika

Telephone +420 222 123 111

Fax +420 222 123 100

Internet www.kpmg.cz

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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 29. dubna 2011 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti AKCENTA CZ,a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2010, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok 2010 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti AKCENTA CZ,a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti AKCENTA CZ,a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AKCENTA CZ, a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKCENTA CZ, a.s. za rok končící 31. prosincem 2010. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti AKCENTA CZ, a.s. za rok končící 31. prosincem 2010 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 29. dubna 2011

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

Rozvaha

Minimální závazný výčet informací, podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů	ROZVAHA	Jméno a příjmení, obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky AKCENTA CZ,a.s. Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště U Vršovického hřbitova 554 Praha 10 101 00 Česká republika
	v plném rozsahu	
	31.12.2010	
	(v celých tisících Kč)	
	IČ	
	25163680	

Aktiva

Označení	TEXT	Číslo řádku	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
a	b	c	1	2	3	4
A1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	010	1 193	0	1 193	1 128
A3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	030	352 392	0	352 392	301 734
A3.a	v tom: a) splatné na požádání	031	332 666	0	332 666	276 729
A3.b	b) ostatní pohledávky	032	19 726		19 726	25 005
A4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	040	4 055	-1 047	3 008	1 925
A4.b	b) ostatní pohledávky	042	4 055	-1 047	3 008	1 925
A9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	090	42 042	-17 996	24 046	31 103
A9.c	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	093	42 042	-17 996	24 046	31 103
A10.	Dlouhodobý hmotný majetek	100	13 208	-9 497	3 711	4 859
A10.a	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	101	15		15	15
A10.b	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	102	13 193	-9 497	3 696	4 844
A11.	Ostatní aktiva	110	3 188	0	3 188	1 818
A12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	120	0	0	0	0
A13.	Náklady a příjmy příštích období	130	116	0	116	17
ACLK	Aktiva celkem	140	416 194	28 540	387 654	

Rozvaha

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

ROZVAHA

v plném rozsahu

31.12.2010

(v celých tisících Kč)

IČ

25163680

Jméno a příjmení, obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

AKCENTA CZ, a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

U Vršovickeho hřbitova 554

Praha 10

101 00

Česká republika

Pasiva

Označení	TEXT	Číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém úč.období
a	b	c	5	6
P1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	310	1 825	3 455
P1.a	v tom: a) splatné na požádání	311	2	
P1.b	b) ostatní závazky	312	1 823	3 455
P2	Závazky vůči nebankovním subjektům	320	305 027	255 395
P2a.	v tom: a) splatné na požádání	321	305 027	255 395
P4	Ostatní pasiva	340	11 087	7 489
P5	Výnosy a výdaje příštích období	350	1 264	589
P8	Základní kapitál	380	24 170	24 170
P8.a	z toho: a) splacený základní kapitál	381	24 030	24 030
P8.c	c) ostatní ZK - emisní ážio	383	140	140
P10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	400	31 427	30 802
P10.a	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	401	3 425	2 800
P10.c	c) ostatní fondy ze zisku	403	28 002	28 002
P14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	440	18 486	8 193
P15	Zisk nebo ztráta za účetní období	450	-5 632	12 491
PCLK	Pasiva celkem	460	387 654	342 584

Rozvaha

Obchodní firma: Akcenta CZ,a.s.
 Sídlo: U Vršovického hřbitova 554, Praha 10
 IČO: 25163680
 Předmět podnikání: Obchody s devizovými hodnotami
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.prosince 2010

PŘEHLED PODROZVAHOVÝCH POLOŽEK ZA ROK 2010

tis. Kč		Poznámka	2010	2009
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
3	Pohledávky ze spotových operací		117 539	X*
4	Pohledávky z pevných termínových operací	29	156 126	94 128
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky		10 000	59 137
11	Závazky ze spotových operací		112 214	X*
12	Závazky z pevných termínových operací	34	157 327	93 939

* V souvislosti s přechodem na novou účtovou osnovu v průběhu roku 2010 společnost není z technických důvodů schopna vykázat podrozvahové pohledávky a závazky ze spotových operací k 31. prosinci 2009.

Výkaz zisku a ztráty

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

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

v plném rozsahu

31.12.2010

(v celých tisících Kč)

IČ

25163680

Jméno a příjmení, obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

AKCENTA CZ, a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště

U Vršovického hřbitova 554
Praha 10
101 00
Česká republika

Označení	TEXT	účetním období	Stav v minulém úč.období
V1	Výnosy z úroků	1 267	1 061
	z toho: ostatní výnosy z úroků a podobné výnosy	1267	1061
V2	Náklady na úroky a podobné náklady	388	813
	z toho: ostatní náklady na úroky a podobné náklady	388	813
V4	Výnosy z poplatků a provizí	17 010	17 172
V5	Náklady na poplatky a provize	10 496	11 928
V6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	76 715	87 236
V7	Ostatní provozní výnosy	72 370	47 785
V8	Ostatní provozní náklady	60 700	34 820
V9	Správní náklady	91 795	78 653
	v tom: a) náklady na zaměstnance	38 702	33 859
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	9 727	8 553
	z toho: ab) ostatní náklady na zaměstnance	28 975	25 307
	b) ostatní správní náklady	53 093	44 794
V11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému	9 640	9 964
V13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a	493	531
V19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-6 150	16 545
V20	Mimofádné výnosy	519	
V22	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimofádné činnosti před zdaněním	519	0
V23	Daň z příjmů	1	4 054
V24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-5 632	12 491

Rozvaha

Obchodní firma: Akcenta CZ,a.s.
 Sídlo: U Vršovického hřbitova 554, Praha 10
 IČO: 25163680
 Předmět podnikání: Obchody s devizovými hodnotami
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31.prosince 2010

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU za rok 2010

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2009	53 400	140	1 200	2	37 793	92 535
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	12 491	12 491
Převody do fondů	-	-	1 600	28 000	-31 060	-1 460
Snížení základního kapitálu	-29 370	-	-	-	-	-29 370
Ostatní změny	-	-	-	-	1 460	1 460
Zůstatek k 31.12.2009	24 030	140	2 800	28 002	20 684	75 656
Zůstatek k 1.1.2010	24 030	140	2 800	28 002	20 684	75 656
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-1 573	-1 573
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-5 632	-5 632
Převody do fondů	-	-	625	-	-625	0
Zůstatek k 31.12.2010	24 030	140	3 425	28 002	12 854	68 451

Příloha uvedená na stranách 1 až 22 tvoří součást této účetní závěrky.

OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika společnosti

Vznik a charakteristika

AKCENTA CZ,a.s. vznikla 16.6.1997.

Název a sídlo společnosti

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

IČO: 25163680

DIC: CZ25163680

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2010

Členové představenstva

Ing. Milan Lacina jr. (předseda)

Petra Nová

Ing. Martin Kušmírek, MBA

Členové dozorčí rady

Milan Lacina sr.(předseda)

Milan Veselý

Věra Šimková

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2010 byly provedeny následující změny v představenstvu společnosti:

- dne 1. září 2010 byl odvolán Milan Lacina sr. představenstva společnosti,
- dne 28. července 2010 byl odvolán Ing. Jiří Mach z představenstva společnosti,
- dne 1. října 2010 byla jmenována Petra Nová do představenstva společnosti,
- dne 1. října 2010 byl jmenován Ing. Martin Kušmírek, MBA do představenstva společnosti,
- dne 1. září 2010 byl jmenován Milan Lacina sr. do dozorčí rady.

Tyto změny byly k datu 1. října 2010 zapsány do obchodního rejstříku.

Dne 22. února 2011 odstoupil z představenstva společnosti Ing. Martin Kušmírek, MBA. K datu vydání účetní závěrky nebyl znám nový člen představenstva a stejně tak tato skutečnost nebyla zapsána v obchodním rejstříku.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

Předmět podnikání:

Společnost AKCENTA CZ,a.s. je oprávněna v rámci svého podnikání na základě výpisu z obchodního rejstříku poskytovat tyto služby

- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- b) zprostředkovatelskou činnost v oblasti obchodu a služeb

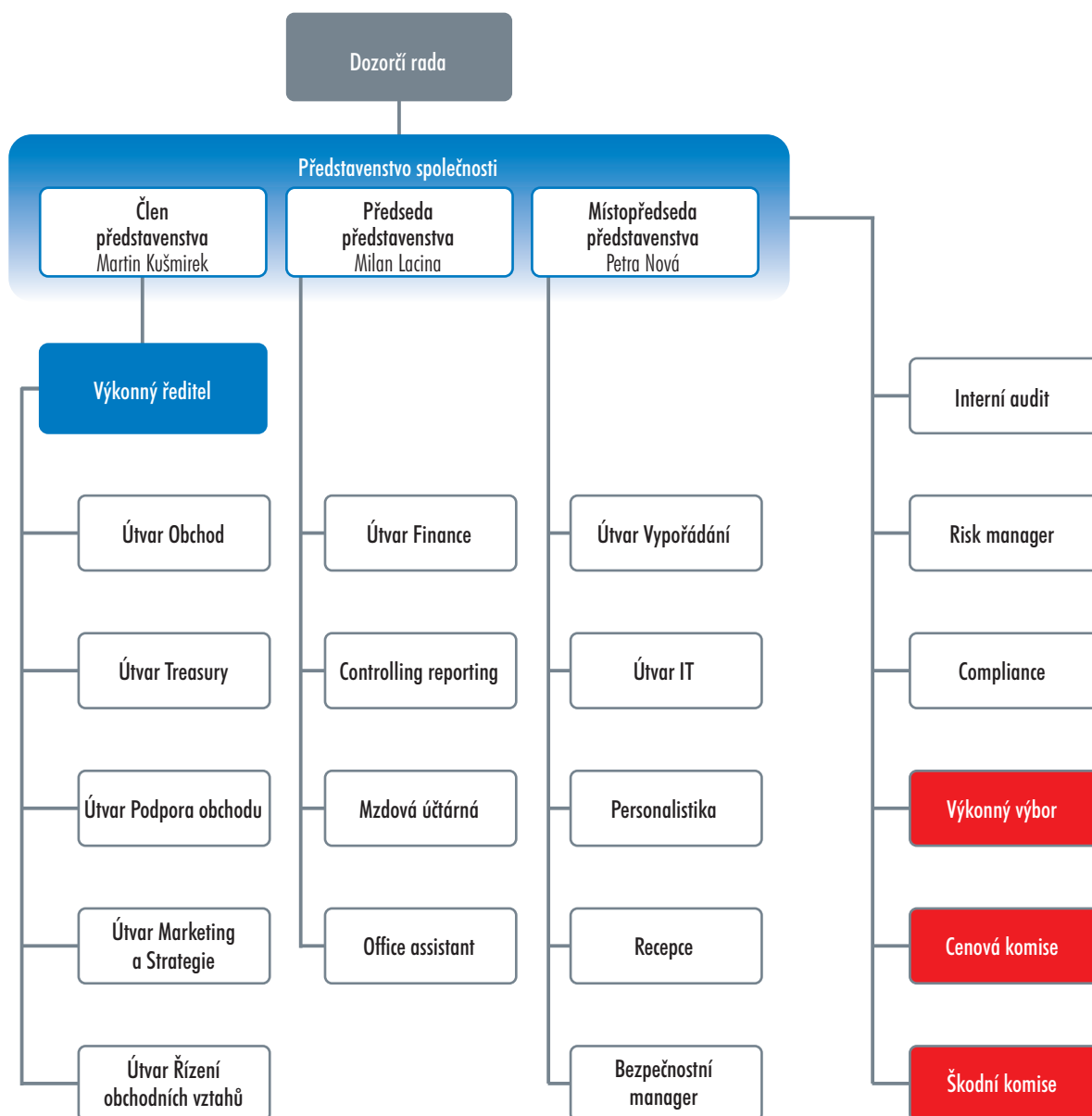
Na základě udělené devizové licence č. 311 ze dne 6. prosince 2006 je společnost oprávněna poskytovat následující činnosti:

- provádění bezhotovostních obchodů s devizovými hodnotami v rozsahu bezhotovostních obchodů s cizí měnou (poskytování služeb třetím osobám, jejich předmětem je nákup nebo prodej cizí měny provedený na vlastní nebo cizí účet), prováděných jako obchody promptní vždy s fyzickým dodáním konvertované měny nejpozději do 5dní ode dne sjednání obchodu,
- k poskytování peněžních služeb v rozsahu zprostředkování úhrad do zahraničí a přejímání úhrad ze zahraničí v souvislosti s výše uvedenými bezhotovostními obchody s cizí měnou, a to podle dispozic klienta.

Na základě licence pro obchodování s cennými papíry udělené společnosti dne 15.července 2009 je společnost oprávněna realizovat následující činnosti:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů , a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm.d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm.d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu
- obchodování s investičními nástroji na vlastní účet , a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm.d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu
- doplňkové investiční služby – úschova a správa investičních nástrojů vč. Investičních služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm.d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Organizační struktura



Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

1. OBECNÉ INFORMACE (pokračování)

(b) Výhodiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

U přijatých faktur v cizí měně se za den uskutečnění zdanitelného plnění považuje den vystavení faktury, u přijatých faktur obchodních partnerů poslední den měsíce, za který je služba poskytována.

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

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

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

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

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

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(e) Pohledávky za klienty z finančních operací

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách, v případě pohledávek v cizí měně jsou pohledávky přepočítávány kursem ČNB ze dne uskutečnění případu a ke dni 31.12.2010 jsou přepočítány kursem ČNB dne 31.12.2010. Pohledávky a závazky z nerealizovaných obchodů k datu 31.12.2010 jsou vyloučeny do podrozvahy a k datu 31. 12.2010 nejsou součástí rozvahy.

Pohledávky za klienty v cizí měně jsou přepočítávány kursem ČNB ze dne uskutečnění zdanitelného plnění a ke dni 31.12.2010 je hodnota pohledávek přeceněna kursem ČNB k 31.12.2010.

V roce 2010 společnost přistoupila k tvorbě účetních opravných položek, které jsou vytvářené na vrub nákladů a jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ a rovněž k odpisům nedobytných pohledávek.

Pohledávky byly odepsány na vrub nákladů na základě rozhodnutí a schválení představenstva společnosti. V roce 2010 byly odepsány pohledávky v celkové výši 542 402,50 Kč.

(f) Tvorba rezerv

Společnost AKCENTA CZ, a.s. netvoří žádné rezervy.

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

Účetní a daňové odpisy jsou shodné.

Drobný majetek

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je delší než 1 rok. Zároveň drobný hmotný majetek v hodnotě nad 1000,00 Kč je veden v operativní evidenci drobného majetku a to dle umístění.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(h) Oceňování majetku a závazků

Pro oceňování majetku a závazků používá účetní jednotka:

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

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

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

(i) Finanční deriváty

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

Spot

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

FX Forward

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

- vypořádání FX forwardu se děje v budoucnu, nejdříve šestý pracovní den a nejpozději jeden rok po uzavření obchodu
- forwardový kurz i datum vypořádání jsou stanoveny závazně, tzn. po uzavření obchodu je nelze měnit

Měnový swap

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

Vypořádání proběhne jako u dvou nezávislých konverzí, tedy prvotní prodej prostředků klientem Společnosti za aktuální spotový (forwardový) kurz a v budoucnosti jejich zpětný nákup klientem od Společnosti za forwardový kurz.

(j) Zdanění

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

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

(k) Finanční leasing

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

(l) Sekuritizace aktiv

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

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

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

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

K datu 1. ledna 2010 bylo účetnictví společnosti migrováno v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

4. OPRAVY CHYB MINULÝCH OBDOBÍ

Společnost provedla opravy chyb minulých let ve výši 1 574 tis. Kč. Tyto opravy byly zaúčtovány na vrub nerozděleného zisku minulých let. Důvodem zaúčtování opravy bylo doúčtování daně z příjmů právnických osob za období 2003.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

5. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy z vkladů společnosti	209	528
ostatní	1058	533
Celkem	1 267	1 061
Náklady na úroky a podobné náklady z úvěrů	388	642
ostatní	0	171
Celkem	388	813
Čistý úrokový výnos	879	248

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

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z poplatků a provizí z operací s deriváty	17 010	17 172
Celkem	17 010	17 172
Náklady na poplatky a provize z operací s deriváty	10 496	11 928
Celkem	10 496	11 928
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 514	5 244

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2010	2009
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	-1 048	189
Zisk/(ztráta) z devizových operací	71 373	66 088
Kurzové rozdíly	6 390	21 679
Ostatní	0	-720
Celkem	76 715	87 236

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
Tržby z prodeje služeb	5 013	4 037
Tržby z prodeje dl. Hm. Majetku	0	43 563
Výnos z postoupené pohledávky	66 573	0
Ostatní provozní výnosy	784	185
Celkem	72 370	47 785
Náklady - ZC prodaného dl. hm.majetku	112	32 892
Náklady - Pořizovací cena postoupené pohledávky	58 895	0
Náklady - Ostatní provozní náklady	1 693	1 928
Celkem	60 700	34 820

Významnou položkou jsou položky výnosy z postoupených pohledávek za slovenskými finančními institucemi ve výši Kč 66 573 tis. Kč a ostatní provozní náklady ve výši 58 895 tis. Kč, které představují náklady na získání těchto výnosů z postoupených pohledávek.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
Mzdy a odměny zaměstnanců	28 850	25 306
Sociální a zdravotní pojištění	9 727	8 553
Mzdy a odměny placené: členům dozorčí rady	125	0
	38 702	33 859
Ostatní správní náklady	53 093	44 794
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	6 652	1 606
Celkem	91 795	78 653

Průměrný počet zaměstnanců byl následující:

	2010	2009
Zaměstnanci	73	58
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení	1	1

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Společnost AKCENTA CZ a.s. vykázala v roce 2010 mimořádné výnosy ve výši 519 tis. Kč. Tyto výnosy vznikly z prodeje dlouhodobého majetku a přijatého pojištění.

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

Společnost AKCENTA CZ a.s. neprováděla v roce 2010 operace s účastmi s podstatným a rozhodujícím vlivem.

12. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

(a) Oblasti podnikatelské činnosti

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

tis. Kč	Ostatní	
	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 267	1 061
Náklady na úroky a podobné náklady	388	813
Výnosy z poplatků a provizí	17 010	17 172
Náklady na poplatky a provize	10 496	11 928
Zisk nebo ztráta z finančních operací	76 715	87 236

(b) Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa	
	2010	2009	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	883	1 061	384	0
Náklady na úroky a podobné náklady	388	813	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	13 774	13 862	3 236	3 310
Náklady na poplatky a provize	9 636	10 624	860	1 304
Zisk nebo ztráta z finančních operací	66 299	69 044	10 416	18 192

13. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky	2 046	1 011
Závazky	1 266	3 000
Výnosy	6 241	46 112
Náklady	1 715	33 600

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

14. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2010	2009
Standardní	352 392	301 734
Celkem	352 392	301 734
Čisté pohledávky za bankami	352 392	301 734

Společnost AKCENTA CZ,a.s. vykazuje všechny pohledávky za bankami jako standardní.

(b) Pohledávky vůči bankám dle zbytkové splatnosti

Veškeré pohledávky vůči bankám jsou splatné do jednoho měsíce.

(c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

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

(d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

V roce 2010 nebyly poskytnuty společnosti AKCENTA CZ a.s. žádné úvěry.

(e) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

V roce 2010 nejsou v evidenci žádné pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem.

15. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Znehodnocení pohledávek za klienty

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky za klienty	4 055	2 645
Opravné položky	1 047	720
Celkem	3 008	1 925

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

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

15. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

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

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

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

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

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

Deriváty jsou zajištěny složením zajištění (cash collateral) v počáteční hodnotě 10% nominální hodnoty obchodu. Od uzavření obchodu až do jeho maturity je sledována tržní hodnota obchodu metodou MTM. Pokud hodnota MTM obchodu dosáhne 80% hodnoty složeného zajištění je klient vyzván, aby doplnil zajištění tak aby došlo k poklesu hodnoty MTM pod 60% hodnoty zajištění.

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

Ve sledovaném období byl proveden odpis nedobytných pohledávek z obchodů ve výši 542 tis. Kč (v roce 2009 nebyl proveden žádný odpis pohledávek).

Výnosy z odepsaných pohledávek - nebyly žádné případy.

(f) Konsorcionální úvěry

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

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

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

16. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Pořízení software	Ocenitelná práva	Nezařazený majetek	Celkem
Požizovací cena					
K 1. lednu 2009	7 748	0	32 540	0	40 288
Přírůstky	0	5 120	0	0	5 120
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	3 546	0	0	0	3 546
K 31. prosinci 2009	4 202	5 120	32 540	0	41 862
K 1. lednu 2010	9 322	0	32 540	0	41 862
Přírůstky	0	0	0	180	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2010	9 322	0	32 540	0	41 862
Oprávky a opravné položky					
K 1. lednu 2009	3 752	0	904	0	4 656
Roční odpisy	3 327	427	5 423	0	9 177
Úbytky	3 074	0	0	0	3 074
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2009	4 005	427	6 327	0	10 759
K 1. lednu 2010	4 383	0	6 327	0	10 710
Roční odpisy	1 863	0	5 423	0	7 286
Úbytky	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2010	6 246	0	11 750	0	17 996
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2009	4 890	0	26 213	0	31 103
K 31. prosinci 2010	3 076	0	20 790	180	24 046

(b) Zřizovací výdaje

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

17. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje a zař.	Dopravní prostř.	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2009	13 644	7 045	5 629	24 464	50 782
Přírůstky	0	308	0	0	308
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	13 629	0	0	24 464	38 093
K 31. prosinci 2009	15	7 353	5 629	0	12 997
K 1. lednu 2010	15	7 353	5 629	0	12 997
Přírůstky	0	901	355	0	1 256
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	1 045	0	1 045
K 31. prosinci 2010	15	8 254	4 939	0	13 208
Oprávký a opravné položky					
K 1. lednu 2009	4 581	4 324	1 487	2 660	13 052
Roční odpisy	441	1 253	1 075	324	3 093
Úbytky	5 022	0	0	2 984	8 006
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2009	0	5 577	2 562	0	8 139
K 1. lednu 2010	0	5 568	2 620	0	8 188
Roční odpisy	0	1 163	1 079	0	2 242
Úbytky	0	0	1 045	0	1 045
Opravné položky-ZC	0	0	112	0	112
K 31. prosinci 2010	0	6 731	2 766	0	9 497
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2009	15	1 776	3 067	0	4 858
K 31. prosinci 2010	15	1 523	2 173	0	3 711

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Nebyl žádný případ majetku koupeného na základě finančního leasingu v roce 2010 ani 2009.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

18. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2010	2009
Ostatní dlužníci	1 900	475
Kladná reálná hodnota derivátů	1 172	1 343
Odložená daňová pohledávka – viz bod 33	0	0
Ostatní aktiva	116	0
Celkem	3 188	1 818

Ostatní aktiva představují náklady příštích období a poskytnuté provozní zálohy.

19. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

(a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2010	2009
Splatné na požádání	0	0
Do 3 měsíců	0	0
Od 3 měsíců do 1 roku	1 615	1 700
Od 1 roku do 5 let	210	1 755
Nad 5 let	0	0
Celkem	1 825	3 455

Závazky vůči bankám představují zůstatky úvěrů společnosti AKCENTA CZ.

2010	Splatnost	Splátkový kalendář	Nominální částka	Zůstatek/čerpání k 31.12.2010	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let
Investiční úvěr v Kč	květen 2012	83 334 měsíčně	7 000 000	1 216 622	1 008 000	208 622
Krátkodobý úvěr v Kč	leden 2011	jednoráz. (obnova)	10 000 000	0 Kč	0	0
Interní limit banky na rozsah rizika spolupráce v oblasti fx obchodů (zajištěná BLS akcionáře)	červenec 2011	jednoráz. (obnova)	250 000 EUR	0 EUR	0	0
Splátkové úvěry (vozidla)	prosinec 2012	52 648 měsíčně	2 104 959	606 664	606 664	0
Celkem v Kč		135 982	68 241 959	1 823 286	1 614 664	208 622

20. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

Společnost AKCENTA CZ a.s. vykazuje veškeré závazky k nefinančním organizacím v výši 305 027 tis. Kč (v roce 2009 255 395tis.Kč).

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

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

21. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Společnost AKCENTA CZ,a.s. neprováděla žádné operace s dluhopisovými cennými papíry, depozitními směnkami, hypotečními zástavními listy a ani jinými dluhovými cennými papíry v roce 2010.

22. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Společnost AKCENTA CZ,a.s. neměla žádné podřízené závazky v roce 2010.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

23. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2010	2009
Ostatní závazky	4 697	3 508
Záporné reálné hodnoty derivátů	2 374	1 154
Ostatní	4 016	2 827
Celkem	11 087	7 489

Ostatní pasíva představují přijaté zálohy, závazky z titulu dohadných položek, závazky vůči institucím soc. a zdrav.pojištění, státnímu rozpočtu z titulu daní ze závislé činnosti.

24. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2010:

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

25. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

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

26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

Společnost AKCENTA CZ,a.s. neposkytovala žádné úvěry v roce 2010 a tudíž ani netvořila žádné rezervy a opravné položky na případné ztráty z úvěrů.

Společnost AKCENTA CZ,a.s. netvoří ani žádné ostatní rezervy.

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

Společnost AKCENTA CZ,a.s. navrhuje uhrazení ztráty roku 2010 převodem do nerozděleného zisku.

28. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2010	2009
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-5 632	16 545
Daňově neodčitatelné náklady	0	8 053
Ostatní položky	0	35
Mezisoučet	-5 632	24 563
Daň vypočtená při použití sazby 20 % (pro rok 2009: 21 %)	0	4 912

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Společnost AKCENTA CZ,a.s. vykazuje odložený daňový závazek v ostatních pasivech ve výši 38 tis. Kč počítaný s 20 % sazbou daně z příjmu.

29. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

(a) Obchodování

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

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

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Řízení rizik

Riziko tržní

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

Riziko měnové

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

Měnová rizika jsou zmírněna:

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

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

Tato metoda je rozpracována v podobě modelu v interní aplikaci pro sledování VaR.

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

Společnost využívá v modelu metodu výpočtu Variance – Kovariance.

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

Riziko likvidity

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

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

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

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

Úrokové riziko

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

Riziko operační

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

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




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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2010

31. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnost AKCENTA CZ,a.s. získala od ČNB k 21.02.2011 licenci Platební instituce.

Odesláno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
19.4.2011	 akcenta [®] AKCENTA CZ, a.s., U Vršovického hřbitova 554/10, 10100 Praha 10 DIČ: CZ 699 001 844 tel.: 498 777 770, fax: 498 777 750, www.akcenta.eu	Jméno a podpis:  Eva Dostálová	Jméno a podpis: 
		tel.: 498 777 823	tel.: 498 777 766

Kontakt

Sídlo společnosti:

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

Centrála devizových služeb

Gočárova třída 312
500 02 Hradec Králové
Česká republika

Kontakty:

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



infolinka: +420 498 777 770
www.akcenta.eu