

akcenta



Výroční zpráva 2023

Obsah

1	Úvodní slovo ředitele společnosti	2
2	Klíčové ukazatele výkonnosti	3
3	Nejvýznamnější události roku 2023	4
4	Významné události vzniklé po datu účetní závěrky	5
5	Vývoj společnosti v roce 2024	6
6	Profil společnosti	7
7	Organizační struktura	9
8	Stanovisko k podstupovaným rizikům a ukazatele	10
9	Společnost jako zaměstnavatel	14
10	Vyjádření ke způsobu stanovení příspěvků do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	15
11	Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2023	16
12	Zpráva dozorčí rady	22
13	Ostatní	23
14	Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti AKCENTA CZ a.s.	24
15	Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2023	26
16	Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2023	31
17	Kontakty	68

1 Úvodní slovo ředitele společnosti



Vážené dámy, vážení pánové,

Asi všichni jsme si přáli, aby byl rok 2023 klidnější než roky předcházející. Bohužel platil Césarův výrok „Přání otcem myšlenky“. Na Ukrajině totiž dál ve zcela zbytečné válce umírali lidé, a každý den nám tak připomínal, jak vzácný může být mír, svoboda, demokracie a další hodnoty, na kterých je naše společnost postavena. Uplynulý rok netestoval jen tyto základní hodnoty, ale také stabilitu a schopnost firem přizpůsobit se velmi dynamicky měnícímu se prostředí. Vlivem řady vnějších i vnitřních faktorů se roztočila inflační spirála, která výrazně zvýšila hrozbu recese na významných trzích. Nejenom malé a střední firmy museli okamžitě přijmout transformační řešení, která eliminovala tyto negativní dopady. Vysoká míra nejistoty a obavy z budoucího vývoje se promítly i do chování našich klientů. Narostla u nich averze k riziku, prováděli častější fakturace a menší objemy přeshraničních plateb. Ve větší míře naopak využívali měnové zajištění, jehož objem poskytnutý klientům meziročně stoupl, nejvýrazněji potom na českém trhu. A stoupl také celkový počet našich klientů, který se přiblížil hranici 55 tisíc.

Rok 2023 byl plný výzev i pro naši firmu Akcenta CZ, neboť jsme se museli vypořádat nejenom s okolními ekonomickými vlivy, ale také s rekordním nárůstem vypořádaných obchodů pro naše klienty. Zvládli jsme to i díky dobře nastaveným procesům. Věnovali jsme se také změně grafické identity, což mělo dva důvody. Tím prvním byl fakt, že předchozí logo a celý grafický kabát společnosti tu s námi byl déle než 10 let, tím druhým potom byla nutnost mít takovou grafickou identitu, která bude dobře použitelná v připravovaných nových digitálních řešeních.

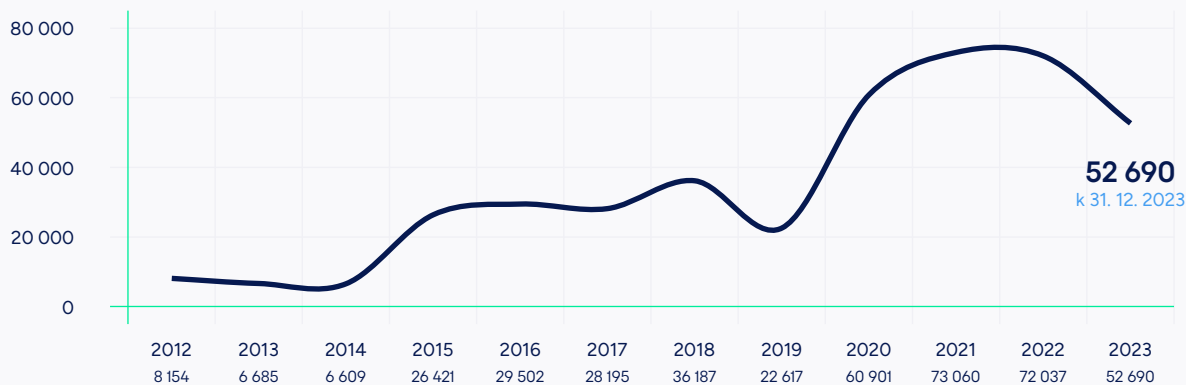
Právě digitalizace byla a jednoznačně i v následujících letech bude klíčovým segmentem, který má v Akcentě nejvyšší prioritu. Jsme si vědomi toho, že je nezbytné co nejdříve využít moderní technologie a digitální nástroje k tomu, abychom optimalizovali naše procesy, zvýšili efektivitu a posílili konkurenceschopnost naší společnosti. Digitalizace ale neznamená, že se vzdáme osobního přístupu ke klientům, tedy toho, co nás odlišuje od konkurence a co naši klienti oceňují napříč všemi šesti evropskými trhy, kde působíme. Naopak, chceme být klientům ještě blíže, ale zároveň jim dáme do ruky digitální nástroje, které jim ještě více ulehčí a zefektivní práci.

Pokud jsem napsal, že digitalizace má tu nejvyšší prioritu, není to vlastně tak úplně pravda. Nejvyšší prioritu u nás mají vždy naši klienti. Bez jejich důvěry bychom nikdy nemohli dosáhnout našich cílů a úspěchů, a to i v tak obtížném roce, jakým rok 2023 bezesporu byl. Vyžadovalo to i enormní pracovní nasazení všech našich zaměstnanců, za což bych jim na tomto místě také velmi rád poděkoval. A poděkovat chci také Milanovi Cermanovi, který se rozhodl z Akcenty odejít. Jako předseda představenstva ji přitom vedl téměř 14 let a byl to on, kdo z malé, české firmy udělal jednoho z největších hráčů na poli devizových obchodníků a později platebních institucí ve střední Evropě. Za to mu patří jednoznačně velké uznání a poděkování.

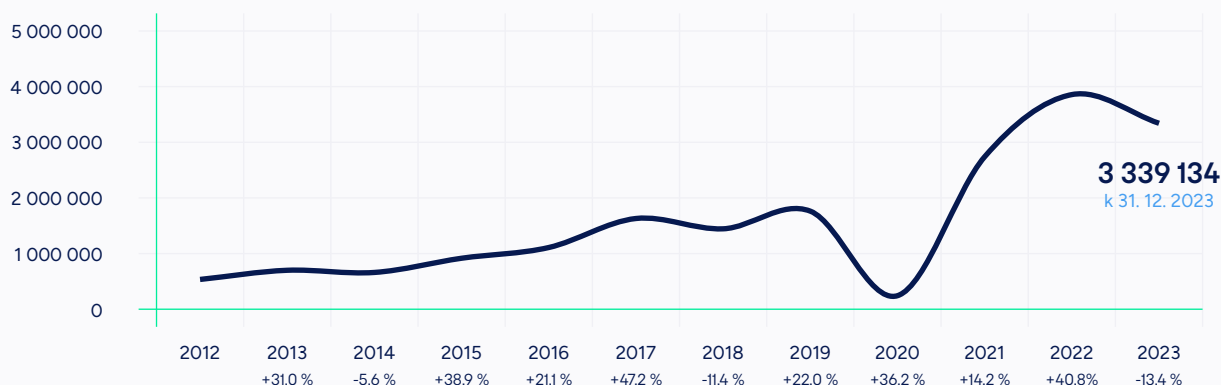
Jacek Jurczynski
Předseda představenstva

2 Klíčové ukazatele výkonnosti

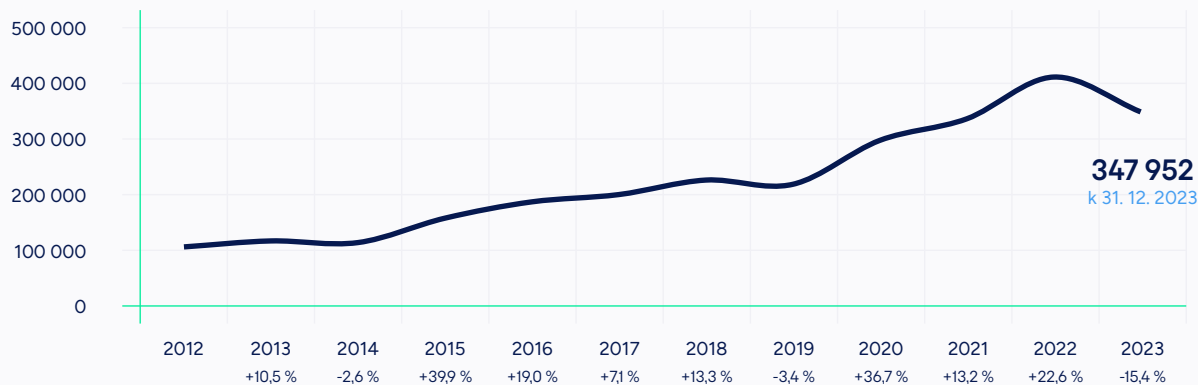
Vývoj hospodářského výsledku po zdanění (v tis. Kč)



Vývoj bilanční sumy (v tis. Kč)



Vývoj finančního hospodářského výsledku (v tis. Kč)



3 Nejvýznamnější události roku 2023



Pomalý pokles inflace a vysoké úrokové sazby



Klíčové personální změny
Jan Karger rezignoval na post člena představenstva společnosti



Rozšíření produktové řady o TARF opce
na českém a slovenském trhu



Nové webové stránky www.akcenta.cz



Nová korporátní identita Akcenty

4 Významné události vzniklé po datu účetní závěrky



Klíčové personální změny

Milan Cerman rezignoval na post předsedy představenstva společnosti



Klíčové personální změny

K 1. 2. 2024 byl jmenován Jacek Jurczynski novým předsedou představenstva společnosti

5 Vývoj společnosti v roce 2024



Rozšíření produktu Zalep.to na polský trh



Pokračování digitální transformace společnosti



Rozšíření produktové řady o TARF opce na další trhy



Nové webové stránky pro další trhy



Aplikace nové korporátní identity na další trhy

6 Profil společnosti

Základní charakteristika společnosti (stav k 31. 12. 2023)

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 63680
DIČ	CZ 251 63680
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	123 zaměstnanců, 3 členové představenstva

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

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu v %			
		31. 12. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020
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	100
AKCENTA DE GmbH	Axel-Springer-Platz 3, 20355 Hamburg	100	100	100	0

Produkty a služby

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

Platební transakce se směnou měn (devizové obchody)

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

Platební služby (tuzemský a zahraniční platební styk)

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

Zajištění kurzového rizika prostřednictvím termínových operací

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

Další služby

Internetová platforma pro obchodování On-line broker (OLB)

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

Dealing limit

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

Objednávky (Orders)

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

Avízo

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

Zalep.to

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

OPCE

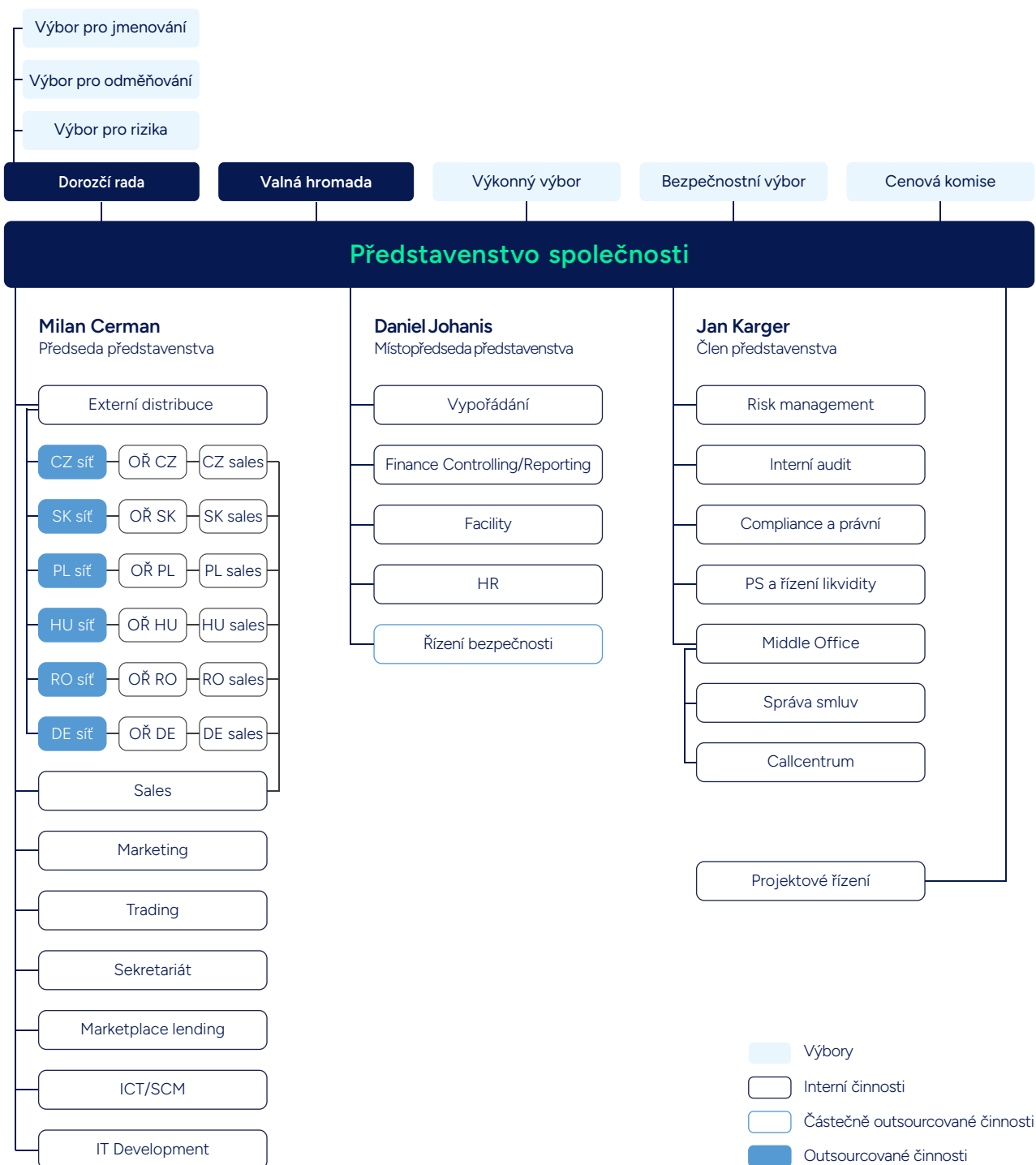
Finanční nástroj pro zajištění proti riziku vyplývajícího z možného, pro klienta negativního, vývoje konkrétního měnového páru. Při nákupu MĚNOVÉ OPCE má klient právo, nikoli však povinnost, koupit nebo prodat danou měnu za předem sjednaný kurz ke stanovenému datu v budoucnu.

Ostatní služby

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

7 Organizační struktura

Organizační struktura AKCENTA CZ a.s. k 31. 12. 2023



8 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 licenci platební instituce a zároveň licenci obchodníka s cennými papíry (také investiční podnik) ve smyslu Zákona č. 256/2004 Sb. Na základě těchto oprávnění je společnost povinna řídit všechna rizika spojená s obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém společnost operuje. Společnost svědomitě dodržuje všechny příslušné regulatorní požadavky kladené na hybridní instituce založené na příslušných právních a regulatorních požadavcích v oblasti řízení rizik.

Společnost pravidelně porovnává systém řízení rizik s nově přijímanými příslušnými zákony České republiky, s novými právními předpisy a doporučeními ČNB a mateřské společnosti 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)

Nejvýznamnějším rizikem pro zákazníka je 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. Součástí tohoto rizika je také výpočet k-faktoru ASA.

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), společnost podle tohoto nařízení také stanovuje kapitálový požadavek.

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 nepoživuje 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)

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.

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, zavedením limitů a kontrol, užitím technologií
- b) Převod rizika prostřednictvím outsourcingu nebo pojištění
- c) Systémová podpora procesů
- d) Vícenásobná kontrola u procesů s kvantitativně vysokým dopadem
- e) Záložní 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 klientskými 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 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. 2023, v tis. Kč)

Souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1)	228 364
Základní kapitál	100 125
Emisní ážio	-
Rezervní fondy, neděl. fond. a ost. fondy ze zisku	-
Nerozdělený zisk/ztráta z předchozích období – auditovaný	215 388
Nehmotný majetek (kromě goodwill) snižuje tier 1	78 995
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	7 912
AVA – omezovací filtry	242
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek	228 364

Všechny položky regulatorního kapitálu jsou součástí auditované účetní závěrky.

Kapitálové poměry (k 31. 12. 2023)

Poměr kmenového kapitálu tier 1 (CET1)	387 %
Poměr kapitálu tier 1 (T1)	387 %
Poměr kapitálu	387 %

Společnost k 31. 12. 2023 splnila požadavky na výši drženého regulatorního kapitálu.

Údaje o kapitálových požadavcích [k 31. 12. 2023, v tis. Kč]

Režijní náklady	59 032
Trvalý min. požadavek	18 544
Celkový požadavek dle K-faktorů	24 273
Rizika pro zákazníka	382
K-AUM	-
K-CMH	249
K-ASA	133
K-COH	-
Rizika pro trh	8 212
K-NPR	8 212
K-CMG	-
Rizika pro podnik	15 679
K-TCD	15 608
K-DTF	71
K-CON	-

Poměrové ukazatele OCP [k 31. 12. 2023, v procentech]

Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazníků/aktiva bez majetku zákazníků)	13,53 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků/vlastní kapitál)	21,62 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA bez majetku zákazníků)	7,67 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	21,73 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	13,53 %
Návratnost aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma k 31. 12. 2022)	1,57 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 103 Kč

9 Společnost jako zaměstnavatel

V Akcentě jsme se v roce 2023 rozhodli ještě více zaměřit na péči o naše zaměstnance, protože jsme přesvědčeni, že jejich spokojenost a zdraví jsou klíčem k úspěchu celé společnosti.

Každý den se snažíme být více než jen pracovištěm. Usilujeme o vytvoření přátelského a inkluzivního prostředí, které každému zaměstnanci nabízí pocit bezpečí, jistoty, sounáležitosti, uznání, vzájemného respektu a možností pro seberealizaci a osobní růst. Proto jsme v roce 2023 rozšířili naši nabídku benefitů o příspěvek na výuku angličtiny a firemní eventy, včetně Zdravého září (společné zdravé snídaně a cvičení), Movemberu, Dne duševního zdraví, charitativního běhu proti rakovině, swapu oblečení nebo workshopu výroby adventních věnců.

Stejně jako v předešlých letech jsme pokračovali ve spolupráci s TyfloCentrem Hradec Králové, které pomáhá osobám se zrakovým postižením. Tento rok jsme TyfloCentrum podpořili finančním darem ve výši 40.000 Kč. Nově jsme navázali novou spolupráci s Dětským domovem v Holicích, pro který naši zaměstnanci splnili celkem 28 dětských vánočních přání. Jsme přesvědčeni, že sociální dopad našich aktivit má velký smysl a plánujeme v nich nadále pokračovat.

Děkujeme všem zaměstnancům za jejich příspěvek k našemu úspěchu v roce 2023 a těšíme se na další rok plný nových příležitostí a výzev. #JsmeAkcenta



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

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

V souvislosti s uzavíráním forwardů se 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 vypořádání forwardů, je rovněž minimální. Z těchto důvodů máme za to, že riziko selhání konkrétního obchodníka ve smyslu § 130 ZPKT a nemožnost vydání majetku zákazníků je relativně velmi malé – a to zejména ve srovnání s obchodováním s cennými papíry či portfolio managementem. Z tohoto důvodu výše příspěvku do Garančního fondu stanovená v minimální přípustné výši podle § 129 odstavec 2 ZPKT odpovídá nízké míře rizika nemožnosti vydání zákaznického majetku ve smyslu § 130 ZPKT.

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

11 Zpráva o vztazích

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2023

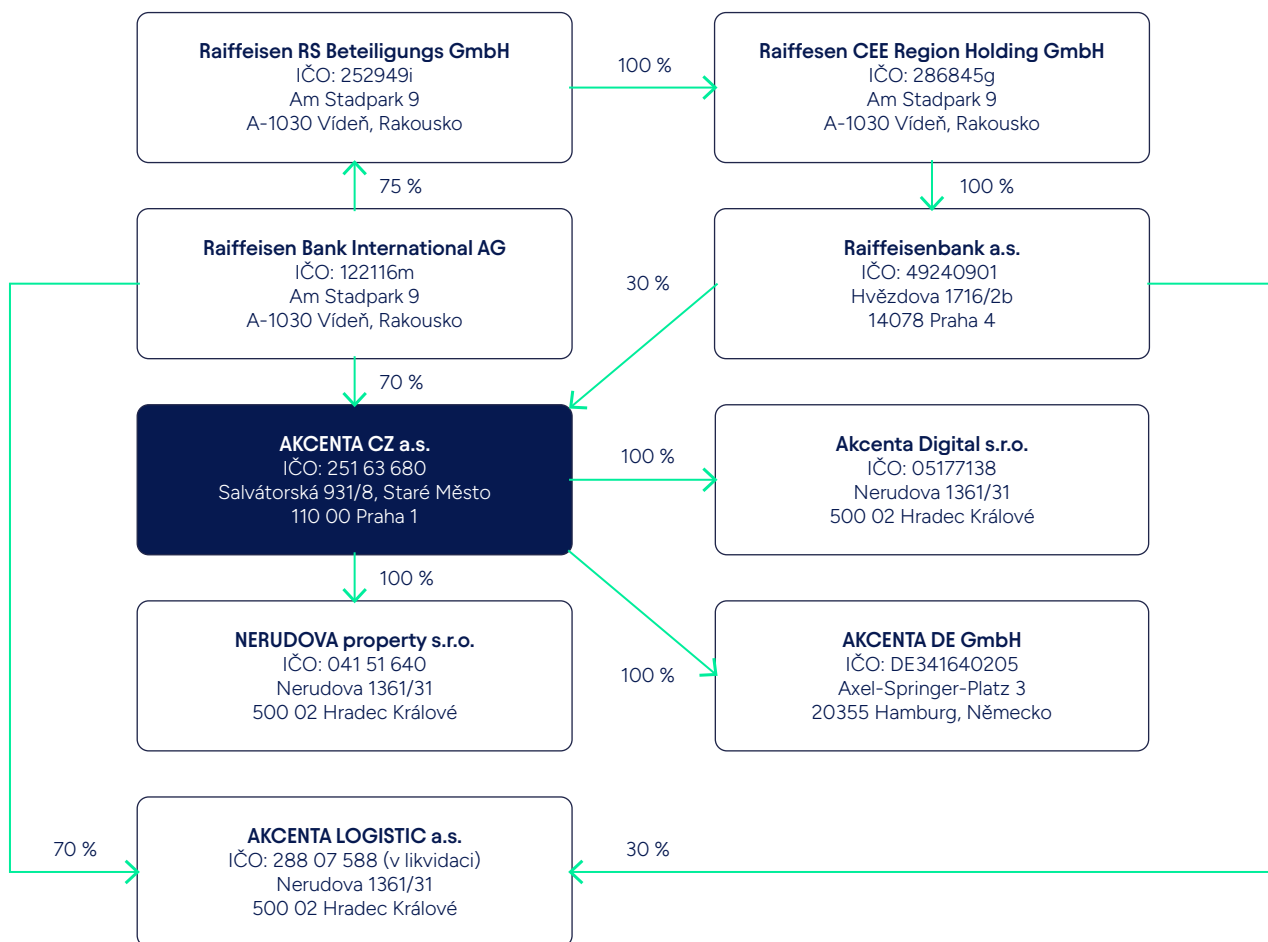
1 Zpráva o vztazích

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

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována za účetní období 2023 v souladu s ustanoveními § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „zákon“), ve znění platném v uvedeném účetním období.

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

1-1 Struktura vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 2 a) až c) zákona



1-1-1 Ovládající osoby a struktura uspořádání

Raiffeisen Bank International AG

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

Raiffeisenbank a.s.

se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha, Česká republika
Akcionářský 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 ovládnání

Úlohou zpracovatele jakožto nebankovní platební instituce a obchodníka s cennými papíry je doplnění portfolia služeb finanční skupiny Raiffeisen v působnosti zpracovatele. Způsobem ovládnání 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., v likvidaci, 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. 2023 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“).

RAIFFEISEN INFORMATIK GmbH & Co KG, ID: FN 52167 m, Lilienbrunnngasse 7-9, 1020 Vienna, Rakousko, (dále též „RBIN“).

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 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 ve znění dodatku č. 1	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 do 31. 03. 2023
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, PLN, HUF, CAD, SEK, NOK, DKK, RON	27. 09. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech GBP, CHF, 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 vlastnících prostředků na účtech TRY, RUB, JPY, AUD	25. 09. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (5170013798/5500 EUR)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (5170013800/5500 EUR)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (5170013771/5500 CZK)	22. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (5170013763/5500 CZK)	21. 03. 2019
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o 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 vlastnících prostředků na účtech (136101361/5500)	27. 05. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (12301337/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (12301257/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (12301265/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (12301273/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (12312310/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (12301281/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (12301302/5500)	11. 01. 2022
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastnících prostředků na účtech (12301329/5500)	11. 01. 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 RB	Smlouva o podmínkách úročení zůstatků na účtu 5170013771/5500 EUR	14. 08. 2023
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o podmínkách úročení zůstatků na účtu 0136101361/5500 SEK	14. 08. 2023
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb 12301388/5500 CAD ve znění dodatku č. 1	14. 08. 2023
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb 12301361/5500 SEK ve znění dodatku č. 1	14. 08. 2023
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech 12301388/5500 CAD	14. 08. 2023
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech 12301361/5500 SEK	14. 08. 2023
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o vzájemné součinnosti č. CDR44215	22. 06. 2023
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zřízení služeb přímého bankovníctví	24. 01. 2023
AKCENTA CZ X RB	Rámcová smlouva na úvěrové produkty reg. Číslo 25163680/2023/1	19. 10. 2023
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zvýhodněném úročení zůstatků na účtu 123012378/5500 CZK	01. 02. 2023
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb ve znění dodatku č. 1 (123012378/5500 CZK)	01. 02. 2023
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o poskytování bankovních a dalších služeb ve znění dodatku č. 1 (123012386/5500 EUR)	01. 02. 2023
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech 123012378/5500	01. 02. 2023
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o předávání údajů o skutečných vlastních prostředků na účtech 123012386/5500	01. 02. 2023
AKCENTA CZ X RB	Smlouva o zvýhodněném úročení zůstatků na účtu 0136101361/5500 USD	27. 06. 2023
AKCENTA CZ X RB	Service Level Agreement for Cloud Enablement Service	22. 08. 2023
AKCENTA CZ X RB	Rámcová smlouva o poskytování služeb CDR44524	30. 06. 2023
AKCENTA CZ X RB	Dohoda o vzájemné součinnosti č. CDR44215	22. 06. 2023
AKCENTA CZ X RB	Rámcová smlouva o ochraně a předávání dat	30. 06. 2023
AKCENTA CZ X RBI	CMI@WEB CUSTOMER AGREEMENT	21. 09. 2021
AKCENTA CZ X RBI	FAST@WEB CUSTOMER AGREEMENT	10. 10. 2022

AKCENTA CZ X RBI	Smlouva o obchodním zastoupení	14. 12. 2022
AKCENTA CZ X RBI	On the Collections of payment by debiting via SEPA DIRECT DEBIT B2B (=final SEPA DIRECT DEBIT)	08. 11. 2022
AKCENTA CZ X RBI	On the Collections of payment by debiting via SEPA DIRECT DEBIT B2B (=final SEPA DIRECT DEBIT)	17. 01. 2023
AKCENTA CZ X RBI	FRAMEWORK AGREEMENT	01. 02. 2023
AKCENTA CZ X RBI	Security Service Usage Agreement 2023	09. 11. 2023
AKCENTA CZ X RBI	SERVICE LEVEL AGREEMENT	07. 07. 2023
AKCENTA CZ X RBI	AGREEMENT ON ORDER PROCESSING IN ACCORDANCE WITH ARTICLE28 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 RBIN	FRAMEWORK SERVICE AGREEMENT In the Area of Information Technology	07. 07. 2023
AKCENTA CZ X RBIN	AGREEMENT ON DATA PROCESSING IN ACCORDANCE WITH ARTICLE 28 GDPR	07. 07. 2023
AKCENTA CZ X TB	Dohoda o úprave poplatkov odlišne od Sadzobníka 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 TB	Zmluva o pridelení a zásadách používania identifikačných, autentifikačných a autorizačných prostriedkov	29. 06. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Smlouva o výhradním obchodním zastoupení ve znění dodatku č. 1	23. 11. 2021
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva ŠKODA Octavia, č. smlouvy 5019007178	15. 12. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva VOLKSWAGEN Passat, č. smlouvy 5019007177	15. 12. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva ŠKODA Karoq, č. smlouvy 5019006573	19. 05. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva BMW Coupe, č. smlouvy 5019007106	15. 12. 2022
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva ŠKODA Kodiaq, č. smlouvy 5019007905	02. 11. 2023
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva ŠKODA Kodiaq, č. smlouvy 5019007591	08. 06. 2023
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva ŠKODA Superb Combi, č. smlouvy 5019007590	08. 06. 2023
AKCENTA CZ X RBL	Leasingová smlouva MERCEDEZ-BENZ, č. smlouvy 5019006743	05. 05. 2023

1-3 Přehled jednání učiněných v posledním účetním období ve prospěch ovládající osoby podle § 82 odst. 2 písm. d) zákona

Takové jednání nebylo zaznamenáno.

1-4 Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi ovládajícími a ovládanými osobami uvedeným v kapitole 1.1

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2023 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

1-5 Závěrečné prohlášení představenstva

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

V Hradci Králové dne 31. 3. 2024

Jacek Jurczynski
Předseda představenstva



Daniel Johanis
Člen představenstva



12 Zpráva dozorčí rady

Složení dozorčí rady

V průběhu roku 2023 se dozorčí rada sešla v následujícím složení: Jacek Jurczynski – předseda dozorčí rady, Tomáš Jelínek – místopředseda dozorčí rady, a další členové dozorčí rady – Elisabeth Geyer-Schall, Ryan González, Albert Mühlbacher, Michael Wittenburg - Michael Wittenburg do 20. února 2023 a Albert Mühlbacher od 28. března 2023.

Činnost dozorčí rady

Představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu o hospodaření (financích). 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 systému řízení a kontroly, zejména prostřednictvím zjištění z interního auditu, a také na systém odměňování (bonusů) ve společnosti. Další kontroly byly zaměřeny na plnění usnesení představenstva, dodržování vnitřních předpisů a přezkumy souladu klíčových ukazatelů se stanovenými zákony (právními normami) na základě podkladů z odboru compliance a právní podpory.

Zjištěné nedostatky a jejich náprava

dstavenstvo nezjistilo žádné skutečnosti, které by byly v rozporu se schválenými vnitřními předpisy společnosti nebo platnými legislativními či právními normami.

Účetní závěrka, hospodářské operace a návrh na rozdělení zisku

Představenstvo přezkoumalo účetní závěrku za rok 2023 a seznámilo se s návrhem Zprávy auditora a vyjádřením společnosti Deloitte Audit s.r.o. k účetní závěrce. Na základě těchto dokumentů dozorčí rada konstatuje, že k předložené účetní závěrce nemá námítky.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti AKCENTA CZ a.s. schválit standardní roční účetní závěrku společnosti AKCENTA CZ za účetní období 2023.

V Praze dne 29. dubna 2024

Tomáš Jelínek
Místopředseda dozorčí rady



13 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 2019/2088 a 2020/852.

Společnost v roce 2023 nenabyla vlastní akcie.

Společnost neměla v roce 2023 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.

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



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

Tel.: +420 246 042 500
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 2023, 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, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti AKCENTA CZ a.s. k 31. prosinci 2023 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 obdržných ostatních informacích nic takového nezjistili.

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 30. dubna 2024

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



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

15 Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2023

Obchodní firma: AKCENTA CZ a.s.

Sídlo:

Salvátorská 931/8

IČO:

25163680

Předmět podnikání:

obchodník s cennými papíry

Okamžik sestavení účetní závěrky:

31. března 2024

Rozvaha

k 31. prosinci 2023

Aktiva

v tis. Kč	Bod	31. 12. 2023	31. 12. 2022
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		52	27
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	3 045 719	3 565 047
<i>v tom a) splatné na požádání</i>		1 819 773	2 215 862
<i>b) ostatní pohledávky</i>		1 225 946	1 349 185
4 Pohledávky za klienty a členy družstevních záložen	13	14 079	15 123
<i>b) ostatní pohledávky</i>		14 079	15 123
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	14	15 560	15 560
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	15	78 995	24 437
10 Dlouhodobý hmotný majetek	16	33 563	24 470
<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		18 282	15 530
11 Ostatní aktiva	17	147 020	207 812
13 Náklady a příjmy příštích období		4 146	2 590
Aktiva celkem		3 339 134	3 855 066

Pasiva

v tis. Kč	Bod	31. 12. 2023	31. 12. 2022
1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		19	1
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		19	1
2 Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	19	2 750 771	3 157 643
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		2 750 771	3 157 643
4 Ostatní pasiva	20	190 096	358 425

5	Výnosy a výdaje příštích období		205	59
6	Rezervy	21	29 840	23 425
	<i>b) na daně z příjmu</i>		-	-
	<i>c) ostatní</i>		29 840	23 425
	Cizí zdroje celkem		2 970 931	3 539 553
8	Základní kapitál	20	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	22	215 388	143 351
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	23	52 690	72 037
	Vlastní kapitál celkem		368 203	315 513
	Pasiva celkem		3 339 134	3 855 066

Podrozvahové položky

Pasiva (v tis. Kč)	Bod	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Podrozvahová aktiva			
2	Poskytnuté zástavy	-	-
3	Pohledávky ze spotových operací	781 586	1 081 961
4	Pohledávky z pevných termínových operací	4 875 416	6 574 047
5	Pohledávky z opcí	5 174 434	1 496 743
6	Odepsané pohledávky	-	-
Podrozvahová pasiva			
9	Přijaté přísliby a záruky	173 075	-
11	Závazky ze spotových operací	780 873	1 081 940
12	Závazky z pevných termínových operací	4 850 024	6 540 704
13	Závazky z opcí	5 174 434	1 496 113

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023

v tis. Kč	Bod	2023	2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	25 407	729
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(8 520)	(4 549)
4	Výnosy z poplatků a provizí	27 878	22 689
5	Náklady na poplatky a provize	(28 736)	(26 599)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	347 952	411 103

7	Ostatní provozní výnosy	8	1 651	1 953
8	Ostatní provozní náklady	8	(1 723)	(27 168)
9	Správní náklady	9	(279 688)	(283 463)
	<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		(150 365)	(132 448)
	<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		(113 081)	(100 128)
	<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		(37 284)	(32 320)
	<i>b) ostatní správní náklady</i>		(129 323)	(151 015)
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	15, 16	(11 315)	(6 774)
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	21	(439)	(57)
16	Rozpuštění ostatních rezerv	21	-	2 618
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	21	(6 415)	(112)
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		-	-
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		66 052	90 370
23	Daň z příjmů	24	(13 362)	(18 333)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		52 690	72 037

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023

v tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
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
Zůstatek k 1.1.2023	100 125	-	-	-	-	-	215 388	315 513
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	52 690	52 690
Podíly na zisku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2023	100 125	-	-	-	-	-	268 078	368 203

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023

v tis. Kč	2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti		
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	66 052	90 370
Úprava o nepeněžní operace:		
<i>Odpisy a změna stavu opravných položek k dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i>	11 315	6 734
<i>Změna stavu rezerv</i>	6 415	(2 506)
<i>Změna stavu opravných položek k pohledávkám a odpisy pohledávek</i>	439	57
<i>Změna stavu ostatních opravných položek</i>	-	-
<i>Čistý úrokový výnos</i>	(16 887)	3 820
<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
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	(9 397)	(1 474)
	57 937	97 041
Změny v:		
<i>Zástavy pro spotové a derivátové obchody</i>	98 537	(141 331)
<i>Ostatní pohledávky za bankami</i>	(24 722)	
<i>Pohledávky za nebankovními subjekty</i>	1 044	(1 205)
<i>Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období</i>	59 236	3 298
<i>Závazky vůči bankám a družstevním záložnám</i>	18	(365)
<i>Závazky vůči nebankovním subjektům</i>	(406 872)	944 411
<i>Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období</i>	(168 183)	111 024
	(383 005)	1 012 873
Přijaté úroky	25 407	729
Přijaté podíly na zisku	-	-
Vyplacené úroky	(8 520)	(4 549)
Zaplacená daň z příjmů	(20 381)	(6 633)
Čistý peněžní tok vztahující se k provozní činnosti	(386 499)	1 002 420
Peněžní toky z investiční činnosti		
Výdaje spojené s nabytím cenných papírů realizovatelných a držných do splatnosti	-	-

Příjmy z prodeje cenných papírů realizovatelných a držených do splatnosti	-	-
Výdaje spojené s nabytím majetkových účastí	-	-
Příjmy z prodeje majetkových účastí	-	-
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(58 988)	(17 235)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-	4
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	(58 988)	(17 231)
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	-	-
Splátky závazku z leasingu - jistina	-	-
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-	-
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(445 487)	985 189
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	3 368 498	2 383 309
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	2 923 011	3 368 498
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují:		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	52	27
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami splatné na požádání	2 922 959	3 368 471
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 31. prosinci	2 923 011	3 368 498

16 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2023

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

Název společnosti	AKCENTA CZ a.s.
Sídlo	Salvátorská 931/8 110 00 Praha 1 Česká republika
IČ	251 63680
DIČ	CZ 251 63680

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 2023

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

Změny v obchodním rejstříku

Dne 28.02.2023 zaniklo členství v dozorčí radě Společnosti panu Michaelu Wittenburgovi.

Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 18.07.2023.

Dne 28.03.2023 byl jmenován do funkce člena dozorčí rady Společnosti pan Albert Mühlbacher.

Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 21.08.2023.

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:

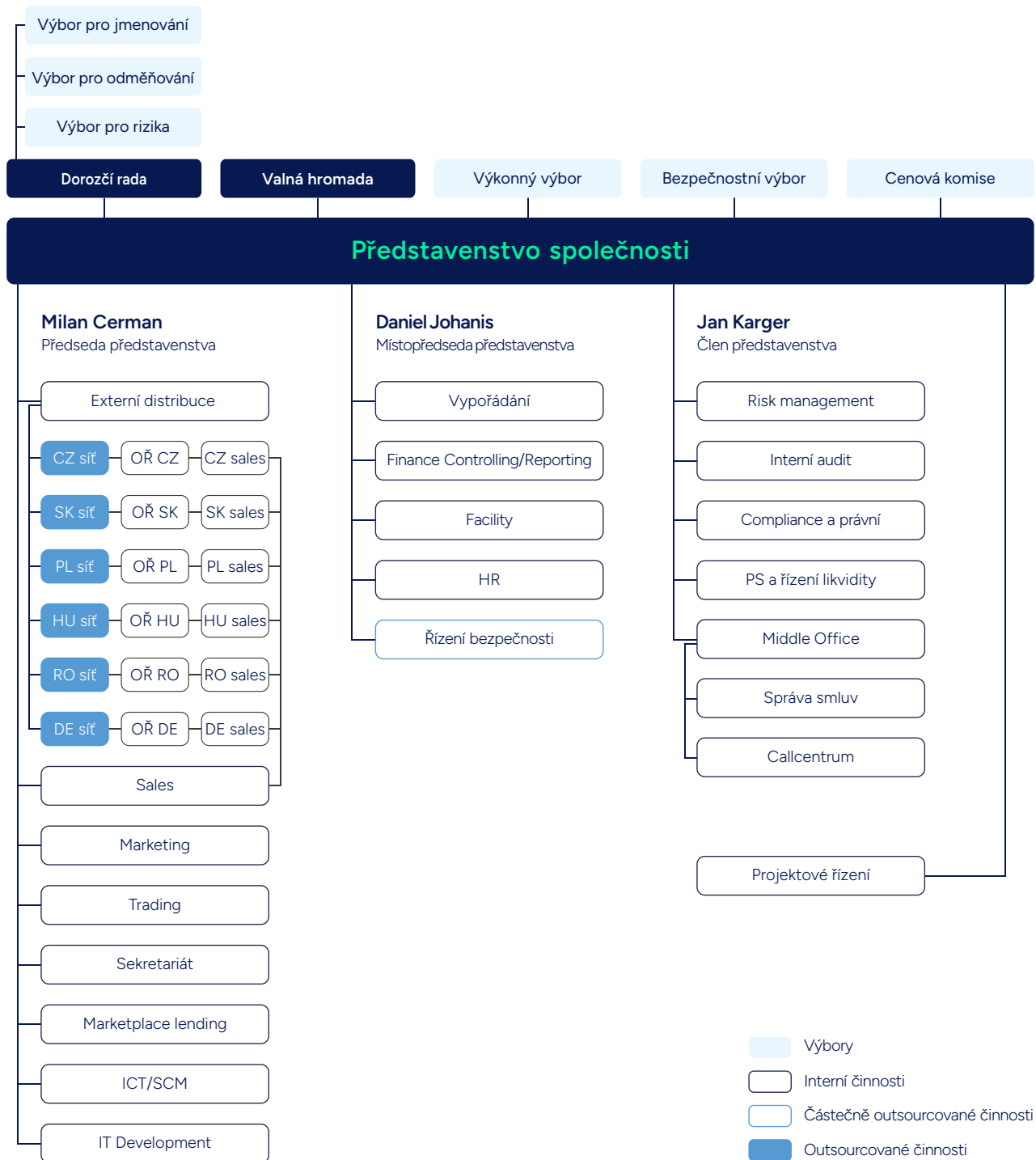
- Platební instituce a pobočky zahraničních platebních institucí,
- Obchodníci s cennými papíry a pobočky zahraničního obchodníka s cennými papíry.

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), h) služba informování o platebním účtu dle písm. h),
 - činnost obchodníka s cennými papíry dle zák. č. 256/2004 Sb. v rozsahu hlavních investičních služeb, tj.:
 - přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
 - provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,
 - obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
 - doplňkové investiční služby: úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, vše ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) uvedeného zákona.

Tyto činnosti Společnost vykonává ve státech střední Evropy: ve Slovenské republice, v Polské republice, v Maďarské republice, v Rumunské republice, ve Spolkové republice Německo.

Organizační struktura platná k 31. prosinci 2023



b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato

vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

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

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

Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2023. Běžné účetní období je od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023. Minulé účetní období je od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022.

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 nejvyšší 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 vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Deriváty

Měnový forward

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

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

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

Měnový swap

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

Vypořádání proběhne jako u dvou nezávislých konverzí, tedy prvotní prodej prostředků klientem Společnosti za aktuální Spotový (případně za Forwardový kurz v případě Forward FX Swapu) kurz a v budoucnosti jejich zpětný nákup klientem od Společnosti za Forwardový kurz.

Opce

Právo (nikoliv povinnost) nákupu/prodeje jedné měny za druhou za předem dohodnutý kurz – Realizační cenu (tzv. Strike Price) a k dohodnutému datu v budoucnosti – Den splatnosti/expirace (Expiration Date). Za toto právo platí kupující opce prodávajícímu prémii – Premium.

Tržní cena opce (Premium) je splatná ihned nebo druhý pracovní den na základě předchozího schválení útvaru Risk Management a je stanovena na základě aktuální nabídky a poptávky na trhu.

Pokud dojde k uplatnění opce ze strany klienta nebo Společnosti, vypořádání proběhne „spotovým obchodem“ v obchodním systému Společnosti.

Reálná hodnota derivátů

Reálná hodnota derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty jsou použity parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, úrokové sazby pro dané splatnosti na základě výnosové křivky atd.

Pro deriváty jejichž datum vypořádání je stanoven rámcově, hodnota derivátu stanovena 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 přečeňovány 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 neoponechá 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 nástrojů, které nejsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL):

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

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Viz blíže bod 27 a.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Ke každému rozvahovému dni účetní jednotka vyhodnotí, zda finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě a dluhová finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) nejsou úvěrově znehodnocená. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva.

Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, patří následující pozorovatelné skutečnosti:

- významné finanční problémy dlužníka nebo emitenta,
- porušení smlouvy, např. selhání dlužníka nebo nedodržení splatnosti,
- pokud se stane pravděpodobné, že dlužník vstoupí do konkurzu, úpadku nebo jiné finanční reorganizace,
- zánik aktivního trhu pro cenný papír z důvodu finančních obtíží.

Prezentace opravných položek na ECL v rozvaze

Opravné položky na ECL jsou odečteny od hrubé účetní hodnoty aktiv.

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

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

c) Den uskutečnění účetního případu

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

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

d) Účasti s rozhodujícím vlivem

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

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

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

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

Účasti s rozhodujícím vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou.

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

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

e) Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických pořizovacích cenách, majetek vytvořený vlastní činností je oceněn vlastními náklady a odepisován rovnoměrně.

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

Budovy	10 let
Software	5 let
Ocenitelná práva	6 let
Technické zhodnocení pronajaté budovy	10 let
Počítače	3 roky
Inventář	3 až 10 let
Ostatní	3 roky
Dopravní prostředky	5 let

Účetní a daňové odpisy nejsou shodné u dlouhodobého hmotného majetku.

Leasing z pohledu nájemce

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

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

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

Aktivum z práva k užívání

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

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

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

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

- budova a parkovací stání v ulici Nerudova v Hradci Králové,
- budova vč. parkovacích stání – Praha – Smíchov,
- tiskárny,
- osobní automobily.

Doba odepisování je určena uzavřenou nájemní smlouvou.

Závazek z leasingu

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykazování 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.

V roce 2023 Společnost vytvořila nedaňovou rezervu na Transakční daň spojenou s platebními transakcemi v Maďarské Republice. Jelikož v okamžiku tvorby účetní závěrky nebyla přesně definovaná množina těchto transakcí, je tvořena rezerva a nikoliv dohadná položka.

g) Úroky

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

h) Zdanění

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

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

i) Veřejné podpory

Společnost nezískala v r. 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 2023 neprovedla žádné změny účetních metod.

04 Opravy chyb minulých období

V r. 2023 nebyly provedeny žádné opravy chyb minulých období.

05 Čistý úrokový výnos

v tis. Kč	2023	2022
Výnosy z úroků z bankovních účtů	25 195	521
Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů	212	208
Celkem úrokový výnos	25 407	729
Náklady na úroky a podobné náklady	(6 186)	(3 866)
Náklady na úroky ze závazků z leasingu	(2 334)	(683)
Celkem úrokový náklad	(8 520)	(4 549)
Čistý úrokový výnos	16 887	(3 820)

Výnosy z úroků z poskytnutých zápůjček a úvěrů představují úroky z půjčky společnosti NERUDOVA property s.r.o., IČ 04151640 ve výši 212 tis. Kč (2021: 208 tis. Kč).

Nákladové úroky představují úroky placené bankovním ústavům ve výši 5 733 tis. Kč (2022: 3 866 tis. Kč).

V r. 2023 byly vyplaceny klientům úroky ve výši 447 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč).

Dále jsou zde vykázány náklady na úroky ze závazků z leasingu na základě aplikace účetního standardu IFRS 16 ve výši 2 334 tis. Kč (2022: 683 tis. Kč).

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

v tis. Kč	2023	2022
Úrokové výnosy z finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě	25 407	729
Úrokové náklady z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě	(6 186)	(3 866)

06 Výnosy a náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2023	2022
Výnosy z poplatků a provizí		
<i>ze spotových operací, operací s deriváty a převodů</i>	<i>27 878</i>	<i>22 689</i>
Celkem	27 878	22 689
Náklady na poplatky a provize		
<i>ze spotových operací, operací s deriváty a převodů</i>	<i>(28 736)</i>	<i>(26 599)</i>
Celkem	(28 736)	(26 599)
Čistý výnos z poplatků a provizí	(858)	(3 910)

07 Zisk nebo ztráta z finančních operací

v tis. Kč	2023	2022
Celkem	347 952	411 103

08 Ostatní provozní výnosy a náklady

v tis. Kč	2023	2022
Tržby z prodeje služeb a majetku	240	220
Ostatní	1 411	1 733
Celkem	1 651	1 953
Ostatní provozní náklady	(1 723)	(27 168)
Celkem	(1 723)	(27 168)

Tržby z prodeje služeb a majetku tvoří výnosy z provize za zprostředkování finanční služby a úhrady za PHM od zaměstnanců za ujetí soukromých kilometrů.

Položka Ostatní v rámci Ostatních provozních výnosů představuje zejména smluvní pokuty a úroky z prodlení, přefakturace nákladů a výnos z přednostně ukončeného operativního leasingu.

Ostatní provozní náklady představují členské příspěvky, pojištění majetku a zaměstnanců a manka a škody, čehož v roce 2022 činila částka 24 761 tis. Kč odpis zmařené investice do vývoje softwaru.

09 Správní náklady

v tis. Kč	2023	2022
Náklady na zaměstnance	150 365	132 448
z toho: mzdy a odměny zaměstnanců	96 213	79 544
z toho: sociální a zdravotní pojištění	37 284	32 320
z toho: mzdy a odměny placené členům představenstva	16 868	20 584
Ostatní správní náklady	129 323	151 015
z toho: provize obchodním poradcům	69 836	73 096
z toho: náklady na outsourcing	18 466	16 779
z toho: náklady na statutární audit	1 334	1 217
z toho: daňové a právní poradenství	1 890	1 705
z toho: propagace, akce, PR	13 654	12 974
z toho: ostatní služby – servis a podpora software	778	14 132
z toho: nájemné a ostatní leasingy	11 377	11 121
Celkem	279 688	283 463

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců byl následující:

	2023	2022
Zaměstnanci	123	107
Členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	5	5

Nájemné a leasingy

Za rok 2023 ani za rok 2022 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 2023 ve výši 792 tis. Kč (2022: 262 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	2023	2022
Náklady související s krátkodobými leasingy	456	87
Náklady související s leasingy s nízkou pořizovací hodnotou	336	175
Celkem náklady související s krátkodobými leasingy a leasingy s nízkou pořizovací hodnotou	792	262

Celkové peněžní výdaje na všechny leasingy za rok 2023 je v celkové výši 7 315 tis. Kč (2022: 2 289 tis. Kč).

10 Výnosy a náklady podle oblastí činnosti

a) Geografické oblasti

v tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa	
	2023	2022	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	25 388	719	19	10
Náklady na úroky a podobné náklady	8 518	4 491	2	58
Výnosy z poplatků a provizí	3 874	4 248	24 004	18 441
Náklady na poplatky a provize	10 512	9 602	18 224	16 997
Zisk nebo ztráta z finančních operací	180 748	194 457	167 204	216 646

11 Transakce se spřízněnými osobami

v tis. Kč	2023	2022
Pohledávky	1 254 642	1 177 308
Závazky	12 059	130 110

v tis. Kč	2023	2022
Výnosy	846 962	336 102
Náklady	650 358	324 681

Pohledávky se spřízněnými osobami k 31. 12. 2023 ve výši 1 254 642 tis. Kč (31. 12. 2022: 1 177 308 tis. Kč) tvoří zejména:

- pohledávka ze zápůjčky pro společnost NERUDOVA property s.r.o. ve výši 11 961 tis. Kč (31. 12. 2022: 11 749 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 2 245 tis. Kč (2022: 1 301 tis. Kč);
- pohledávka za společností Akcenta Digital s.r.o. z důvodu poskytnuté zálohy na služby ve výši 500 tis. Kč (2022: 500 tis. Kč);
- pohledávka za skupinou Raiffeisenbank z důvodu zůstatků na bankovních účtech 1 254 642 tis. Kč (2022: 1 163 746 tis. Kč);
- pohledávka za společností Akcenta DE GmbH za poskytnutou zálohu ve výši 719 tis. Kč (2022: 0 tis. Kč).

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

- Závazek za skupinou Raiffeisenbank z důvodu zajištění derivátových obchodů 8 700 tis. Kč (2022: 127 400 tis. Kč).

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

- kurzové zisky – skupina Raiffeisenbank 845 931 tis. Kč (2022: 335 753 tis. Kč).

Náklady se spřízněnými osobami zejména představují:

- outsourcing služeb ve výši 18 466 tis. Kč (2022: 16 779 tis. Kč),
- náklady vyplývající z nájmu prostor ve výši 4 146 tis. Kč (2022: 2 518 tis. Kč) a s tím souvisejících služeb,
- náklady spojené s operativním leasingem ve výši 1 535 tis. Kč (2022: 71 tis. Kč),
- nákladové úroky ve výši 5 731 tis. Kč (2022: 3 389 tis. Kč),
- nákladové poplatky 7 551 tis. Kč (2022: 7 065 tis. Kč),
- kurzové ztráty z obchodů 612 237 tis. Kč (2022: 290 288 tis. Kč).

12 Pohledávky za bankami

v tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty (nostro účty)	2 922 960	3 368 471
z toho: <i>klientské prostředky</i>	2 870 103	3 320 299
<i>provozní prostředky</i>	52 857	48 172

Zástava pro spotové obchody	98 024	196 511
Ostatní pohledávky	24 735	65
Pohledávky za bankami v hrubé výši	3 045 719	3 565 047
Opravné položky	0	0
Pohledávky za bankami v čisté výši	3 045 719	3 565 047

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2023 i k 31. 12. 2022 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 98 024 tis. Kč k 31.12.2023 (31.12.2021: 196 511 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. 2023 v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocen	
Pohledávky za bankami oceněné naběhlou hodnotou				
Úvěr. rating Aaa až Aa3	-	-	-	-
Úvěr. rating A1 až A3	2 169 348	-	-	2 169 348
Úvěr. rating Baa1 až Baa3	434 330	-	-	434 330
Úvěr. rating Ba1 až Ba3	442 041	-	-	442 041
Pohledávky za bankami v hrubé výši	3 045 719	-	-	3 045 719
Opravné položka	-	-	-	-
Pohledávky za bankami v čisté výši	3 045 719	-	-	3 045 719

k 31. 12. 2022 v tis. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocen	
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

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. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky za klienty v hrubé výši	13 941	14 613
Opravné položky	(12 324)	(11 740)
Pohledávky za klienty v čisté výši	1 617	2 873
Pohledávky za spřízněnými osobami v hrubé výši	12 462	12 250
Celkem pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	14 079	15 123

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2023 jakož i k 31. 12. 2022 jsou oceňované v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty tvoří pohledávky za fakturované poplatky a pokuty u obchodů a pohledávky z obchodů.

Součástí pohledávek za klienty je také pohledávka z důvodu odeslání duplicitní platby na klientský účet ve výši 5 721 tis. Kč (31. 12. 2022: 5 580 tis. Kč) a pohledávka z důvodu vzniku kurzové ztráty ve výši 4 440 tis. Kč (31. 12. 2022: 4 487 tis. Kč). K uvedeným pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky.

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

k 31. 12. 2023 v tis. Kč	Stupeň 1 12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Stupeň 2 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Stupeň 3 Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou				
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	12 462	13 941	26 403

Opravné položka	-	-	(12 324)	(12 324)
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	12 462	1 617	14 079
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
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 znehodnocena	Celkem
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

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

V r. 2023 nebyl proveden žádný odpis pohledávek.

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.

k 31. 12. 2023 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.	Gočárová 227/50, 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	906	100 %	100 %	653
Celkem			873	12 413	100 %	100 %	15 560

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.	Gočárova 227/50, 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

* Dle účetní předvahy společnosti.

15 Dlouhodobý nehmotný majetek

a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

v tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Nezařazený majetek	Celkem
Pořizovací cena				
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
K 1. lednu 2023	26 786	32 540	18 055	77 381
Přírůstky	24 667	238	57 549	82 454
Úbytky	(2 430)	-	(25 097)	(27 527)
K 31. prosinci 2023	49 023	32 778	50 507	132 308
Oprávký a opravné položky				
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
K 1. lednu 2023	20 404	32 540	-	52 944

Roční odpisy	2 791	8	-	2 799
Úbytky	(2 430)	-	-	(2 430)
K 31. prosinci 2023	20 765	32 548	-	53 313
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2022	6 382	-	18 055	24 437
K 31. prosinci 2023	28 258	230	50 507	78 995

Čistý přírůstek v položce Nezařazený majetek ve výši 57 549 tis. Kč za rok 2023 (2022: 13 944 tis. Kč) souvisí s vývojem nového obchodního software. Z této částky představuje majetek vytvořený vlastní činností majetek ve výši 16 283 tis. Kč (2022: 1 272 tis. Kč).

16 Dlouhodobý hmotný majetek

a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

v tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje a zařízení	Dopravní prostředky	Celkem
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
K 1. lednu 2023	20 944	11 611	8 048	40 603
Přírůstky	5 747	8 755	3 108	17 610
Úbytky	-	(596)	(322)	(918)
K 31. prosinci 2023	26 691	19 770	10 834	57 295
Oprávký a opravné položky				
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
K 1. lednu 2023	5 414	6 355	4 364	16 133
Roční odpisy	2 995	3 280	2 242	8 517
Úbytky	-	(596)	(322)	(918)
K 31. prosinci 2023	8 409	9 039	6 284	23 732
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2022	15 530	5 256	3 684	24 470
K 31. prosinci 2023	18 282	10 731	4 550	33 563

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 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 2023	20 315	483	1 234	22 032
Přírůstky	5 748	7 315	3 107	16 170
Úbytky	0	(230)	(321)	(551)
K 31. prosinci 2023	26 063	7 568	4 020	37 651
Oprávký a opravné položky				
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
K 1. lednu 2023	5 063	406	121	5 590
Roční odpisy	2 932	1 518	1 079	5 529
Úbytky	-	(230)	(321)	(551)
K 31. prosinci 2023	7 995	1 694	879	10 568
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2022	15 252	77	1 113	16 442
K 31. prosinci 2023	18 068	5 874	3 141	27 083

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 bylo rozhodnuto o době 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. V r. 2023 byly uzavřeny tři nové smlouvy na operativní leasing a jedna smlouva byla ukončena.

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 2023 byly uzavřeny smlouvy na pronájem 4 automobilů.

17 Ostatní aktiva

v tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Kladná reálná hodnota derivátů	131 769	198 269
Odložená daňová pohledávka	7 912	5 961
Ostatní	7 339	3 582
Celkem	147 020	207 812

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 3 439 tis. Kč (31. 12. 2022: 1 734 tis. Kč),
- pohledávky za zaměstnanci ve výši 270 tis. Kč (31. 12. 2022: 175 tis. Kč).

18 Závazky vůči bankám a přijaté přísliby a záruky

V r. 2023 byla uzavřena Rámcová smlouva na úvěrové bankovní produkty s Raiffeisenbank a.s.. Byl poskytnut úvěrový rámec do maximální výše 7 000 tis. EUR.

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

v tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Typ úvěru	úvěrový rámec	kontokorentní
Vyčerpaná část úvěru	-	-
Nevyčerpaný zůstatek	173 075	-
Splatnost	30.09.2024	-
Splátkový kalendář	-	-
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. 2023	31. 12. 2022
Splatné na požádání	2 750 771	3 157 643
z toho zajištění klientů (kolaterál)	29 305	68 295
Celkem	2 750 771	3 157 643

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. 2023	31. 12. 2022
Záporné reálné hodnoty derivátů	110 509	154 347
Dodavatelé	6 379	4 310
Závazky vůči zaměstnancům	7 397	7 542
Závazky vůči fondům zdravotního a sociálního pojištění	3 726	3 771
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 230	1 128
Závazky z obchodů	21 190	158 772
Závazky z leasingu	28 670	17 228
Dohadné položky pasivní	10 970	11 156
Závazek Essox	25	171
Celkem	190 096	358 425

Závazky vůči fondům zdravotního a sociálního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 3 726 tis. Kč (k 31. 12. 2022: 3 771 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Závazky z leasingu

Závazky z leasingu ve výši 28 670 tis. Kč představují závazky z leasingu související s aplikací účetního standardu IFRS 16 od 1. 1. 2019 (k 31. 12. 2022: 17 228 tis. Kč).

Závazky z obchodů

Snížení položky Závazky z obchodů byl způsoben snížením obdrženého kolaterálů od komerčních bank a družstevních záložen na částku ve výši 8 700 tis. Kč (k 31. 12. 2022: 148 862 tis. Kč).

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti je následující:

Časová lhůta	2023 Budoucí leas. splátky	2023 Úroky	2023 Současná hodnota min. leas. splátek
Splatné do 1 roku	7 127	2 172	4 955
Splatné od 1 roku do 5 let	27 340	4 209	23 131
Splatné za více než 5 let	588	4	584
Celkem	35 055	6 385	28 670

Časová lhůta	2022 Budoucí leas. splátky	2022 Úroky	2022 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

21 Rezervy

a) Vývoj rezerv

v tis. Kč	Rezervy ostatní	Rezervy ostatní	Celkem
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
Zůstatek k 1. lednu 2023	23 425	-	23 425
Tvorba	27 735	-	27 735
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	-	-
Použití	(21 320)	-	(21 320)
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2023	29 840	-	29 840

Rozdělení tvorby ostatních rezerv za rok 2023 ve výši 27 735 tis. Kč (2022: 24 109 tis. Kč) je následující:

- tvorba rezervy na bonusy ve výši 13 500 tis. Kč (2022: 17 850 tis. Kč),
- tvorba rezervy na nevyčerpanou dovolenou ve výši 4 235 tis. Kč (2022: 4 601 tis. Kč),
- v r. 2023 byla vytvořena rezerva na transakční daň HU ve výši 10 000 tis. Kč,
- rezerva na daň z příjmu ve výši předpokládané daně r. 2023 byla vytvořena ve výši 15 347 tis. Kč,
- uhrazené zálohy na DPPO za rok 2023 jsou ve výši 18 850 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 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
Zůstatek k 1. lednu 2023	11 740	-	11 740
Tvorba	650	-	650
Rozpuštění	(211)	-	(211)
Použití	-	-	-
Kurzové rozdíly	145	-	145
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2023	12 324	-	12 324

V roce 2023 nebyl proveden žádný odpis pohledávek.

Opravné položky v r. 2023 byly vytvořeny k pohledávkám z obchodů (doúčtování OP) a k pokutám z obchodních trhů PL a HU.

23 Vlastní kapitál

Základní kapitál k 31. 12. 2023 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 2023:

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 2023 v plné výši 52 690 tis. Kč do nerozděleného zisku z předchozích období (za rok 2022 činila částka převedeného zisku 72 037 tis. Kč). Plánované rozdělení zisku podléhá schválení valné hromady.

24 Daň z příjmů

Rozdělení daně z příjmů je následující:

v tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Splatná daň	15 313	17 446
Změna odložené daně vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	(1 951)	770
Daň z příjmů celkem	13 362	18 216

a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	66 052	90 370
Daňově neodčitelné náklady zvyšující základ daně	36 962	30 596
Ostatní položky snižující základ daně	(23 072)	(30 104)
Mezisosčet	79 942	90 862
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	15 189	17 264
<i>Daň zaplacená v zahraničí</i>	<i>1 751</i>	<i>4 111</i>
<i>Zápočet daně zaplacené v zahraničí</i>	<i>(1 627)</i>	<i>(3 929)</i>
Celková daňová povinnost	15 313	17 446

Celkový náklad z titulu splatné daně z příjmů za rok 2023 představoval 15 313 tis. Kč (2022: 17 446 tis. Kč). Následná kalkulace provedená po účetní závěrce snížila hodnotu splatné daně o 544 tis Kč na 14 769 tis Kč

b) Odložený daňový závazek/ pohledávky

Odložené daňové pohledávky a dluhy se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	31. 12. 2023 Odložená daňová pohledávka (+) / dluh (-)	31. 12. 2022 Odložená daňová pohledávka (+) / dluh (-)	Změna
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(943)	(720)	(223)
Opravné položky k pohledávkám za nebankovními subjekty	2 588	2 230	358
Rezerva na bonusy a nevyčerpanou dovolenou	6 267	4 451	1 816
Čistá odložená daňová pohledávka/dluh, jejíž změna je vykázána ve výkazu zisku a ztráty	7 912	5 961	1 951

Společnost k 31. 12. 2023 vykazuje odloženou daňovou pohledávku v ostatních aktivech ve výši 7 912 tis. Kč (31. 12. 2022: 5 961 tis. Kč) počítanou s 21% sazbou daně z příjmu.

Vliv odložené daně na položku Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztráty za rok 2023 představovala zisk ve výši 1 951 tis. Kč (2022: ztráta 770 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. 2023 Podrozvah. položky			31. 12. 2022 Podrozvah. položky		
	Pohl.	Záv.	Rozdíl	Pohl.	Záv.	Rozdíl
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	4 875 416	(4 850 024)	25 392	6 574 047	(6 540 704)	33 343
Měnové opce	5 174 434	(5 174 434)	-	1 496 743	(1 496 113)	630
Celkem	10 049 850	(10 024 458)	25 392	8 070 790	(8 036 817)	33 973

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

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

k 31. 12. 2023 v tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	2 776 376	1 521 351	577 689	-	-	4 875 416
Termínové měnové operace (závazky)	(2 630 316)	(1 613 034)	(606 674)	-	-	(4 850 024)
Měnové opce (pohledávky)	811 193	2 568 545	1 794 696	-	-	5 174 434
Měnové opce (závazky)	(811 193)	(2 568 545)	(1 794 696)	-	-	(5 174 434)

k 31. 12. 2022 v tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	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)

26 Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulky poskytují sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022:

k 31. 12. 2023 v tis. Kč		Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota	Požizovací cena	Celkem
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		52		52
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		3 045 719		3 045 719
4	Pohledávky za nebankovními subjekty		14 079		14 079
8	Účasti s rozhodujícím vlivem			15 560	15 560
11	Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	131 769	7 070		138 839
	Finanční aktiva celkem	131 769	3 066 920	15 560	3 214 249

k 31. 12. 2023 v tis. Kč		Povinně ve FVTPL	Naběhlá hodnota		Celkem
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám			19	19
2	Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen			2 750 771	2 750 771
4	Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem		110 509	56 267	166 776
	Finanční závazky celkem		110 509	2 807 057	2 917 566

k 31. 12. 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

k 31. 12. 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

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 dochá-

zí 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 regulační hodnotu LGD nebo hodnotu stanovenou v závislosti na externím ratingu protistrany na základě dat společnosti Moody's.

Rozdělení pohledávek za bankami do jednotlivých stupňů znehodnocení

Výpočet ECL pro pohledávky za bankami dle jednotlivých stupňů znehodnocení je následující:

- stupeň znehodnocení 1 – ve výši 12měsíční úvěrové ztráty,
- stupeň znehodnocení 2 a 3 – ve výši celoživotní úvěrové ztráty.

Pohledávky za bankami jsou rozděleny do jednotlivých stupňů znehodnocení v závislosti na počtu dní po splatnosti, s výjimkou nízkého úvěrového rizika a zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování.

Aktiva ve stupni znehodnocení 1:

- Finanční aktiva méně než 30 dnů po splatnosti,
- Finanční aktiva, jejichž protistrana má úvěrový rating na škále Moody's Baa3 a lepší (aktiva s nízkým kreditním rizikem protistrany).

Aktiva ve stupni znehodnocení 2:

- Finanční aktiva 30 a více dní po splatnost, nejvýše však 90 dnů po splatnosti,
- Finanční aktiva, u nichž došlo poklesu úvěrového ratingu protistrany na škále Moody's o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování (významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování) a zároveň má protistrana úvěrový rating na škále Moody's Ba1 a horší.

Aktiva ve stupni znehodnocení 3:

- Finanční aktiva 90 a více dní po splatnosti,
- Finanční aktiva označená jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI),
- Finanční aktiva, jejichž protistrana má kapitálový poměr CET1 menší než 4,5 %.

b) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2023

k 31. 12. 2023 v tis. Kč	(stupeň 1) 12-ti měsíční ECL	(stupeň 2) Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově zne- hodnocená	(stupeň 3) Celoživot- ní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvě- rově znehod- nocená	(POCI) Nakoupená nebo poskyt- nutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	Celkem
Zůstatek k 1.1.2023	-	-	-	-	-
Přecenění a kurzové rozdíly	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2023	-	-	-	-	-

k 31. 12. 2022 v tis. Kč	(stupeň 1) 12-ti měsíční ECL	(stupeň 2) Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově zne- hodnocená	(stupeň 3) Celoživot- ní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvě- rově znehod- nocená	(POCI) Nakoupená nebo poskyt- nutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2022	-	-	-	-	-
Přecenění a kurzové rozdíly	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2022	-	-	-	-	-

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou – 31. 12. 2023

k 31. 12. 2023 v tis. Kč	(stupeň 1) 12-ti měsíční ECL	(stupeň 2) Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově zne- hodnocená	(stupeň 3) Celoživot- ní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvě- rově znehod- nocená	(POCI) Nakoupená nebo poskyt- nutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	-	-	(11 740)	-	(11 740)

Přecenění a kurzové rozdíly	-	(584)	-	(584)
Zůstatek k 31. 12. 2023	-	-	(12 324)	(12 324)

Nominální hodnota znehodnocených aktiv je 13 385 tis Kč, vytvořené opravné položky činí 12 324 tis Kč.

V průběhu roku 2023 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. 2022

k 31. 12. 2022 v tis. Kč	(stupeň 1) 12-ti měsíční ECL	(stupeň 2) Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově zne- hodnocená	(stupeň 3) Celoživot- ní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvě- rově znehod- nocená	(POCI) Nakoupená nebo poskyt- nutá 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.

c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

k 31. 12. 2023 v tis. Kč	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstev- ními záložnami	3 045 719	-	3 045 719	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	14 079	-	14 079	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finanč- ním nástrojem a jsou oceňována reálnou hodnotou	131 769	-	131 769	-	-
Ostatní aktiva, která jsou finanč- ním nástrojem a jsou oceňována v naběhlé hodnotě	7 070	-	7 070	-	-
Celkem	3 198 637	-	3 198 637	-	-

k 31. 12. 2022 v tis. Kč	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami a družstev- ními 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 finančním nástrojem a jsou oceňována v naběhlé hodnotě	1 794	-	1 794		
Celkem	3 780 233	-	3 780 233	-	-

d) Koncentrace dle sektorů

k 31. 12. 2023 v tis. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 045 719		3 045 719
Pohledávky za nebankovními subjekty		14 079	14 079
Celkem	3 045 719	14 079	3 059 798

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

e) Koncentrace dle zeměpisných oblastí

k 31. 12. 2023 v tis. Kč	Česká republika	EU bez ČR	Celkem
Pohledávky za bankami	1 587 674	1 458 045	3 045 719
Pohledávky za klienty	12 997	1 082	14 079
Celkem	1 600 671	1 459 127	3 059 798

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 klienty	13 274	1 849	15 123
Celkem	1 895 737	1 684 433	3 580 170

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. 2023, v tis. Kč	EUR	USD	PLN	HUF	CZK	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	52	-	52
Pohledávky za bankami	1 867 103	514 935	35 466	189 948	227 336	210 931	3 045 719
Pohledávky za nebankovními subjekty	41	3	477	540	13 011	7	14 079
Účasti s rozhodujícím vlivem	653	-	-	-	14 907	-	15 560
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	112 558	-	112 558
Ostatní aktiva	847	-	-	-	146 173	-	147 020
Náklady a příjmy příštích období	177	1	-	-	3 968	-	4 146
Celkem	1 868 821	514 939	35 943	190 488	518 005	210 938	3 339 134
Závazky vůči bankám	-	-	19	-	-	-	19
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 605 687	466 650	107 463	208 867	212 429	149 675	2 750 771
Ostatní pasiva	12 674	418	732	2 098	172 176	1 998	190 096
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	205	-	205
Rezervy	-	-	-	-	29 840	-	29 840
Vlastní kapitál	-	-	-	-	368 203	-	368 203
Celkem	1 618 361	467 068	108 214	210 965	782 853	151 673	3 339 134
Dlouhé pozice z FX spotů a derivátů	4 904 114	619 609	641 186	217 268	4 316 337	132 922	10 831 436
Krátké pozice z FX spotů a derivátů	5 168 892	652 661	580 669	217 849	4 001 496	183 764	10 805 331
Čistá devizová pozice	(264 778)	(33 052)	60 517	(581)	314 841	(50 842)	26 105
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)	33 394

Sloupec ostatní zahrnuje měny GBP, CHF, SEK, AUD, JPY, CAD, DKK, RUB, NOK, CNY, RON, HRK (jen 2022) 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 Společnost obdrží finanční krytí obchodu ze strany klienta. To znamená, že takový obchod není vypořádán, pokud není krytý, což ve Společnosti ve skutečnosti zabraňuje vzniku rizika likvidity. Výjimku tvoří obchody u klientů, kteří čerpají úvěrový rámec (Společnost poskytuje platební službu na úvěr v rozsahu své licence platební instituce, splatný 1-2 pracovní dny), jelikož Společnost nabízí vybraným klientům od 1. prosince 2016 možnost čerpat úvěrový rámec.

a) Zbytková smluvní splatnost

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních závazků:

k 31. 12. 2023 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
-----------------------------	-------------------	----------------------------	----------------	---------------------	-----------------------------	-----------------------	-----------

Nederivátové závazky							
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	19	19	19	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	2 750 771	2 750 771	2 750 771	-	-	-	-
Ostatní pasiva, která jsou finančním nástrojem	56 267	56 267	19 590	1 229	3 338	23 229	8 881
Celkem	2 807 057	2 807 057	2 770 380	1 229	3 338	23 229	8 881
Derivátové závazky							
Nástroje k obchodování:	(110 509)	(110 509)	(16 355)	(28 482)	(49 682)	(15 990)	-
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
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)	-

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, které nejsou v rozvaze účetní jednotky vykázány v reálné hodnotě:

k 31. 12. 2023 v tis. Kč		Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva			
1	Pokladní hotovost a vklady u CB	52	52
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3 045 719	3 045 719
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	14 079	14 079
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	15 560	n/a
11	Ostatní aktiva, která jsou finančním nástrojem	7 070	7 070
Finanční závazky			
1	Závazky vůči bankám a druž. záložnám	19	19
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	2 750 771	2 750 771
4	Ostatní finanční závazky, která jsou finančním nástrojem	56 267	56 267
k 31. 12. 2022 v tis. Kč			
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

Účetní jednotka používá k určení odhadu reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

Pokladní hotovost a vklad u centrálních bank

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Odhady reálné hodnoty pohledávek vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím bezrizikové úrokové míry a kreditního rizika protistrany. U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.

Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Účasti s rozhodujícím vlivem

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

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

k 31. 12. 2023 v tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva			
11 Ostatní aktiva – Kladná reálná hodnota derivátů	-	53 727	77 167
Finanční závazky			
4 Ostatní pasiva – Záporná reálná hodnota derivátů	-	48 978	61 375

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

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2023 ani 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

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

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

Při určitých měnových forwardech, prezentovaných v předchozím přehledu jako deriváty s úrovní oceňovací nejistoty 3, je datum vypořádání stanoven rámcově a opravňuje klienta uskutečnit transakci v plném nebo částečném objemu kdykoliv v rámci stanoveného období. Při stanovení odhadovaných peněžních toků společnost odhaduje předpokládaný termín realizace transakce klientem a související transakční objemy. Tyto odhady mají zásadní vliv na stanovení hodnoty daných derivátů a existuje významné riziko, že skutečné datумы 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 reálné hodnotě.

K 31. 12. 2023 společnost stanovila reálnou hodnotu těchto derivátů oceňovacím modelem, který je založen na předpokladu čerpání derivátů v polovině zbývajících 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. 2023 z předpokládané 50 % životnosti na 40 % / 60 %, došlo by k snížení / zvýšení nerealizovaného zisku z přecenění těchto derivátů o přibližně 655 tis. 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 2023. 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 29. dubna 2024



Jacek Jurczynski

Razítko a podpis
statutárního orgánu



Daniel Johanis

Osoba odpovědná
za účetnictví



Romana Mašínová

Osoba odpovědná
za účetní závěrku

akcenta

Sídlo společnosti

Salvátorská 931/8
110 00 Praha 1
Česká republika

Kontaktní adresa

Nerudova 1361/31
500 02 Hradec Králové
Česká republika

Kontaky

+420 498 777 770
info@akcenta.eu
akcenta.eu



Kč

₣

₺

₺



₺

₣



₣