

Výroční zpráva 2022



OBSAH

- 02** Úvodní slovo ředitele společnosti
- 03** Klíčové ukazatele výkonnosti
- 04** Nejvýznamnější události roku 2022
- 05** Významné události vzniklé po datu účetní závěrky
- 06** Vývoj společnosti v roce 2023
- 07** Profil společnosti
- 08** Produkty a služby
- 10** Organizační struktura AKCENTA CZ a.s.
- 11** Stanovisko k podstupovaným rizikům a ukazatele
- 15** Společnost jako zaměstnavatel
- 16** Vyjádření ke způsobu stanovení příspěvků do garančního fondu Obchodníků s cennými papíry
- 17** Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2022
- 22** Zpráva dozorčí rady
- 23** Ostatní
- 24** Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce
- 26** Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2022
- 32** Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2022
- 71** Kontakt



ÚVODNÍ SLOVO ŘEDITELE SPOLEČNOSTI



Vážené dámy, vážení pánové, opravdu velmi jsem si přál, abych mohl začít pozitivně. Ostatně konec roku 2021 mírný optimismus přinášel a snad i naději, že se náš život pomalu vrátí do „normálu“. Že už nebudeme ráno řešit, jaká protiepidemiologická opatření jsou aktuálně platná a zda máme v kapse roušku. Bohužel přání vzalo za své s rozpoutáním války na Ukrajině. Diskusi ve veřejném prostoru opanovala bezprecedentní agrese Ruska, která byla pro celý civilizovaný svět studenou sprchou s naprosto signifikantním dopadem na životy stovek tisíc nevinných lidí nejenom na Ukrajině. Ztráta pocitu bezpečí, kterému jsme v Evropě přivykli, vyvolala velmi intenzivní pocit nejistoty, a to i v mezinárodním obchodě a na finančních trzích, samozřejmě na tom sensitivním, devizovém nevyjímaje. Firmy tak v krátké době čelily dalším obrovským výzvám, ty orientované na zahraniční obchod se musely navíc vypořádat s razantním, skokovým nárůstem volatility. Důsledkem byl velký tlak na rychlou realizaci devizových obchodů a enormní nárůst objemu transakcí. Nejinak tomu bylo u našich klientů, pro které jsme provedli v únoru a březnu v meziročním srovnání devizové obchody v objemu o 52 % větším. Jsem hrdý, že jsme v této těžké zkoušce dokázali společně obstát, a i v sebeobtížnější době byla AKCENTA pevným a spolehlivým partnerem našich klientů. Ukázala, že je dostatečně robustní, aby zvládla takový skokový nárůst objemu obchodů, že má velmi dobře nastavené všechny kontrolní mechanismy, má kvalitní risk management a dokáže být efektivní.

Zvládli jsme to i díky našemu (pro)klientskému servisu, který není jen frází, ale byl vždy naší oceňovanou konkurenční výhodou, což se ještě více ukazuje v tak komplikovaných obdobích. V čem ale cítíme určitý dluh a chceme zrychlit, je digitální transformace. Jas-

ně si uvědomujeme, že ta je zcela klíčová pro další plánovaný rozvoj společnosti. Cesta, kterou jsme v tomto směru dříve zvolili, nebyla dostatečně efektivní, proto jsme se v roce 2022 rozhodli pro ukončení některých projektů a pro změnu celkové strategie digitalizace. V Praze vznikl v krátké době agilní tým IT vývojářů pod hlavičkou Akcenta Digital, který se ihned naplno pustil do vývoje interního core-systému a dalších digitálních služeb, které naši klienti, věřím, již brzy vyzkouší a ocení. Získali jsme tím nejenom možnost rychleji a „na míru“ vyvíjet potřebné digitální nástroje, ale také zkušenost, jak pracovat decentralizovaně, což je další nutnou podmínkou pro plánovanou expanzi a růst naší společnosti.

Digitalizace a rychlejší rozvoj společnosti by nicméně byl velmi obtížný bez silného partnera. AKCENTA takového od roku 2021 má, je součástí mezinárodní finanční skupiny Raiffeisen Bank International (RBI). Tato klíčová změna vyžadovala správné nastavení strategie, abychom byli zdravou a dravou konkurencí na trzích, kde RBI působí, a dynamicky se rozvíjeli tam, kde nepůsobí. Na jedné straně efektivně využíváme možnost nabízet našim klientům další finanční produkty z širokého portfolia skupiny Raiffeisenbank, na straně druhé si zachováváme maximální možnou míru samostatnosti, abychom mohli naplno dále aplikovat náš osobní přístup k našim klientům a oceňovanou obchodní politiku. I celkové výsledky za rok 2022 ukázaly, že je to správná cesta: Počet našich klientů překročil 50 tisíc, počet klientských obchodů, stejně jako počet poskytnutých zajištění, se na všech šesti trzích, kde působíme, meziročně zvýšil, s naší online platformou na profinancování faktur Zalep.to jsme úspěšně vstoupili na slovenský trh a celkově jsme profinancovali již více než 5 tisíc případů. To vše mělo dopad na velmi výraznou ziskovost AKCENTY v daném roce.

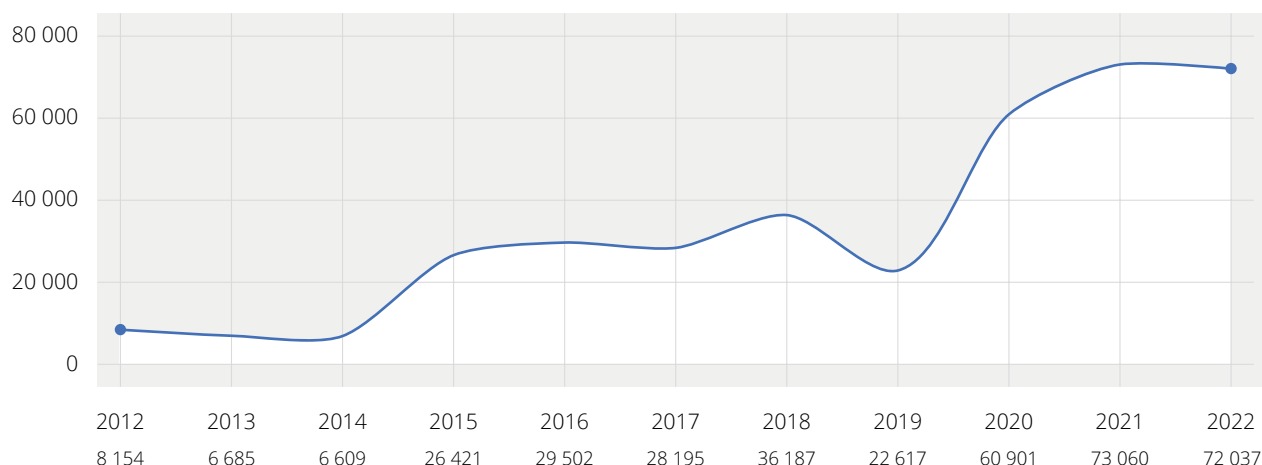
Výčet úspěchů naší společnosti za rok 2022 je podstatně delší, ale žádného z nich bychom nedosáhli bez důvěry našich klientů a bez obrovského kusu práce a nasazení našich zaměstnanců, neboť oni jsou těmi hlavními pilíři, na kterých stabilita AKCENTY stojí. Za to patří všem poděkování, které si dovoluji doplnit přáním, abych mohl příští Výroční zprávu začít pozitivně, až se svět opět alespoň přiblíží „normálu“. Všichni si to už zasloužíme.

Milan Cerman

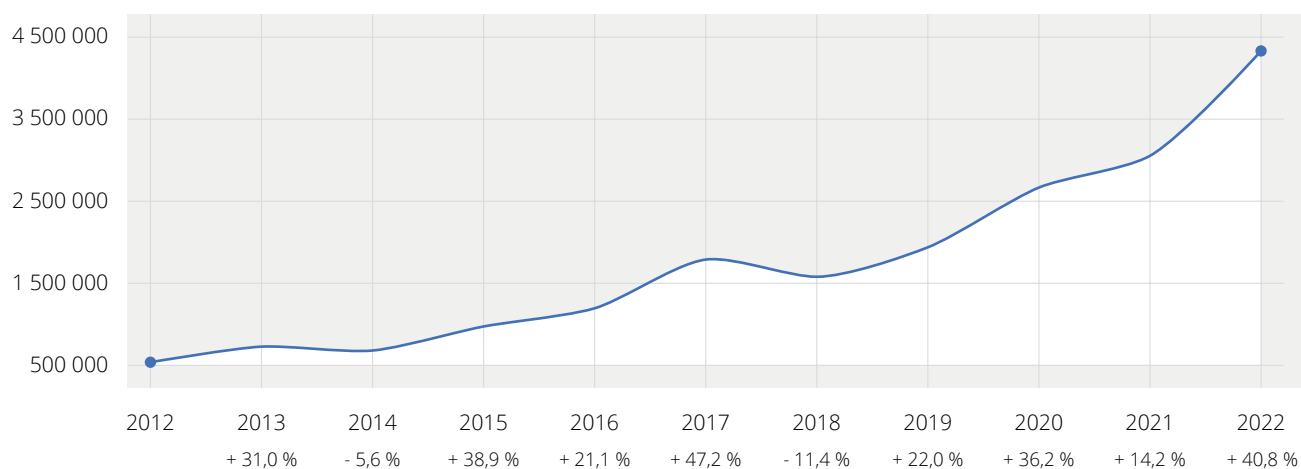
Předseda představenstva

KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

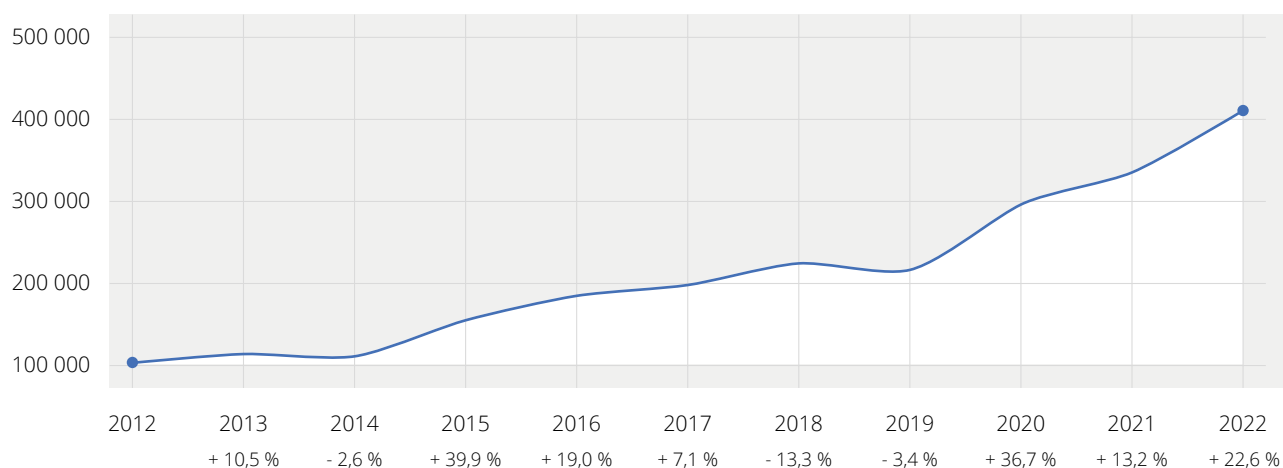
Vývoj hospodářského výsledku po zdanění v tis. Kč



Vývoj bilanční sumy v tis. Kč



Vývoj finančního hospodářského výsledku v tis. Kč



NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU 2022



Klíčové personální změny

Karel Soukeník rezignoval na post člena představenstva společnosti
Martin Krajíček, nový obchodní ředitel pro Český trh
Martin Pátek, nový vedoucí oddělení Risk



Válka na Ukrajině – dopady na devizový trh



Extrémní růst inflace a růst úrokových sazeb



Manažerský tým posílil Petr Beťák, který pod hlavičkou Akcenta Digital postavil IT vývojové oddělení pro digitální transformaci společnosti



Rozšíření produktu Zalep.to na slovenský trh

VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI

VZNIKLÉ PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY



Daniel Bogiu, nový republikový manažer v Rumunsku

VÝVOJ SPOLEČNOSTI V ROCE 2023



Nový produkt v portfoliu: SEPA Direct Debit - SDD



Nová služba RETO: propojení a vytváření nových obchodních příležitostí pro naše klienty



Rozšíření produktu Zalep.to na polský trh



Nová digitální identita společnosti



Pokračování digitální transformace společnosti

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní charakteristika společnosti (stav 31. 12. 2022)

Název společnosti	AKCENTA CZ a.s.
Sídlo	Salvátorská 931/8 110 00 Praha 1 Česká republika
Provozovna	Nerudova 1361/31 500 02 Hradec Králové 2 Česká republika
IČ	251 63 680
DIČ	CZ 251 63 680
Rejstříkový soud	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 9662
Datum vzniku	16. 6. 1997
Základní kapitál	100 125 000 Kč
Akcie	veřejně neobchodovatelné
Statutární orgán	představenstvo
Průměrný počet zaměstnanců	107 zaměstnanců, 3 členové představenstva

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

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu v %			
		31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2019
NERUDOVA property s.r.o.	Nerudova 1361/31 Pražské Předměstí 500 02 Hradec Králové	100	100	100	100
AKCENTA DIGITAL s.r.o.	Nerudova 1361/31 Pražské Předměstí 500 02 Hradec Králové	100	100	100	0
AKCENTA DE GmbH	Axel-Springer-Platz 3 20355 Hamburg	100	100	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 splatnost 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 takové 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 dostupné ihned.

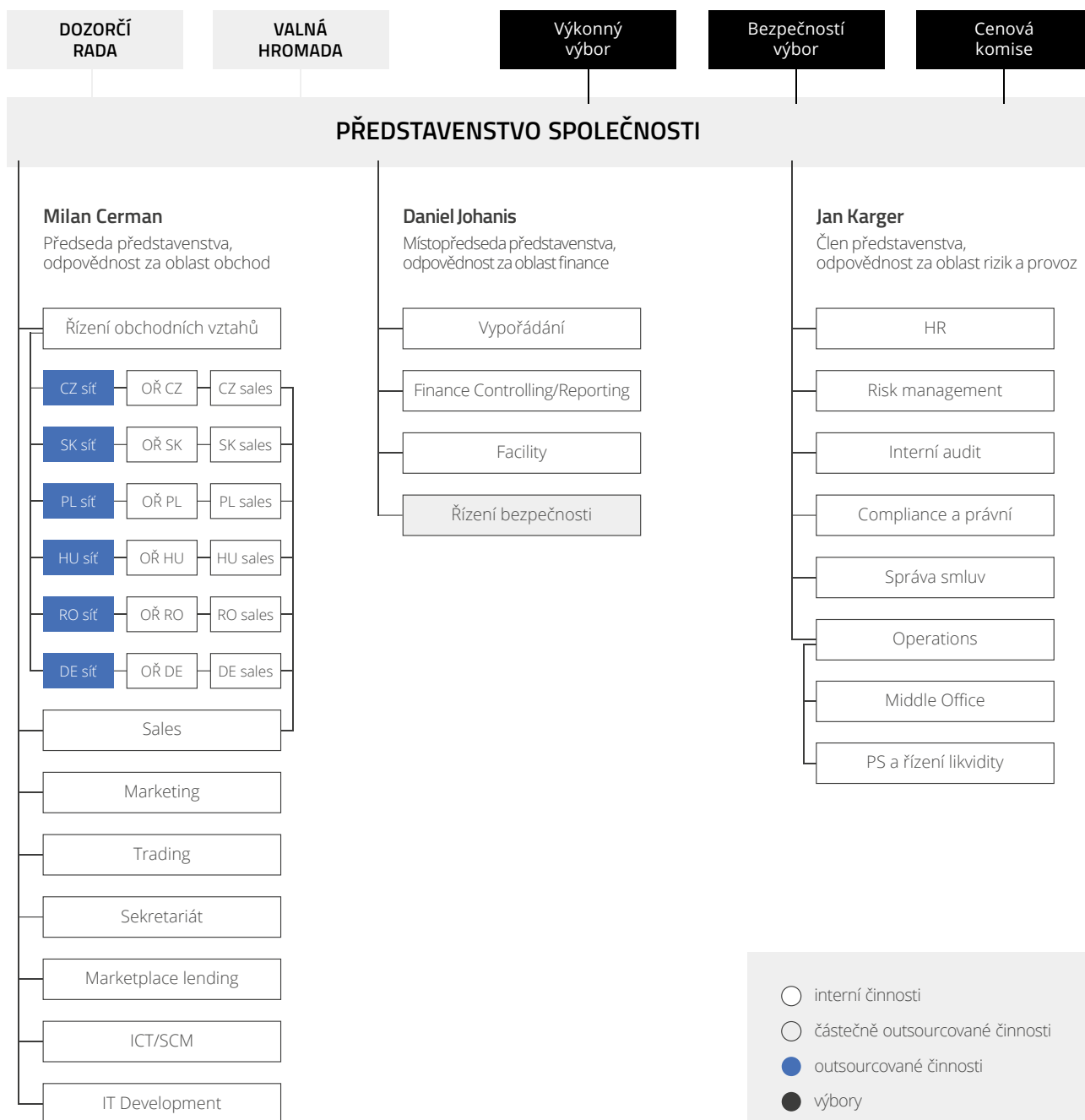
OPCE

Finanční nástroj pro zajištění proti riziku vyplývajícím z možného, pro klienta negativního, vývoje konkrétní-

ho měnového páru. Při nákupu MĚNOVÉ OPCE má klient právo, nikoli však povinnost, koupit nebo prodat danou měnu za předem sjednaný kurz ke stanovenému datu v budoucnu.

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

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI AKCENTA CZ



STANOVISKO K PODSTUPOVANÝM RIZIKŮM A UKAZATELE

01 STANOVISKO K PODSTUPOVANÝM RIZIKŮM

Společnost AKCENTA CZ a.s. (dále jen „společnost“) je hybridní institucí dle definice uvedené vyhláškou č. 7/2018 Sb., o některých podmínkách výkonu činnosti platební instituce, správce informací o platebním účtu, poskytovatele platebních služeb malého rozsahu, instituce elektronických peněz a vydavatele elektronických peněz malého rozsahu. Tedy disponuje licencí platební instituce a zároveň licencí obchodníka s cennými papíry (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 regulační požadavky kladené na hybridní instituce založené na příslušných právních a regulačních 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 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 dle platební regulace přístup C.

Společnost počítá kapitálové požadavky a kapitálové poměry dle 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), které vstoupilo v platnost dne 26. 6. 2021.

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, 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 nepožizuje nástroje se záměrem jejich krátkodobého držení a následného prodeje nebo se záměrem využívat skutečných nebo očekávaných krátkodobých cenových rozdílů mezi kupní a prodejní cenou nebo jiných výkyvů v ceně či úrokové míře.

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 pomocí metody PVBPV (present value of basis point value), která vyjadřuje citlivost současné hodnoty portfolia forwardových a swapových obchodů na změnu úrokové míry o jeden bazický bod („basis point“ je roven 0,01%) v jednotlivých měnách. Jako doplňkovou metodu řízení úrokového rizika Společnost provádí stresové testování na základě „Obecných pokynů k řízení úrokového rizika investičního portfolia“ ze dne 19. července 2018 dle 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) Katalog 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) Systémovou podporou procesů
- d) Vícenásobnou kontrolou u procesů s kvantitativně vysokým dopadem
- e) Záložními plány

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 své závazky vůči klientům 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 clientskými prostředky. Minimální riziko likvidity představuje produkt Avízo. Podmínkou poskytnutí produktu Avízo v souvislosti s platební službou je schválený limit na klienta, v závislosti na jeho bonitě, a dále potvrzení o odeslání prostředků na krytí platební služby z banky klienta. V tomto případě Společnost podstupuje vznik krátkodobého rizika likvidity. Společnost na základě Nařízení IFR vykazuje požadavek na likviditu..

02 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.

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

(k 31. 12. 2022, v tis. Kč)

Souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1)	212 725
Základní kapitál	100 125
Emisní ážio	-
Rezervní fondy, neděl. fond. a ost. fondy ze zisku	-
Nerozdělený zisk/ztráta z předchozích období - auditovaný	143 351
Nehmotný majetek (kromě goodwill) snižuje tier 1	24 437
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	-
Odložená daňová pohledávka	5 961

AVA – obezřetnostní filtry	353
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek	212 725

Všechny položky regulatorního kapitálu jsou součástí auditované účetní závěrky.

Kapitálové poměry (k 31. 12. 2022)

Poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET1)	425 %
Poměr kapitálu tier 1 (T1)	425 %
Poměr kapitálu	425 %

Společnost k 31. 12. 2022 splnila požadavky na výši drženého regulatorního kapitálu.

Údaje o kapitálových požadavcích (k 31. 12. 2022, v tis)

Režijní náklady	50 057
Trvalý min. požadavek	18 086
Celkový požadavek dle K-faktorů	21 829
Rizika pro zákazníka	423
K-AUM	-
K-CMH	423
K-ASA	-
K-COH	-
Rizika pro trh	8 706
K-NPR	8 706
K-CMG	-
Rizika pro podnik	12 700
K-TCD	12 651
K-DTF	49
K-CON	-

Poměrové ukazatele OCP (k 31. 12. 2022)

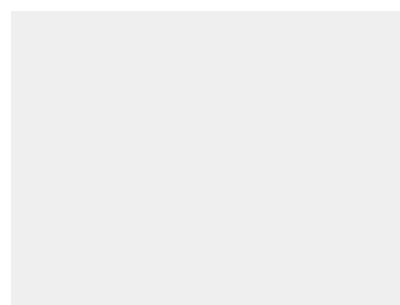
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazníků/aktiva bez majetku zákazníků)	29,26 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků/vlastní kapitál)	64,68 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA bez majetku zákazníků)	10,37 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	37,26 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	16,58 %
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma k 31.12.2022)	1,87 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	2 487 Kč

SPOLEČNOST JAKO ZAMĚSTNAVATEL

Ve společnosti AKCENTA CZ jsme si vědomi, že hlavními pilíři úspěchu celé společnosti jsou naši zaměstnanci, jejich tvrdá práce, odbornost a profesionalita. V roce 2022, který byl sužován nejen přetrvávající pandemií Covid19, ale i válkou na Ukrajině, se opět potvrdila síla celého týmu, který udržel chod celé společnosti a opět poskytoval, právem očekávaný, nadstandartní servis našim klientům.

Naši zaměstnanci jsou Ti, kteří tvoří AKCENTU CZ tým, čím je a právě proto je pro nás jejich spokojenost a zdraví na prvním místě. Spokojenosti zaměstnanců se snažíme docílit nejen poskytováním dovolené nad rámec zákona, ale i možností využití 5 dní zdravotního volna navíc. Zároveň o svoje zaměstnance pečujeme prostřednictvím balíčků benefitů a motivujícího systému odměňování.

AKCENTA CZ se snaží být zaměstnavatelem nejen dobrým a spolehlivým, ale také společensky odpovědným. I letos jsme v průběhu celého roku pokračovali ve spolupráci se společností TyfloCentrum Hradec Králové, která pomáhá osobám se zrakovým postižením. TyfloCentrum oslavilo v letošním roce 20 let od svého založení a AKCENTA CZ při této příležitosti obdržela cenu Tyfloodárce, protože je jeho hrdým podporovatelem.



VYJÁDŘENÍ KE ZPŮSOBU STANOVENÍ PŘÍSPĚVKŮ DO **GARANČNÍHO FONDU** **OBCHODNÍKŮ S CENNÝMI PAPIŘY**

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

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

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

Vzhledem k povaze forwardů jako derivátových obchodů, jsou objemy prostředků skládané zákazníky jako kolaterál na zákaznický bankovní účet velmi malé a doba, na kterou jsou na účtu složeny prostředky pro vyřádkování 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 2022

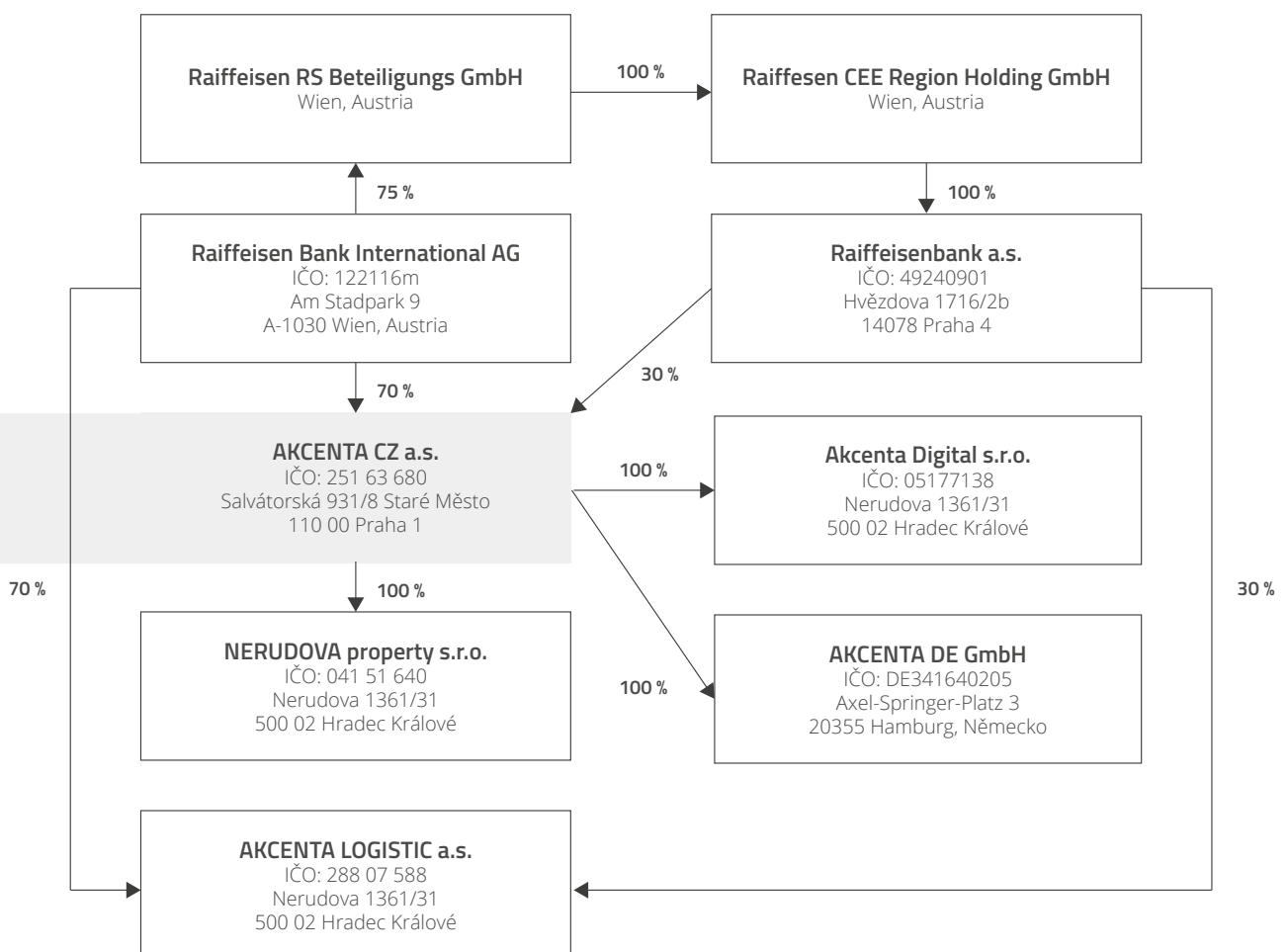
01 ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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 2022 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.

Struktura propojených osob skupiny AKCENTA



1.1 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OSOBAMI PODLE § 82 Odst. 2 A) AŽ C) ZÁKONA

1.1.1 OVLÁDAJÍCÍ OSOBY A STRUKTURA USPOŘÁDÁNÍ

Raiffeisen Bank International AG

se sídlem Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakouská republika
Akciónářský podíl 70 % v AKCENTA CZ a.s. (dále též „RBI“)

Raiffeisenbank a.s.

se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha, Česká republika
Akciónářský podíl 30 % v AKCENTA CZ a.s. (dále též „RB“)

Uvedené osoby jednají ve shodě podle § 78 zákona.

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 ovládaní 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

- **NERUDOVA property s. r. o.**, IČ: 041 51 640, se sídlem Gočárova třída 227/50, 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“)
- **AKCENTA DIGITAL s.r.o.**, IČ: 05177138, se sídlem Nerudova 1361/31, Pražské Předměstí, 500 02 Hradec Králové (dále též „AD“). Do 21. 06. 2022 True Finance s.r.o („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. 2022 v uvedených společnostech je následující: NP 92,5 % (nepřímý podíl), AL 92,5 %, AD 92,5 % (nepřímý podíl), AKC DE 92,5 % (nepřímý podíl).

1.1.4 OSTATNÍ SUBJEKTY

- **RAIFFEISEN – LEASING, s.r.o.**, IČ: 61467863, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 (dále též „RBL“)
- **RAIFFEISEN BANK Zrt.**, IČ: 01-10-041042, se sídlem Váci ut.116-118, 1133 Budapest, Maďarská republika (dále též „RBHU“)
- **RAIFFEISEN BANK S. A.**, Sky tower Building, 246C Calea Floreasca, Sector 1, Bucharest, Rumunsko, (dále též „RBRO“)
- **Tatra Banka, a. s.**, IČ: 00 686 930, Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika (dále též „TB“)

1.2 VÝČET SMLUV PODLE § 82 Odst. 2 PÍSM. E) ZÁKONA

Strany	Smlouva	Datum uzavření
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o poskytování (outsourcingu) služeb, ve znění Dodatku č. 3	01. 08. 2013 do 31. 12. 2022
AKCENTA CZ X AL	Smlouva o zpracování osobních údajů	28. 12. 2010 do 31. 12. 2022
AKCENTA CZ X AL	Rámcová smlouva, směna deviz č. 41147	08. 06. 2011 do 06. 12. 2022
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 AD	Smlouva o zápůjčce	05. 05. 2022
AKCENTA CZ X AD	Smlouva o poskytování (outsourcingu) služeb	01. 01. 2022
AKCENTA CZ X AD	Smlouva o zpracování osobních údajů a Smlouva o předání dat	08. 09. 2020
AKCENTA CZ X AD	Smlouva o nájmu (zalep. to)	01. 06. 2020
AKCENTA CZ X AD	Smlouva o nájmu osobního automobilu Škoda Karoq	03. 06. 2022
AKCENTA CZ X RB	Rámcová Treasury smlouva	13. 02. 2008
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o používání elektronického bankovníctví	09. 10. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví 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 obchodní spolupráci	13. 09. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o obchodním zastoupení	14. 12. 2022
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	Smlouva o zřízení a vedení účtu GBP, CHF, HRK, PLN, HUF, CAD, SEK, NOK, DKK, RON	27. 09. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech 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, JPY, AUD	01. 10. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech TRY, RUB, JPY, AUD	25. 09. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (5170013798/5500 EUR)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (5170013800/5500 EUR)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (5170013771/5500 CZK)	22. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (5170013763/5500 CZK)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (5170014918/5500 BGN)	07. 09. 2020
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (5170014926/5500 BGN)	07. 09. 2020
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (136101361/5500)	27. 05. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (12301337/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (12301257/5500)	11. 01. 2022

AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (12301265/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (12301273/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (12312310/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (12301281/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (12301302/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech (12301329/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o zániku závazku ke dni 31. 12. 2022 (5170014264/5500,5170014141/5500 HRK)	06. 12. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (12301310/5500 HUF) ve znění dodatku č. 1	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (12301302/5500 PLN) ve znění dodatku č. 1	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (12301281/5500 CHF) ve znění dodatku č. 1	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (12301273/5500 GBP) ve znění dodatku č. 1	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (12301329/5500 RON) ve znění dodatku č. 1	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (12301257/5500 CZK) ve znění dodatku č. 1	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (12301265/5500 EUR) ve znění dodatku č. 1	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb (12301337/5500 AUD) ve znění dodatku č. 1	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení a vedení účtu (136101361/5500 USD) ve znění dodatku č. 1	27. 05. 2022
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení a vedení účtu (137101371/5500 USD) ve znění dodatku č. 1	27. 05. 2022
AKCENTA CZ X RBI	CMI@WEB CUSTOMER AGREEMENT	21. 09. 2021
AKCENTA CZ X RBI	Smlouva o obchodním zastoupení	14. 12. 2022
AKCENTA CZ X RBI	FRAMEWORK AGREEMENT	15. 10. 2021
AKCENTA CZ X RBI	AGREEMENT ON ORDER PROCESSING IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 28 GDPR	15. 10. 2021
AKCENTA CZ X RBI	Work Order	27. 09. 2022
AKCENTA CZ X RBHU	Payment Account Agreement (HUF, EUR)	13. 08. 2021
AKCENTA CZ X RBHU	Payment Account Contract – Supplement(HUF, EUR)	13. 08. 2021
AKCENTA CZ X RBHU	Payment account contract – Supplement Agreement on opening and managing deposit SUB-ACCOUNT (EUR, HUF, USD)	22. 02. 2022

AKCENTA CZ X RBHU	Suplement to Payment Account Agreement (USD)	22. 02. 2022
AKCENTA CZ X RBHU	Agreement On the Provision of Raiffeisen Electra Services	13. 08. 2021
AKCENTA CZ X RBRO	Raiffeisen Online PLUS Agreement for the performance of banking operations through Raiffeisen Online Plus Service	25. 08. 2021
AKCENTA CZ X TB	Dohoda o úprave poplatkov odlišne od Sadzobnika poplatkov Tatra banky, a.s.	11. 10. 2021
AKCENTA CZ X TB	Zmluva o běžnom účte (EUR)	02. 11. 2020
AKCENTA CZ X TB	Zmluva o běžnom účte (GBP)	02. 11. 2020
AKCENTA CZ X TB	Zmluva o běžnom účte (HUF)	02. 11. 2020
AKCENTA CZ X TB	Zmluva o běžnom účte (CZK)	27. 05. 2021
AKCENTA CZ X TB	Zmluva o běžnom účte (CHF)	08. 07. 2021
AKCENTA CZ X TB	Zmluva o běžnom účte (USD)	13. 05. 2022
AKCENTA CZ X TB	Zmluva o poskytovaní služieb prostredníctvom systému elektronického bankovníctví Business Banking	02. 11. 2020
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva ŠKODA Octavia	15. 12. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva VOLKSWAGEN Passat	15. 12. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva ŠKODA Karoq	19. 05. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva BMW	15. 12. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Smlouva o výhradním obchodním zastoupení	23. 11. 2021

1.3 PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V POSLEDNÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ VE PROSPĚCH OVLÁDAJÍCÍ OSOBY PODLE § 82 ODS. 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 2022 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 1. března 2023

Milan Cerman

Předseda představenstva

Daniel Johanis

Místopředseda představenstva

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY

V Průběhu roku 2022 se dozorčí rada setkávala v následujícím složení: Jacek Jurczynski – Předseda dozorčí rady, Tomáš Jelínek – Místopředseda dozorčí rady, a členové dozorčí rady – Elisabeth Geyer-Schall, Ryan González, Slavoljub Dordevic (do 30. června 2022) a Michael Wittenburg od 8. listopadu 2022.

ČINNOST DOZORČÍ RADY

Představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu o hospodaření (financích) Společnosti. Dozorčí rada přezkoumávala a kontrolovala informace související s nastavením finančního a strategického plánu a sledovala jeho plnění, včetně ukazatelů stanovených platnými právními normami, předpisy. Dále se zaměřila na přezkoumání řídicího a kontrolního systému, zejména prostřednictvím zjištění Interního auditu, a také na systém odměňování ve Společnosti. Další kontroly byly zaměřeny na plnění usnesení představenstva, dodržování stanov a přezkumy souladu klíčových ukazatelů se stanovenými právními předpisy na základě podkladů z Compliance a právní podpory.

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 2022 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 2022.

Ve Vídni, dne 21. dubna 2023

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 oblasti životního prostředí respektuje Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a 2020/852.

Společnost v roce 2022 nenabyla vlastní akcie.

Společnost neměla v roce 2022 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 K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti AKCENTA CZ a.s.

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

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 2022, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu 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 2022 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.

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 (souborně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských firem a jejich 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 24. dubna 2023

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

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 2023

ROZVAHA

k 31. prosinci 2022

Aktiva (v tis. Kč)		Bod	31.12.2022	31.12.2021
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		27	34
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	3 565 047	2 438 520
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		2 215 862	1 720 095
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		1 349 185	718 425
4	Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	13	15 123	13 918
	<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>		15 123	13 918
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	14	15 560	15 560
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	15	24 437	39 142
10	Dlouhodobý hmotný majetek	16	24 470	17 069
	<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		15 530	10 095
11	Ostatní aktiva	17	207 812	211 060
13	Náklady a příjmy příštích období		2 590	2 640
Aktiva celkem			3 855 066	2 737 943

Pasiva (v tis. Kč)		Bod	31.12.2022	31.12.2021
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	18	1	366
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		1	366
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	19	3 157 643	2 213 232
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		3 157 643	2 213 232
4	Ostatní pasiva	20	358 425	247 220
5	Výnosy a výdaje příštích období		59	240
6	Rezervy	21	23 425	33 409
	<i>b) na daně</i>		-	7 478
	<i>c) ostatní</i>		23 425	25 931
	Cizí zdroje celkem		3 539 553	2 494 467
8	Základní kapitál	23	100 125	100 125
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		100 125	100 125
	<i>c) z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů</i>		-	-
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	23	143 351	70 291
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	23	72 037	73 060
	Vlastní kapitál celkem		315 513	243 476
	Pasiva celkem		3 855 066	2 737 943

Podrozvahové položky (v tis. Kč)		Bod	31.12.2022	31.12.2021
Podrozvahová aktiva				
2	Poskytnuté zástavy		-	-
3	Pohledávky ze spotových operací	25	1 081 961	1 653 609
4	Pohledávky z pevných termínových operací	25	6 574 047	14 840 437
5	Pohledávky z opcí	25	1 496 743	-
6	Odepsané pohledávky		-	35
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	28	-	20 000
11	Závazky ze spotových operací	25	1 081 940	1 652 992
12	Závazky z pevných termínových operací	25	6 540 704	14 793 486
13	Závazky z opcí	25	1 496 113	-

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. prosince 2022

(v tis. Kč)	Bod	2022	2021
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	729	213
2 Náklady na úroky a podobné náklady	5	(4 549)	(852)
4 Výnosy z poplatků a provizí	6	22 689	20 347
5 Náklady na poplatky a provize	6	(26 599)	(24 181)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	411 103	335 363
7 Ostatní provozní výnosy	8	1 953	3 477
8 Ostatní provozní náklady	8	(27 168)	(1 989)
9 Správní náklady	9	(283 463)	(222 521)
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		<i>(132 448)</i>	<i>(112 419)</i>
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		<i>(100 128)</i>	<i>(84 726)</i>
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		<i>(32 320)</i>	<i>(27 693)</i>
<i>b) ostatní správní náklady</i>		<i>(151 015)</i>	<i>(110 102)</i>
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	15, 16	(6 774)	(8 550)
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	21	(57)	(1 267)
16 Rozpuštění ostatních rezerv	21	2 618	-
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	21	(112)	(8 643)
18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		-	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		90 370	91 397
23 Daň z příjmů	24	(18 333)	(18 337)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		72 037	73 060

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2022

v tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
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
Zůstatek k 1.1.2022	100 125	-	-	-	-	-	143 351	243 476
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	72 037	72 037
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2022	100 125	-	-	-	-	-	215 388	315 513

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2022

v tis. Kč	2022	2021
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	90 370	91 397
Úprava o nepeněžní operace:		
<i>Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i>	6 734	8 550
<i>Změna stavu rezerv</i>	-2 506	10 363
<i>Změna stavu opravných položek k pohledávkám a odpisy pohledávek</i>	57	1 267
<i>Změna stavu ostatních opravných položek</i>	-	-
<i>Čistý úrokový výnos</i>	3 820	639
<i>Čistá zisk/ztráta z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou</i>	-	-
<i>Čistý zisk/ztráta z prodeje majetkových účastí</i>	-	-
<i>Čistý zisk/ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i>	40	-1 113
<i>Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace</i>	-1 474	- 953
	97 041	110 150
Změny v:		
Zástavy pro spotové a derivátové obchody	-141 331	23 487
Ostatní pohledávky za bankami		11 267
Pohledávky za nebankovními subjekty	-1 205	103
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	3 298	-54 432
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	- 365	354
Závazky vůči nebankovním subjektům	944 411	209 975
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	111 024	82 476
	1012 873	383 380
Přijaté úroky	729	213
Přijaté podíly na zisku	-	-
Vyplacené úroky	-4 549	- 852
Zaplacená daň z příjmů	-6 633	-18 217
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti	1 002 420	364 524

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje spojené s nabytím cenných papírů realizovatelných a držných do splatnosti	-	-
Příjmy z prodeje cenných papírů realizovatelných a držných do splatnosti	-	-
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí	-	- 653
Příjmy z prodeje majetkových účastí	-	-
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-17 235	-18 957
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4	623
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-17 231	-18 987
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Příjmy z emise dluhových cenných papírů	-	-
Výdaje spojené se splacením dluhových cenných papírů	-	-
Příjmy z emise podřízených závazků	-	-
Výdaje spojené se splacením podřízených závazků	-	-
Vyplacené podíly na zisku	-	-36 000
Splátky závazku z leasingu - jistina	-	-
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-	-36 000
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	985 189	309 537
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	2 383 309	2 073 772
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	3 368 498	2 383 309
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	27	34
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání	3 368 471	2 383 275
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	3 368 498	2 383 309

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

01 OBECNÉ INFORMACE

a) Charakteristika společnosti

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

Název a sídlo společnosti

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

Informace o konsolidujících účetních jednotkách

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 2022

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Milan Cerman (předseda)	Jacek Jurcynski (předseda)
Bc. Daniel Johanis, MBA (místopředseda)	Ing. Tomáš Jelínek (místopředseda)
Jan Karger	Elisabeth Geyer-Schall
	Ryan González
	Michael Wittenburg

Změny v obchodním rejstříku

Dne 15.06.2022 zaniklo členství v Představenstvu Společnosti panu Karlu Soukeníkovi
Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 18.07.2022.

Dne 01.07.2022 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Slavojlubovi Dordevicovi
Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 30.08.2022.

Dne 08.11.2022 byl jmenován do funkce člena dozorčí rady Společnosti pan Michael Wittenburg. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 05.01.2023.

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:

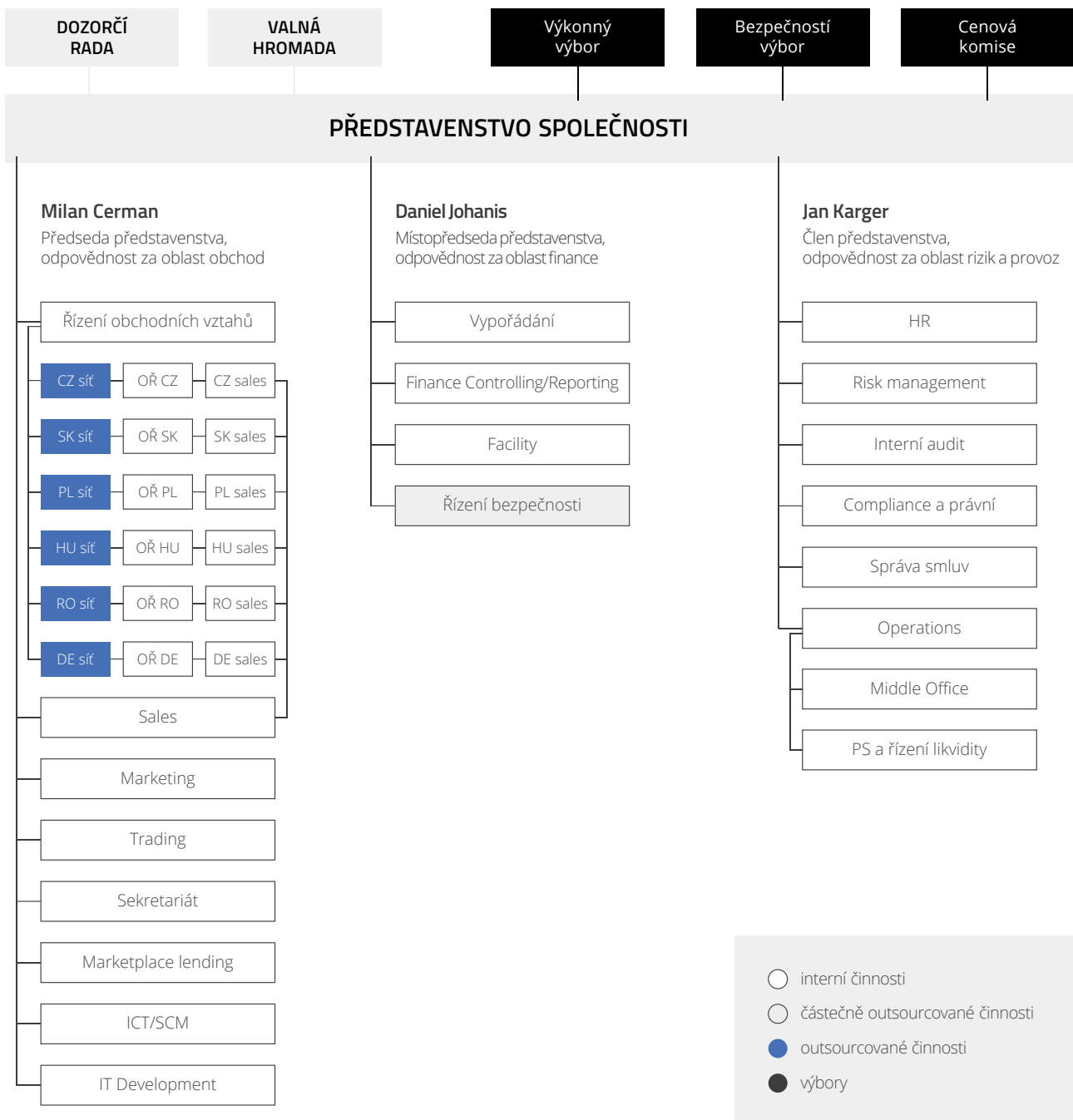
- Platební instituce a pobočky zahraničních platebních institucí,
- Obchodníci s cennými papíry a pobočky zahraničního obchodníka s cennými papíry.

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),
 - 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 2022



b) Výchozí podmínky 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 2022. Běžné účetní období je od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022. Minulé účetní období je od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.

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.

02 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

a) Spotové operace a deriváty

V rámci své činnosti Společnost uzavírá

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

Spotové operace

Měnový spot

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

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

Nevypořádané spotové operace k datu účetní závěrky jsou vykazovány v podrozvahové evidenci. Nevypořádané obchody k poslednímu dni v měsíci jsou přeceňovány kurzem ČNB platným k poslednímu dni příslušného měsíce a vypočtený zisk nebo ztráta je vykázan 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/expiration (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 společností také odráží předpokládaný termín realizace transakce klientem. Tento odhad může mít zásadní vliv na stanovenou hodnotu daných derivátů.

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 ztráta 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 vypořádání 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 datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

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

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

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

Finanční závazky

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

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

iii. Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky 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 ná-

strojů, 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.

Ovládnání 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	3-10 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,
- budova vč. parkovacích stání – Praha – Smíchov,
- tiskárny,
- osobní automobily.

Doba odepisování je určena uzavřenou nájemní smlouvou u budovy Praha Smíchov je doba odepisování určena pravděpodobnou délkou pronájmu, která je 7 let.

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 nezáskala v r. 2023 ani v r. 2022 žádné veřejné podpory.

j) **Klientský majetek**

Společnost eviduje klientský majetek ve formě hotovosti na vázaných bankovních účtech. Vykazování tohoto klientského majetku je následující:

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

03 **ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD**

Účetní jednotka v roce 2022 neprovedla žádné změny účetních metod.

04 **OPRAVY CHYB MINULÝCH OBDOBÍ**

V r. 2022 nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období.

05 **ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS**

v tis. Kč	2022	2021
Výnosy z úroků z bankovních účtů	521	8
Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů	208	205
Celkem úrokový výnos	729	213
Náklady na úroky a podobné náklady	(3 866)	(304)
Náklady na úroky ze závazků z leasingu	(683)	(548)
Celkem úrokový náklad	(4 549)	(852)
Čistý úrokový výnos	(3 820)	(639)

Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů představují úroky z půjčky společnosti NERUDOVA property s.r.o., IČ 04151640 ve výši 208 tis. Kč (2021: 205 tis. Kč).

Nákladové úroky představují úroky placené bankovním ústavům ve výši 3 866 tis. Kč (2021: 304 tis. Kč).

Dále jsou zde vykázány náklady na úroky ze závazků z leasingu na základě aplikace účetního standardu IFRS 16 ve výši 683 tis. Kč (2021: 548 tis. Kč).

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

v tis. Kč	2022	2021
Úrokové výnosy z finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě	729	213
Úrokové náklady z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě	3 866	304

06 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v tis. Kč	2022	2021
Výnosy z poplatků a provizí		
ze spotových operací, operací s deriváty a převodů	22 689	20 347
Celkem	22 689	20 347
Náklady na poplatky a provize		
ze spotových operací, operací s deriváty a převodů	(26 599)	(24 182)
Celkem	(26 599)	(24 182)
Čistý výnos z poplatků a provizí	(3 910)	(3 835)

Společnost nerealizovala v roce 2022 ani 2021 žádné výnosy/náklady na poplatky/provize z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot.

07 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

v tis. Kč	2022	2021
Celkem	411 103	335 363

08 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

v tis. Kč	2022	2021
Tržby z prodeje služeb a majetku	220	2 038
Ostatní	1 733	1 439
Celkem	1 953	3 477
Ostatní provozní náklady	(27 168)	(1 989)
Celkem	(27 168)	(1 989)

Tržby z prodeje služeb a majetku tvoří výnosy z prodeje nepotřebného majetku.

Položka Ostatní v rámci Ostatních provozních výnosů představuje zejména náhrady škod od pojišťovny, smluvní pokuty a úroky z prodlení.

Ostatní provozní náklady představuje především položka zmařená investice (odpis – obchodní software „ALFA“ a odpis – software Online onboarding klientský portál), dále členské příspěvky, pojištění majetku a zaměstnanců a manka a škody.

09 SPRÁVNÍ NÁKLADY

v tis. Kč	2022	2021
Mzdy a odměny zaměstnanců	79 544	67 329
Sociální a zdravotní pojištění	32 320	27 693
Mzdy a odměny placené členům představenstva	20 584	17 397
Náklady na zaměstnance	132 448	112 419
Ostatní správní náklady	151 015	110 101
z toho: provize obchodním poradcům	73 096	57 428
z toho: náklady na outsourcing	16 779	7 040
z toho: náklady na statutární audit	1 217	1 101
z toho: daňové a právní poradenství	1 705	1 516
z toho: propagace, akce, PR	12 974	10 774
z toho: ostatní služby – IT, servis a podpora software	14 132	14 224
z toho: nájemné a obchodní náklady	11 121	10 287
Celkem	283 463	222 520

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců byl následující:

v tis. Kč	2022	2021
Zaměstnanci	107	101
Členové představenstva	3	4
Členové dozorčí rady	5	5

Nájemné a leasingy

Za rok 2022 ani za rok 2021 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 2022 ve výši 262 tis. Kč (2021: 340 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	2022	2021
Náklady související s krátkodobými leasingy	87	90
Náklady související s leasingy s nízkou pořizovací hodnotou	175	250
Celkem náklady související s krátkodobými leasingy a leasingy s nízkou pořizovací hodnotou	262	340

Celkové peněžní výdaje na všechny leasingy za rok 2022 je v celkové výši 2 289 tis. Kč (2021: 1 856 tis. Kč)

10 VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

a) Geografické oblasti

v tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa	
	2022	2021	2022	2021
Výnosy z úroků a podobné výnosy	719	211	10	2
Náklady na úroky a podobné náklady	4 491	804	58	48
Výnosy z poplatků a provizí	4 248	5 257	18 441	15 090
Náklady na poplatky a provize	9 602	9 133	16 997	15 049
Zisk nebo ztráta z finančních operací	194 457	275 459	216 646	59 904

11 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

v tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky	1 177 308	738 544
Závazky	130 110	44 629
Výnosy	336 102	134 522
Náklady	324 681	140 301

Pohledávky se spřízněnými osobami k 31. 12. 2022 ve výši 1 177 308 tis. Kč (31. 12. 2021: 738 544 tis. Kč) tvoří zejména:

- pohledávka ze zápůjčky pro společnost NERUDOVA property s.r.o. ve výši 11 749 tis. Kč (31. 12. 2021: 11 541 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 (2021: 1 301 tis. Kč),
- pohledávka za společností Akcenta Digital s.r.o. z důvodu poskytnuté zálohy na služby ve výši 500 tis. Kč (2021: 37 tis. Kč),
- pohledávka za skupinou Raiffeisenbank z důvodu zůstatků na bankovních účtech 1 163 746 tis. Kč (2021: 722 881 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 127 400 tis. Kč (2021: 41 800 tis. Kč).

Výnosy se spřízněnými osobami jsou tvořeny zejména kurzovými zisky a úroky ze zápůjček a kolaterálu:

- kurzové zisky – skupina Raiffeisenbank 335 753 tis. Kč (2021: 94 214 tis. Kč).

Náklady se spřízněnými osobami zejména představují:

- outsourcing služeb ve výši 16 779 tis. Kč (2021: 7 040 tis. Kč),
- náklady vyplývající z nájmu prostor ve výši 2 518 tis. Kč (2021: 2 333 tis. Kč) a s tím souvisejících služeb,
- náklady na služby – datová centra – ve výši 1 064 tis. Kč (2021: 193 tis. Kč),
- náklady spojené s pronájmem telefonní ústředny ve výši 1 907 tis. Kč (2021: 1 948 tis. Kč),

- nákladové úroky ve výši 3 389 tis. Kč (2021: 68 tis. Kč),
- nákladové poplatky 7 065 tis. Kč (2021: 3 342 tis. Kč),
- kurzové ztráty z obchodů 290 288 tis. Kč (2021: 63 603 tis. Kč).

12 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

v tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty (nostro účty)	3 368 471	2 383 276
z toho: <i>Klientské prostředky</i>	3 320 299	2 213 232
<i>Provozní prostředky</i>	48 172	170 044
Zástava pro spotové obchody	196 511	55 177
Ostatní pohledávky	65	67
Pohledávky za bankami v hrubé výši	3 565 047	2 438 520
Opravné položky	0	0
Pohledávky za bankami v čisté výši	3 565 047	2 438 520

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2022 i k 31. 12. 2021 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 196 511 tis. Kč k 31.12.2022 (31.12.2021: 55 177 tis. Kč). Jedná se o zálohu na probíhající spotové obchody.

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

k 31. 12. 2022, v tis. Kč	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěr. rating Aaa až Aa3	48 224	-	-	48 224
Úvěr. rating A1 až A3	2 239 258	-	-	2 239 258
Úvěr. rating Baa1 až Baa3	828 897	-	-	828 897
Úvěr. rating Ba1 až Ba3	448 668	-	-	448 668
Pohledávky za bankami v hrubé výši	3 565 047	-	-	3 565 047
Opravné položka	-	-	-	-
Pohledávky za bankami v čisté výši	3 565 047	-	-	3 565 047

k 31. 12. 2021, v tis. Kč	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěr. rating 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

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	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky za klienty v hrubé výši	14 613	14 793
Opravné položky	(11 740)	(12 452)
Pohledávky za klienty v čisté výši	2 873	2 341
Pohledávky za spřízněnými osobami v hrubé výši	12 250	11 577
Celkem pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	15 123	13 918

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2022 jakož i k 31. 12. 2021 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 clientský účet ve výši 5 580 tis. Kč (31. 12. 2021: 5 753 tis. Kč) a pohledávka z důvodu vzniku kurzové ztráty ve výši 4 487 tis. Kč (31. 12. 2021: 4 356 tis. Kč). K uvedeným pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky.

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

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
k 31. 12. 2022, v tis. Kč	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	-	12 250	14 613	26 863
Opravné položka	-	-	(11 740)	(11 740)
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	12 250	2 873	15 123

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
k 31. 12. 2021, v tis. Kč	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

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 Akcenta Digital s.r.o. (True Finance s.r.o.) IČ: 05177138 – dne 29. 6. 2022 byla provedena v Obchodní rejstříku změna názvu na Akcenta Digital s.r.o..

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

Obchodní firma k 31.12.2022, v tis. Kč	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál *	Ostatní složky VK *	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
NERUDOVA property s.r.o.	Nerudova 1361/31, Hradec Králové	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	200	11 308	100 %	100 %	9 700
Akcenta Digital s.r.o.	Nerudova 1361/31, Hradec Králové	Elektronické tržiště pro obchodování s pohledávkami.	20	199	100 %	100 %	5 207
AKCENTA DE GmbH	Axel-Springer-Platz 3, Hamburg	Zprostředkování smluv s klienty na území Německa	653	1 278	100 %	100 %	653
Celkem			873	12 785	100 %	100 %	15 560

Obchodní firma k 31.12.2021, v tis. Kč	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

* Dle účetní předvahy společností.

15 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

v tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Nezařazený majetek	Celkem
Pořizovací cena				
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
K 1. lednu 2022	24 057	32 540	32 853	89 450
Přírůstky	2 729	-	13 944	16 673
Úbytky	-	-	(28 742)	(28 742)
K 31. prosinci 2022	26 786	32 540	18 055	77 381
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2021	16 259	32 540	-	48 799
Roční odpisy	1 509	-	-	1 509
K 31. prosinci 2021	17 768	32 540	-	50 308
K 1. lednu 2022	17 768	32 540	-	50 308
Roční odpisy	2 636	-	-	2 636
K 31. prosinci 2022	20 404	32 540	-	52 944
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2021	6 289	-	32 853	39 142
K 31. prosinci 2022	6 382	-	18 055	24 437

Čistý přírůstek v položce Nezařazený majetek ve výši 6 519 tis. Kč za rok 2022 (2021: 14 035 tis. Kč) souvisí s vývojem nového obchodního software.

Společnost v r. 2022 rozhodla účtovat o zmařené investici celkem ve výši 24 761 tis. Kč. Jedná se o odpis obchodního software „ALFA“ a odpis software na Online Onboarding nových klientů.

16 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

v tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
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
K 1. lednu 2022	14 085	11 405	6 814	32 304
Přírůstky	7 014	3 291	1 234	11 539
Úbytky	(155)	(3 085)	-	(3 240)
K 31. prosinci 2022	20 944	11 611	8 048	40 603
Oprávký a opravné položky				
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)
K 31. prosinci 2021	3 990	8 162	3 083	15 235
K 1. lednu 2022	3 990	8 162	3 083	15 235
Roční odpisy	1 579	1 278	1 281	4 138
Úbytky	(155)	(3 085)	-	(3 240)
K 31. prosinci 2022	5 414	6 355	4 364	16 133
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2021	10 095	3 243	3 731	17 069
K 31. prosinci 2022	15 530	5 256	3 684	24 470

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 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 2022	13 456	483	-	13 939
Přírůstky	7 014	-	1 234	8 248
Úbytky	(155)	-	-	(155)
K 31. prosinci 2022	20 315	483	1 234	22 032
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
K 1. lednu 2022	3 702	301	-	4 003
Roční odpisy	1 516	105	121	1 742
Úbytky	(155)	-	-	(155)
K 31. prosinci 2022	5 063	406	121	5 590
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2021	9 754	182	-	9 936
K 31. prosinci 2022	15 252	77	1 113	16 442

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.

V r. 2022 byla uzavřena smlouva o pronájmu kancelářských prostor včetně parkovacích stání v Praze – Smíchov pro skupinu zaměstnanců IT. Pro účely IFRS 16 vedení společnosti stanovilo dobu nájmu v délce 7 let.

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. Nájem se uzavírá dle smlouvy v rozmezí 24–60 měsíců. Nájemné je stanoveno v Kč.

V roce 2022 byly uzavřeny smlouvy na pronájem 3 automobilů.

17 OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Kladná reálná hodnota derivátů a spotů	198 269	200 609
Odložená daňová pohledávka	5 961	6 731
Ostatní	3 582	3 720
Celkem	207 812	211 060

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 85 % hodnoty složeného zajištění, je klient vyzván, aby doplnil zajištění tak, aby došlo k poklesu hodnoty MTM pod 70 % hodnoty zajištění.

b) Ostatní

Položka Ostatní představuje zejména:

- poskytnuté provozní zálohy ve výši 1 734 tis. Kč (31. 12. 2021: 3 623 tis. Kč),
- pohledávky za zaměstnanci ve výši 175 tis. Kč (31. 12. 2021: 36 tis. Kč).

18 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Kontokorentní úvěr s Komerční bankou v nominální hodnotě 20 000 tis. Kč byl v r. 2022 ukončen.

v tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Typ úvěru	žádné	kontokorentní
Vyčerpaná část úvěru	-	-
Nevyčerpaný zůstatek	-	20 000
Splatnost	-	-
Splátkový kalendář	-	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	31.12.2022	31.12.2021
Splatné na požádání	3 157 643	2 213 232
z toho zajištění klientů (kolaterál)	68 295	76 144
Celkem	3 157 643	2 213 232

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	31.12.2022	31.12.2021
Záporné reálné hodnoty derivátů	154 347	133 366
Dodavatelé	4 310	5 293
Závazky vůči zaměstnancům	7 542	6 936
Závazky vůči fondům zdravotního a sociálního pojištění	3 771	3 225
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 128	1 125
Závazky z obchodů	158 772	75 685
Závazky z leasingu	17 228	10 547
Dohadné položky pasivní	11 156	10 734
Závazek Essox	171	309
Celkem	358 425	247 220

Závazky vůči fondům zdravotního a sociálního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 3 771 tis. Kč (k 31. 12. 2021: 3 225 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Závazky z leasingu

Závazky z leasingu ve výši 17 228 tis. Kč představují závazky z leasingu související s aplikací účetního standardu IFRS 16 od 1. 1. 2019 (k 31. 12. 2021: 10 547 tis. Kč).

Závazky z obchodů

Nárůst položky Závazky z obchodů byl způsoben zejména zvýšením obdrženého kolaterálu od komerčních bank a družstevních záložen ve výši 148 862 tis. Kč (k 31. 12. 2021: 65 417 tis. Kč).

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti je následující:

Časová lhůta	2022	2022	2022
	Budoucí leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leas. splátek
Splatné do 1 roku	3 498	1 227	2 271
Splatné od 1 roku do 5 let	15 582	3 375	12 207
Splatné za více než 5 let	2 846	96	2 750
Celkem	21 926	4 698	17 228

Časová lhůta	2021	2021	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

21 REZERVY

a) Vývoj rezerv

v tis. Kč	Rezervy ostatní	Rezerva na daň z příjmu	Celkem
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
Zůstatek k 1. lednu 2022	25 931	7 478	33 409
Tvorba	24 109	-	24 109
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(2 618)	-	(2 618)
Použití	(23 997)	(7 478)	(31 475)
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2022	23 425	-	23 425

Rozdělení tvorby ostatních rezerv za rok 2022 ve výši 24 109 tis. Kč (2021: 25 931 tis. Kč) je následující:

- tvorba rezervy na bonusy ve výši 17 850 tis. Kč (2021: 19 700 tis. Kč),
- tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou ve výši 4 601 tis. Kč (2021: 5 068 tis. Kč),
- tvorba rezervy na odstupné 1 658 tis. Kč (2021: 663 tis. Kč),
- rezerva na daň z příjmu ve výši předpokládané daně r. 2022 byla vytvořena ve výši 17 479 tis. Kč; uhrazené zálohy na DPPO za rok 2022 jsou ve výši 18 830 tis. Kč; rezerva na daň z příjmu není uvedena.

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 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
Zůstatek k 1. lednu 2022	12 452	-	12 452
Tvorba	641	-	641
Rozpuštění	(598)	-	(598)
Použití	(701)	-	(701)
Kurzové rozdíly	(54)	-	(54)
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2022	11 740	-	11 740

V roce 2022 byly odepsány pohledávky v celkové výši 716 tis. Kč (2021: 487 tis. Kč).

Odepsaná nesplacená smluvní částka finančních aktiv

V roce 2022 byla uhrazena finanční aktiva, která byla v r. 2021 odepsána a byla předmětem vymáhání, ve výši 34 tis. Kč. Tato hodnota byla zaúčtována do výnosů Společnosti.

23 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál k 31. 12. 2022 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 2022:

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 2022 v plné výši 72 037 tis. Kč do nerozděleného zisku z předchozích období (za rok 2021 činila částka převedeného zisku 73 060 tis. Kč). Plánované rozdělení zisku podléhá schválení valné hromady.

24 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Rozdělení daně z příjmů je následující:

v tis. Kč	2022	2021
Splatná daň	17 446	20 083
Změna odložené daně vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	770	(1 601)
Daň z příjmů celkem	18 216	18 482

a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2022	2021
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	90 370	91 397
Daňově neodčitatelné náklady zvyšující základ daně	30 569	35 487
Ostatní položky snižující základ daně	(30 104)	(22 225)
Mezisoučet	90 862	104 659
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	17 264	19 885
Daň zaplacená v zahraničí	4 111	3 093
Zápočet daně zaplacené v zahraničí	(3 929)	(2 895)
Celková daňová povinnost	17 446	20 083

Celkový náklad z titulu splatné daně z příjmů za rok 2022 představoval 17 446 tis. Kč (2021: 20 083 tis. Kč).

b) Odložený daňový závazek/ pohledávky

Odložené daňové pohledávky a dluhy se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	31. 12. 2022	31. 12. 2021	Změna
	Odložená daňová pohledávka (+) / dluh (-)	Odložená daňová pohledávka (+) / dluh (-)	
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(720)	(562)	(158)
Opravné položky k pohledávkám za nebankovními subjekty	2 230	2 366	(136)
Rezerva na bonusy a nevyčerpanou dovolenou	4 451	4 927	(476)
Čistá odložená daňová pohledávka/dluh, jejíž změna je vykázána ve výkazu zisku a ztráty	5 961	6 731	(770)

Společnost k 31. 12. 2022 vykazuje odloženou daňovou pohledávku v ostatních aktivech ve výši 5 961 tis. Kč (31. 12. 2021: 6 731 tis. Kč) počítanou s 19% sazbou daně z příjmu.

Vliv odložené daně na položku Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty za rok 2022 představovala ztráta ve výši 770 tis. Kč (2021: výnos 1 601 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. 2022 Podrozvah. položky			31. 12. 2021 Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	Rozdíl	Pohl.	Záv.	Rozdíl
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	6 574 047	(6 540 704)	33 343	14 840 437	(14 793 486)	46 951
Měnové opce	1 496 743	(1 496 113)	630	-	-	-
Celkem	8 070 790	(8 036 817)	33 973	14 840 437	(14 793 486)	46 951

Podrozvahové pohledávky a závazky jsou vykázány ve výši jejich nominální (smluvní) nediskontované hodnotě.

Níže uvedená tabulka obsahuje rozdělení nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů dle jejich zbytkovým dobám splatnosti.

v tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	2 724 769	2 850 976	998 302	-	-	6 574 047
Termínové měnové operace (závazky)	(2 693 162)	(2 849 766)	(997 776)	-	-	(6 540 704)
Měnové opce (pohledávky)	270 162	738 363	488 218	-	-	1 496 743
Měnové opce (závazky)	(269 973)	(737 922)	(488 218)	-	-	(1 496 113)
K 31. prosinci 2021						
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)	-	-	-	-	-	-

26 KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulky poskytují sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů k 31.12.2022 a k 31.12.2021:

31. prosince 2022, v tis. Kč		Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Požizovací cena	Celkem
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	27	-	27
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-	3 565 047	-	3 565 047
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	-	15 123	-	15 123
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	15 560	15 560
11	Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	198 269	1 794	-	200 063
Finanční aktiva celkem		198 269	3 581 991	15 560	3 795 820

31. prosince 2022, v tis. Kč		Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Celkem
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		1	1
2	Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen		3 157 643	3 157 643
4	Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	154 347	180 481	334 828
Finanční závazky celkem		154 347	3 338 125	3 492 472

31. prosince 2021, v tis. Kč		Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Požizovací 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. prosince 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

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

b) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek

Pohledávky za bankami a družstevními záložkami oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2022

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
k 31. 12. 2022, v tis. Kč	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 1.1.2022	-	-	-	-	-
Přecenění a kurzové rozdíly	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2022	-	-	-	-	-

Pohledávky za bankami a družstevními záložkami oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2021

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
k 31. 12. 2021, v tis. Kč	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 nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou – 31.12.2022

k 31. 12. 2022, v tis. Kč	Stupeň 1 12měsíční ECL	Stupeň 2 Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	POCI Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	-	-	(12 452)	-	(12 452)
Přecenění a kurzové rozdíly	-	-	(712)	-	(712)
Zůstatek k 31.12.2022	-	-	(11 740)	-	(11 740)

Nominální hodnota znehodnocených aktiv je 13 146 tis Kč, vytvořené opravné položky činí 11 740 tis Kč. V průběhu roku 2022 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. 2021

k 31. 12. 2021, v tis. Kč	Stupeň 1 12měsíční ECL	Stupeň 2 Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	POCI Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	Celkem
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.

c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

k 31. 12. 2022, v tis. Kč	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěro- vému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a druž- stevními záložnami	3 565 047	-	3 565 047	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	15 123	-	15 123	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finanč- ním nástrojem a jsou oceňována reálnou hodnotou	198 269	-	198 269	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finanč- ním nástrojem a jsou oceňována v naběhlé hodnotě	1 794	-	1 794	-	-
Celkem	3 780 233	-	3 780 233	-	-

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

d) Koncentrace dle sektorů

k 31. 12. 2022, v tis. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 565 047	-	3 565 047
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	15 123	15 123
Celkem	3 565 047	15 123	3 580 170

k 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

e) Koncentrace dle zeměpisných oblastí

k 31. 12. 2022, v tis. Kč	Česká republika	EU bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami	1 882 463	1 682 584	3 565 047
Pohledávky za nebankovními subjekty	13 274	1 849	15 123
Celkem	1 895 737	1 684 433	3 580 170

k 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 nebankovními subjekty	12 513	1 405	13 918
Celkem	1 131 954	1 320 484	2 452 438

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:

k 31. 12. 2022, v tis. Kč	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	2	25	-	27
Pohledávky za bankami	1 648 522	459 230	323 090	454 081	447 310	232 814	3 565 047
Pohledávky za nebankovními subjekty	198	2	646	587	13 682	8	15 123
Účasti s rozhodujícím vlivem	653	-	-	-	14 907	-	15 560
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	48 907	-	48 907
Ostatní aktiva	322	1	32	-	207 457	-	207 812
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	2 590	-	2 590
Celkem	1 649 695	459 233	323 768	454 670	734 878	232 822	3 855 066
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	1	1
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 025 322	533 478	120 753	185 588	150 345	142 157	3 157 643
Ostatní pasiva	28 891	1 678	817	2 243	323 386	1 410	358 425
Výnosy a výdaje příštích období	1	-	9	-	46	3	59
Rezervy	-	-	-	-	23 425	-	23 425
Vlastní kapitál	-	-	-	-	315 513	-	315 513
Celkem	2 054 214	535 156	121 579	187 831	812 715	143 571	3 855 066
Dlouhé pozice z FX spotů a derivátů	4 225 675	426 475	470 654	178 599	3 711 449	139 899	9 152 751
Krátké pozice z FX spotů a derivátů	3 824 831	344 329	692 972	453 518	3 574 328	228 779	9 118 757
Čistá devizová pozice	400 844	82 146	(222 318)	(274 919)	137 121	(88 880)	33 994

k 31. 12. 2021, v tis. Kč	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
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

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 96 % z celkového počtu uzavíraných klientských obchodů tvoří spotové obchody. Forwardové obchody jsou obvykle splatné do tří měsíců.

30 RIZIKO LIKVIDITY

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

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

Velká většina uzavřených spotových/forwardových obchodů je Společností vypořádána až poté, kdy Společ-

nost 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:

k 31. 12. 2022, 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	1	1	1	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	3 157 643	3 157 643	3 157 643	-	-	-	-
Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	180 481	180 481	162 781	581	1 637	12 732	2 750
Celkem	3 338 125	3 338 125	3 320 425	581	1 637	12 732	2 750
Derivátové závazky							
Nástroje k obchodování	(154 347)	(154 347)	(10 679)	(22 245)	(87 327)	(34 096)	-

k 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)	(133 366)	(26 731)	(45 720)	(57 786)	(3 129)	-

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 zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Procesy a kontroly

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

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

Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

k 31. 12. 2022, v tis. Kč		Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u CB	27	27
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3 565 047	3 565 047
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	15 123	15 123
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	15 560	n/a
11	Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	1 794	1 794
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
1	Závazky vůči bankám a druž. záložnám	1	1
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	3 157 643	3 157 643
4	Ostatní finanční závazky, která jsou finančním nástrojem	180 481	180 481

k 31. 12. 2021, v tis. Kč		Účetní hodnota	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

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 ne-likvidní 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:

k 31. 12. 2022, v tis. Kč		úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ AKTIVA				
11	Ostatní aktiva – Kladná reálná hodnota derivátů	-	153 405	44 389
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
4	Ostatní pasiva – Záporná reálná hodnota derivátů	-	6 170	147 772

k 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

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2022 ani 2021 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 spo-

lečnost odhaduje předpokládaný termín realizace transakce klientem a související transakční objemy. Tyto odhady mají zásadní vliv na stanovení hodnoty daných derivátů a existuje významné riziko, že skutečné datumy a objemy obchodů budou v následných účetních obdobích odlišné. Výsledné zisky nebo straty realizované na těchto obchodech v budoucnosti mohou být proto významně odlišné od odhadovaných výsledků, které jsou odzrcadleny ve stanovené reální hodnotě.

K 31.12.2022 společnost stanovila reální 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 vypořádání daných obchodů. Společnost pravidelně testuje a porovnává předpoklady tohoto modelu s reálným stavem vypořádání daných obchodů.

Valuace derivátů jsou významně citlivé na tuto variabilitu, pokud by došlo k posunu takto odhadovaného data vypořádání těchto derivátů existujících k 31.12.2022 z předpokládané 50 % životnosti na 40 % / 60 %, došlo by k snížení / zvýšení nerealizovaného zisku z přecenění těchto derivátů o přibližně 4 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. prosinci 2022. To se týká i pokračování 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 24. dubna 2023



Milan Cerman

Razítko a podpis
statutárního orgánu



Daniel Johanis

Osoba odpovědná
za účetnictví



Romana Mašíňová

Osoba odpovědná
za účetní závěrku

KONTAKTY

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

