



# 10

**ATLANTIK**

Výroční zpráva

2010



# Obsah

Profil společnosti	2
Zpráva představenstva	3
Vybrané ekonomické ukazatele	4
Zpráva auditora	6
Finanční část	9
Příloha účetní závěrky	13
Zpráva o vztazích	35

# Profil společnosti

ATLANTIK finanční trhy, a.s. je významným obchodníkem s cennými papíry – v roce 2010 byl čtvrtým největším obchodníkem s cennými papíry v České republice a rovněž tvůrcem trhu většiny českých akcií v systému SPAD.

Vlastní kapitál společnosti činí 622,5 milionů Kč a její objem obchodů na pražské burze cenných papírů za rok 2010 dosáhl 62,2 miliard Kč. Objem klientských obchodů na zahraničních trzích za loňský rok činil 14,3 miliard Kč. ATLANTIK finanční trhy, a.s. poskytuje přístup na 124 světových trhů a je aktivní zvláště na burzách v Praze, Budapešti, Varšavě a Vídni. Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh České republiky a je začleněna v J&T FINANCE, a.s.

## Základní údaje

**Obchodní firma:**

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

**Sídlo:**

Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8

**Identifikační číslo:**

26218062

**Den zápisu do obchodního rejstříku:**

1. 7. 2000

**Rejstříkový soud:**

Městský soud v Praze

**Číslo společnosti v obchodním rejstříku:**

oddíl B, vložka 7328

**Právní předchůdce společnosti:**

ATLANTIK finanční trhy, s.r.o., tř. kpt. Jaroše 28, Brno, zapsána do OR 1. 12. 1993

**Splacený základní kapitál:**

141 mil. Kč

**Akcionářská struktura k 31. 12. 2010:**

100 % J&T FINANCE, a.s.

## Orgány společnosti

**Představenstvo k 31. 12. 2010**

**předseda představenstva:**

Štěpán Ašer, MBA

**člen představenstva:**

Ing. Miloslav Martinek

**člen představenstva:**

Ing. Milan Vaniček

**Dozorčí rada k 31. 12. 2010**

**předseda dozorčí rady:**

Ing. Patrik Tkáč

**člen dozorčí rady:**

Ing. Jozef Tkáč

**člen dozorčí rady:**

Ing. Miloslav Vyhnal

# Zpráva představenstva

Ve srovnání s rokem 2009 klesl celkový objem obchodů na pražské burze o téměř 16 %, ale Společnost zaznamenala pouze mírný 3% pokles. Podíl Společnosti na obchodování na pražské burze vzrostl o 1 procentní bod na 7,7 %. I když nedosáhl úrovně z předchozího období, Společnost i nadále potvrdila pozici čtvrtého největšího obchodníka s cennými papíry v ČR.

Hospodaření Společnosti v roce 2010 skončilo se ziskem po zdanění ve výši 43,2 mil. Kč. Čisté výnosy z poplatků a provizí zůstaly v porovnání s rokem 2009 téměř konstantní a činily 55,2 mil. Kč. Čisté úroky se navýšily o 68,4 % na úroveň 79,9 mil. Kč.

V roce 2010 se Společnost koncentrovala na efektivitu podpůrných činností, především v oblastech prodeje, správy informačních systémů, financí a účetnictví. Nejvíce finančních prostředků bylo vynaloženo na osobní náklady, a to ve výši 105,1 mil. Kč. Stejně jako v předchozím roce Společnost pokračovala v projektech zaměřených na zlepšení infrastruktury ISIT a rozšíření elektronických služeb klientům s celkovými výdaji 5,7 mil. Kč.

Na konečný hospodářský výsledek měla vliv řada jednorázových faktorů. V oblasti výnosů se jednalo o zisk z činnosti tvůrce trhu. V oblasti nákladů byly nejvýraznější především položky spojené se změnou vlastníka (od června 2010 patří společnost pod J&T FINANCE, a.s.), výplata bonusů zaměstnancům a ukončení soudních sporů z minulých období.

V průběhu roku došlo k nárůstu vlastního kapitálu na úroveň 622,5 mil. Kč a Společnost tak i nadále zůstává stabilním kapitálově vybaveným obchodníkem s cennými papíry na českém trhu.

# Vybrané ekonomické ukazatele

Tis. Kč	2010	2009
Aktiva celkem	3 357 162	2 695 442
Základní kapitál	141 000	141 000
Vlastní kapitál	622 505	579 352
Zisk z poplatků a provizí	55 200	54 440
Čistý úrokový výnos	79 891	47 450
Zisk finančních operací	105 830	101 064
Hospodářský výsledek za účetní období	43 153	69 219

## Poměrové ukazatele a kapitálová přiměřenost

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. reportuje pravidelně o hodnotě kapitálové přiměřenosti v měsíčních intervalech a splňuje všechny požadavky vyhlášky č. 123/2007 Sb.

INFORMACE O PODMÍNKÁCH A HLAVNÍCH CHARAKTERISTIKÁCH KAPITÁLU A JEHO SLOŽEK	[tis. Kč]
<b>Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)</b>	568 445
<b>Kladné složky</b>	
Splacený základní kapitál v DR	141 000
Povinné rezervní fondy	28 200
Ostatní fondy z rozdělení zisku	
Nerozdělený zisk z předchozích období	410 150
<b>Odečitatelné položky</b>	
Nehmotný majetek jiný než goodwill	10 905
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (tier 2)	2
<b>Souhrnná výše kapitálu na krytí tržních rizik (tier 3)</b>	
<b>Souhrnná výše odečitatelných položek</b>	1 554
<b>Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odečitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál</b>	566 893

ÚDAJE O KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH		[tis. Kč]
<b>Souhrnná výše kapitálových požadavků</b>		<b>287 610</b>
<b>Výše jednotlivých kapitálových požadavků:</b>		
k úvěrovému riziku		180 854
k vypořádacímu riziku		
k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku		74 199
k operačnímu riziku		32 557
k riziku angažovanosti obchodního portfolia		
k ostatní nástrojům obchodního portfolia		
<b>Kapitálová přiměřenost [v %]</b>		<b>15,77</b>

POMĚROVÉ UKAZATELE	Stav v běžném úč. období [v 0,00 %]	Stav v min. úč. období [v 0,00 %]
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	15,77	14,72
<b>Zadluženost I</b> [Celkový dluh / Aktiva celkem]	81,46	78,51
<b>Zadluženost II</b> [Celkový dluh / Vlastní kapitál]	439,30	365,25
<b>Úrokové zatížení zisku</b> [Náklady na úroky / EBIT]	40,70	29,42
<b>Rentabilita aktiv – ROAA</b> [EBIT / Aktiva celkem – průměrný stav]	3,05	5,22
<b>Rentabilita vlastního kapitálu – ROAE</b> [Zisk po zd. / Vlastní kapitál – prům. stav]	7,18	12,65
<b>Rentabilita tržeb</b> [Zisk po zdanění / Výnosy z investičních služeb]	50,57	81,86
<b>Nákladovost tržeb</b> [Náklady celkem / Výnosy z investičních služeb]	320,07	239,02
<b>Mzdová náročnost tržeb</b> [Náklady na zam. / Výnosy z invest. služeb]	123,20	74,71
<b>Správní náklady na jednoho zaměstnance</b> [Správní náklady / Poč. zam.]	3 039 tis. Kč	2 488 tis. Kč
<b>Počet zaměstnanců</b> [průměrný přepočtený stav osob v období]	52	48

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. března 2011 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

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

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

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

### *Odpovědnost auditora*

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

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

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

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.“



## Zpráva o vztazích

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

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

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

## Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 15. dubna 2011

*KPMG Česká republika Audit*

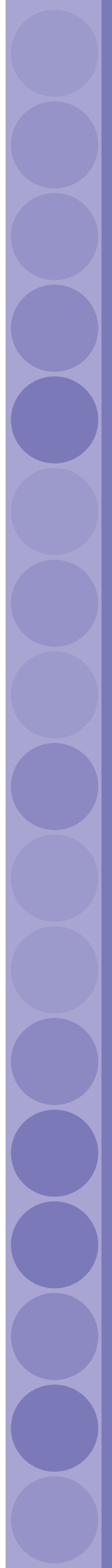
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Oprávnění číslo 71



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner



Ing. Petr Sikora  
Partner  
Oprávnění číslo 2001



# Finanční část

## ROZVAHA

k 31. prosinci 2010

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
<b>AKTIVA</b>			
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	66	35
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	1 148 417
	v tom: a) splatné na požádání	1 001 237	425 072
	b) ostatní pohledávky	124 299	723 345
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	12	1 090 290
	v tom: b) ostatní pohledávky	1 556 699	1 090 290
5	Dluhové cenné papíry	13	201 912
	v tom: b) vydané ostatními osobami	242 068	201 912
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	165 952
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	15	9 698
10	Dlouhodobý hmotný majetek	16	3 015
11	Ostatní aktiva	17	70 770
13	Náklady a příjmy příštích období	490	1 353
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>3 357 162</b>	<b>2 695 442</b>

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
<b>PASIVA</b>			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	18	970 665
	v tom: b) ostatní závazky	641 166	970 665
2	Závazky vůči nebankovním subjektům	19	1 097 581
	v tom: b) ostatní závazky	1 930 045	1 097 581
3	Závazky z dluhových cenných papírů	20	–
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	89 663	–
4	Ostatní pasiva	21	35 331
5	Výnosy a výdaje příštích období	5 714	513
6	Rezervy	23	12 000
	v tom: c) ostatní	954	12 000
8	Základní kapitál	22	141 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	141 000	141 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	24	28 200
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	28 200	28 200
13	Oceňovací rozdíly	25	2
	z toho: a) z majetku a závazků	2	2
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	24	340 931
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	43 153	69 219
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>3 357 162</b>	<b>2 695 442</b>

## PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

tis. Kč	Poznámka	2010	2009
<b>PODROZVAHOVÁ AKTIVA</b>			
1	Poskytnuté přísliby a záruky	286 166	318 730
2	Poskytnuté zástavy	27 1 561 130	1 746 853
3	Pohledávky ze spotových operací	296 254	205 516
4	Pohledávky z pevných termínových operací	27 1 790 351	994 861
<b>PODROZVAHOVÁ PASIVA</b>			
9	Přijaté přísliby a záruky	27 245 771	28 917
10	Přijaté zástavy a zajištění	27 2 284 812	2 541 438
11	Závazky ze spotových operací	265 793	248 328
12	Závazky z pevných termínových operací	27 1 774 493	997 837
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	27 4 986 662	8 019 521

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 31. prosinci 2010

řís. KČ	Poznámka	2010	2009
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	117 402	82 813
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	6 864	1 912
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(37 511)	(35 363)
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	(2 540)	(7 088)
3	Výnosy z akcií a podílů	1 461	4 609
	v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů	1 461	4 609
4	Výnosy z poplatků a provizí	85 337	84 553
5	Náklady na poplatky a provize	(30 137)	(30 113)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	105 830	101 064
7	Ostatní provozní výnosy	3 290	4 096
8	Ostatní provozní náklady	(35 327)	(8 395)
9	Správní náklady	(158 010)	(119 447)
	v tom: a) náklady na zaměstnance	(105 138)	(63 166)
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	(18 702)	(11 387)
	b) ostatní správní náklady	(52 872)	(56 281)
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouh. hm. a nehm. majetku	(8 498)	(8 213)
12	Rozpuštění opr. položek a rezerv k pohl. a zárukám, výnosy z dříve odeps. pohl.	893	4 810
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	(1 114)	(564)
16	Rozpuštění ostatních rezerv	–	400
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	11 046	4 600
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	<i>54 662</i>	<i>84 850</i>
23	Daň z příjmů	(11 509)	(15 631)
<b>24</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>43 153</b>	<b>69 219</b>

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

k 31. prosinci 2010

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2009</b>	<b>141 000</b>	<b>28 200</b>	<b>2</b>	<b>345 931</b>	<b>515 133</b>
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	69 219	69 219
Dividendy	-	-	-	(5 000)	(5 000)
Převody do fondů	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek 31. 12. 2009</b>	<b>141 000</b>	<b>28 200</b>	<b>2</b>	<b>410 150</b>	<b>579 352</b>
<b>Zůstatek k 1. 1. 2010</b>	<b>141 000</b>	<b>28 200</b>	<b>2</b>	<b>410 150</b>	<b>579 352</b>
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	43 153	43 153
Dividendy	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek 31. 12. 2010</b>	<b>141 000</b>	<b>28 200</b>	<b>2</b>	<b>453 303</b>	<b>622 505</b>

# Příloha účetní závěrky

## 1. OBECNÉ INFORMACE

### [a] Charakteristika a hlavní aktivity

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. (dále jen „společnost“) se sídlem v Praze 8, Pobřežní 297/14, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7328, IČ 26 21 80 62, vznikla dne 1. července 2000 přeměnou z obchodní společnosti ATLANTIK finanční trhy, s.r.o., se sídlem v Brně, tř. Kpt. Jaroše 28, IČO 49 45 59 51.

V průběhu roku 2010 společnost změnila vlastníka. Dne 16. června 2010 se společnost J&T FINANCE, a.s., IČ: 275 92 502, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, stala jediným akcionářem společnosti. Tato změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 27. července 2010.

V souvislosti se změnou vlastníka došlo rovněž k přesunu sídla společnosti z adresy Vinohradská 230, Praha 10, PSČ 100 00 na adresu Pobřežní 297/14, Praha 8, PSČ 186 00. Tato změna byla zapsána v obchodním rejstříku dne 14. prosince 2010. Změna akcionáře vedla i ke změnám ve složení představenstva a dozorčí rady, tyto změny jsou popsány níže.

Předmětem podnikání společnosti je poskytování investičních služeb ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a to v rozsahu povolení Komise pro cenné papíry ze dne 28. června 2000 a ze dne 16. října 2001. Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Společnost jako obchodník s cennými papíry poskytuje různé druhy investičních služeb, které mimo jiné zahrnují kapitálové transakce, zprostředkovatelské transakce a investiční poradenství.

### Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2010

#### Členové představenstva

Štěpán Ašer, MBA (předseda)  
Ing. Miloslav Martinek (člen)  
Ing. Milan Vaníček (člen)

#### Členové dozorčí rady

Ing. Patrik Tkáč (předseda)  
Ing. Jozef Tkáč (člen)  
Ing. Miloslav Vyhnal (člen)

### Změny v představenstvu v průběhu roku 2010

- Dne 21. června 2010 byl do funkce předsedy představenstva zvolen Ing. Tomáš Martinec.
- Dne 21. června 2010 byl do funkce člena představenstva zvolen Štěpán Ašer, MBA.
- Dne 21. června 2010 byl do funkce člena představenstva zvolen Mgr. Miloš Badida.
- Dne 23. července 2010 zaniklo členství Mgr. Pavla Němce v představenstvu.
- Dne 6. prosince 2010 zaniklo členství Ing. Tomáše Martince a Mgr. Miloše Badidy v představenstvu.
- Dne 20. prosince 2010 byl do funkce předsedy představenstva zvolen Štěpán Ašer, MBA.

### Změny v dozorčí radě v průběhu roku 2010

- Dne 16. června 2010 zaniklo členství Ing. Vratislava Svobody, JUDr. Tomáše Lebedy a Mgr. Ondřeje Fráni v dozorčí radě.
- Dne 16. června 2010 byl do funkce předsedy dozorčí rady zvolen Ing. Patrik Tkáč.
- Dne 16. června 2010 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen Ing. Jozef Tkáč a Ing. Miloslav Vyhnal.

### Organizační struktura

Společnost je rozdělena do čtyř organizačních divizí – divize obchod a marketing, divize finance a provoz, divize trading, divize průzkumy a analýzy.

## **[b] Východiska pro přípravu účetní závěrky společnosti**

Účetní závěrka společnosti byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Společnost vykazuje finanční údaje v českých korunách. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je sestavena jako nekonsolidovaná a byla sestavená ke dni 31. prosince 2010.



## 2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

### (a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den nákupu nebo prodeje cenných papírů, den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby z účtu klienta, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti do portfolia držení do splatnosti, portfolia oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě tuzemských cenných papírů je za reálnou hodnotu považován poslední známý kurz zveřejněný Burzou cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), ne však starší než 30 dní; v případě dluhopisů jsou použity průměrné referenční ceny dluhopisů. Jestliže cenný papír nebyl v uvedeném období obchodován na BCPP, je použita poslední cena zveřejněná RM-Systémem před okamžikem ocenění, ne však starší než 30 dní. V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze společnosti a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do položky „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ a „Závazky vůči nebankovním subjektům“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položkách „Pohledávky za nebankovými subjekty“ a „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako "Výnosy z úroků a podobné výnosy" nebo "Náklady na úroky a podobné náklady".

## (c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“.

V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky společnosti vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

## (d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

## [f] Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

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

Společnost tvoří rezervy na vrub nákladů se souvztažným zápisem ve prospěch účtu rezerv, a to ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího závazku, a to v měně, v níž předpokládá, že nastane plnění. Pokud je o rezervě účtováno v cizí měně, kursové rozdíly se účtují obdobně jako kursové rozdíly z jiných závazků.

Rezervy podléhají dokladové inventuře a při inventarizaci se posuzuje jejich výše a odůvodněnost. Snížení a použití rezervy se účtuje ve prospěch výnosů. Nepoužitá část rezervy se rozpustí pro nepotřebnost ve prospěch výnosů. Rezervy lze použít pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny.

Rezervy se netvoří k rozvahovým aktivům.

## [g] Opravné položky

Opravné položky se tvoří k účtům majetku, který se oceňuje reálnou hodnotou, nebo není oceňován ekvivalencí, v případech, kdy snížení hodnoty majetku v účetnictví je prokázáno na podkladě údajů zjištěných při inventarizaci a není trvalého charakteru.

Opravné položky se tvoří:

- a) k pohledávkám z finančních činností (poskytnuté úvěry nebo vklady, pohledávky z plateb ze záruk, akreditivů apod.),
- b) k pohledávkám z odběratelsko-dodavatelských vztahů a k poskytnutým zálohám.

Opravné položky podléhají dokladové inventuře a při inventarizaci se posuzuje jejich výše a odůvodněnost. Rozpuštění pro nepotřebnost se účtuje ve prospěch výnosů.

Pokud je o opravné položce účtováno v cizí měně, kursové rozdíly se účtují obdobně jako kursové rozdíly z přeocnění cizoměnových aktiv a pasiv, k nimž se vztahují.

Opravné položky se netvoří:

- a) na zvýšení hodnoty aktiv, tzn. že opravné položky jsou tvořeny maximálně do výše ocenění v účetnictví (účty opravných položek nesmí mít aktivní zůstatek),
- b) k závazkům,
- c) k aktivům oceňovaným reálnou hodnotou nebo ekvivalencí.

## (h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

MAJETEK	Metoda	Doba odpisování
Budovy, technické zhodnocení	Lineární	30 let
Nábytek, kancelářské vybavení	Lineární	5 let
Automobily	Lineární	5 let
Kancelářské přístroje	Lineární	3 roky
Software	Lineární	3 roky

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

## (i) Zdanění

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

## 3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V roce 2010 nedošlo k žádné změně účetních metod.

Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období. Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

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.

## (j) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

#### 4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2010	2009
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>117 402</b>	<b>82 813</b>
z reverzních repo operací	56 265	49 297
z půjček a úvěrů	53 600	30 415
z dluhových cenných papírů	6 864	1 912
ostatní	673	1 189
<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>(37 511)</b>	<b>(35 363)</b>
z repo operací	(25 256)	(17 937)
z přijatých úvěrů	(9 530)	(10 244)
z dluhových cenných papírů	(2 540)	(7 088)
ostatní	(185)	(94)
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>79 891</b>	<b>47 450</b>

#### 5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2010	2009
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
z operací s cennými papíry	77 662	82 389
ze zprostředkování obchodů se zahraničními fondy	6 233	1 734
ostatní	1 442	430
<b>Celkem</b>	<b>85 337</b>	<b>84 553</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
z operací s cennými papíry	(27 886)	(29 131)
za vedení bankovních účtů	(2 251)	(982)
<b>Celkem</b>	<b>(30 137)</b>	<b>(30 113)</b>

#### 6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2010	2009
<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>		
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	80 175	82 198
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	12 293	(428)
Kurzové rozdíly	13 362	19 294
<b>Celkem</b>	<b>105 830</b>	<b>101 064</b>

## 7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
<b>Provozní výnosy</b>		
Výnosy z investiční poradenské činnosti	992	2 539
Tržby z prodeje majetku	132	699
Ostatní	2 166	858
<b>Celkem</b>	<b>3 290</b>	<b>4 096</b>
<b>Provozní náklady</b>		
Členský poplatek BCPP	(660)	(660)
Příspěvky garančnímu fondu obchodníků s CP	(2 298)	(1 215)
Pokuty a penále a jiná vyrovnání	(26 941)	(4 602)
Zůstatková cena prodaného majetku	-	(1 409)
Dary	(5 260)	(340)
Ostatní	(168)	(169)
<b>Celkem</b>	<b>(35 327)</b>	<b>(8 395)</b>

## 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
Osobní náklady	(105 138)	(63 166)
Mzdy a odměny zaměstnanců	(86 436)	(51 779)
Sociální náklady a zdravotní pojištění	(18 702)	(11 387)
Z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(11 080)	(8 348)
členům dozorčí rady	(1 771)	(2 663)
Ostatní správní náklady	(52 872)	(56 281)
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	(8 779)	(10 122)
<b>Celkem</b>	<b>(158 010)</b>	<b>(119 447)</b>

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců společnosti byl následující:

	2010	2009
<b>Zaměstnanci</b>	52	48
<b>Členové představenstva společnosti</b>	3	3
<b>Členové dozorčí rady</b>	3	3

## 9. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

### Geografické oblasti

Společnost provozuje svou činnost pouze na území České republiky. V rámci svého předmětu podnikání však nakupuje a prodává také zahraniční investiční instrumenty, převážně na trzích v EU a USA.

Na území Slovenské republiky zajišťuje organizační složka (v počtu 1 zaměstnanec) činnost obchodního zástupce, který obstarává slovenskou klientelu.

## 10. TRANSAKCE S PODNIKY VE SKUPINĚ

tis. Kč	2010	2009
Běžné účty v bankách	8 025	-
Pohledávky a ostatní aktiva	234 901	1 860
Závazky a ostatní pasiva	39 888	23 797
Výnosy	12 198	111
Náklady	3 731	1 704

## 11. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2010	2009
Klientské běžné účty	974 391	413 723
Ostatní běžné účty	26 846	11 349
Úvěry z reverzních repo obchodů	124 299	723 345
<b>Celkem</b>	<b>1 125 536</b>	<b>1 148 417</b>

## 12. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	2010	2009
Reverzní repo obchody	892 192	577 376
Debetní zůstatky na klientských účtech (maržové obchody)	665 292	513 564
Opravné položky	[785]	[650]
<b>Celkem</b>	<b>1 566 699</b>	<b>1 090 290</b>

## 13. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Položka dluhové cenné papíry představuje přijaté směnky od třetích stran v celkové výši 242 068 tis. Kč [2009: 201 912 tis. Kč]

## 14. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

### (a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru společnosti

tis. Kč	2010	2009
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	301 432	169 935
Realizovatelné akcie, podílové listy a ostatní podíly	15	17
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>301 447</b>	<b>169 952</b>

### (b) Repo a reverzní repo transakce

Společnost získala v rámci reverzních repo transakcí akcie a podílové listy v tržní hodnotě 1 619 520 tis. Kč [2009: 2 028 676 tis. Kč], které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. V rámci repo

transakcí společnost poskytla akcie a podílové listy v tržní hodnotě 1 561 130 tis. Kč [2009: 1 746 853 tis. Kč], které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Poskytnuté zástavy“.

### (c) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	Tržní cena 2010	Tržní cena 2009
<b>Vydané finančními institucemi</b>		
– Kótované na burze v ČR	15 338	59 835
– Kótované na jiném trhu CP	10 869	14 101
– Nekótované	1 865	–
Celkem	28 072	73 936
<b>Vydané nefinančními institucemi</b>		
– Kótované na burze v ČR	27 550	91 898
– Kótované na jiném trhu CP	245 713	1 020
– Nekótované	97	3 081
Celkem	273 360	95 999
<b>Celkem</b>	<b>301 432</b>	<b>169 935</b>

### (d) Analýza realizovatelných akcií, podílových listů a ostatních podílů

V položce „Akcie, podílové listy a ostatní podíly určené k prodeji“ jsou zahrnuty cenné papíry zachycené v reálné hodnotě v částce 15 tis. Kč [2009: 17 tis. Kč]. Portfolio

v reálné hodnotě 15 tis. Kč [2009: 17 tis. Kč] tvoří převážně akcie kótované na jiném trhu cenných papírů.



## 15. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Ocenitelná práva	Zřizovací výdaje	Drobný nehmot. maj.	Nedokončený nehmot. maj.	Celkem
<b>Požizovací cena</b>						
K 1. lednu 2009	17 316	209	391	894	–	18 810
Přírůstky	7 986	–	–	–	8 582	16 568
Úbytky	–	–	–	(345)	(7 986)	(8 331)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>25 302</b>	<b>209</b>	<b>391</b>	<b>549</b>	<b>596</b>	<b>27 047</b>
K 1. lednu 2010	25 302	209	391	549	596	27 047
Přírůstky	6 947	122	–	–	8 243	15 312
Úbytky	–	–	–	–	(7 069)	(7 069)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>32 249</b>	<b>331</b>	<b>391</b>	<b>549</b>	<b>1 770</b>	<b>35 290</b>
<b>Oprávký a opr. položky</b>						
K 1. lednu 2009	10 480	209	391	894	–	11 974
Roční odpisy	5 720	–	–	–	–	5 720
Úbytky	–	–	–	(345)	–	(345)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>16 200</b>	<b>209</b>	<b>391</b>	<b>549</b>	<b>–</b>	<b>17 349</b>
K 1. lednu 2010	16 200	209	391	549	–	17 349
Roční odpisy	7 035	1	–	–	–	7 036
Úbytky	–	–	–	–	–	–
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>23 235</b>	<b>210</b>	<b>391</b>	<b>549</b>	<b>–</b>	<b>24 385</b>
<b>Zůstatková cena</b>						
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>9 102</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>596</b>	<b>9 698</b>
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>9 014</b>	<b>121</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 770</b>	<b>10 905</b>

## 16. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Stroje, přístr., zařiz.	Doprav. prostřed	Nábytek, kancel. zař.	Drobný hmotný maj.	Nedokonč. hmotný majetek	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
K 1. lednu 2009	6 339	6 268	262	426	–	13 295
Přírůstky	266	722	–	–	988	1 976
Úbytky	(50)	(3 189)	–	(367)	(988)	(4 594)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>6 555</b>	<b>3 801</b>	<b>262</b>	<b>59</b>	<b>–</b>	<b>10 677</b>
K 1. lednu 2010	6 555	3 801	262	59	–	10 677
Přírůstky	–	–	–	–	–	–
Úbytky	–	–	–	(59)	–	(59)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>6 555</b>	<b>3 801</b>	<b>262</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10 618</b>
<b>Oprávký a opr. položky</b>						
K 1. lednu 2009	3 789	2 990	162	426	–	7 367
Roční odpisy	1 704	752	37	–	–	2 493
Úbytky	(50)	(1 781)	–	(367)	–	(2 198)
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>5 443</b>	<b>1 961</b>	<b>199</b>	<b>59</b>	<b>–</b>	<b>7 662</b>
K 1. lednu 2010	5 443	1 961	199	59	–	7 662
Roční odpisy	819	623	20	–	–	1 462
Úbytky	–	–	–	(59)	–	(59)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>6 262</b>	<b>2 584</b>	<b>219</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9 065</b>
<b>Zůstatková cena</b>						
<b>K 31. prosinci 2009</b>	<b>1 112</b>	<b>1 840</b>	<b>63</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 015</b>
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>293</b>	<b>1 217</b>	<b>43</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 553</b>

## 17. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2010	2009
Kladná reálná hodnota měnových derivátů	21 940	4 094
Pohledávky z obchodů s cennými papíry	67 744	38 254
Vklady do garančních fondů (AOS, FS a ZTT)	15 854	16 524
Poskytnuté kauce	5 303	5 303
Poskytnuté provozní zálohy	884	928
Ceniny	84	111
Různí dlužníci	2 020	1 841
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	–	3 048
Odložená daňová pohledávka	–	278
Dohadné účty aktivní	4 569	389
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>118 398</b>	<b>70 770</b>

## 18. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

tis. Kč	2010	2009
Repo obchody	241 841	644 289
Provozní úvěry	399 325	326 376
<b>Závazky vůči bankovním subjektům</b>	<b>641 166</b>	<b>970 665</b>

Provozní úvěry ve výši 319 325 tis. Kč jsou poskytnuty ve formě kontokorentních úvěrů a dále je čerpán provozní úvěr výši 80 000 tis. CZK.

Veškeré závazky z repo obchodů jsou splatné do 60 dnů.

## 19. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	2010	2009
Repo obchody	955 532	659 164
Závazky vůči klientům	974 391	413 723
Ostatní závazky vůči klientům	122	24 694
<b>Závazky vůči nebankovním subjektům</b>	<b>1 930 045</b>	<b>1 097 581</b>

Závazky vůči klientům ve výši 974 391 tis. Kč (2009: 413 723 tis. Kč) představují závazky z titulu klientských peněžních prostředků složených na běžných účtech společnosti.

Veškeré závazky vůči klientům jsou splatné do 60 dnů.

## 20. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPIRŮ

Společnost k 31. prosinci 2010 emitovala směnky v hodnotě 89 663 tis. Kč (2009: 0 tis. Kč).

## 21. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2010	2009
Záporná reálná hodnota měnových derivátů	6 082	6 924
Závazky z krátkých prodejů	3 185	1 568
Závazky z obchodů s cennými papíry	5 957	4 536
Závazky vůči zaměstnancům	10 186	2 906
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	789	748
Ostatní věřitelé	7 498	9 186
Ostatní daňové závazky	3 031	749
Odložený daňový závazek	432	-
Dohadné účty pasivní	29 955	8 714
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>67 115</b>	<b>35 331</b>

## 22. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti ve výši 141 000 tis. Kč představuje 282 kusů kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 500 tis. Kč.

### Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2010:

Název	Sídlo	Počet akcií [tis. Kč]	Podíl na základním kapitálu %
J&T FINANCE, a. s.	Praha 8, Pobřežní 297/14	282	282
<b>Celkem</b>		<b>282</b>	<b>282</b>

## 23. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

### (a) Ostatní opravné položky

tis. Kč	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu	650	4 896
Tvorba v průběhu roku	1 114	564
Použití v průběhu roku	-	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(893)	(4 810)
<b>Zůstatek ostatních opravných položek k 31. prosinci</b>	<b>871</b>	<b>650</b>
z toho: pohledávky za dlužníky v konkurzu a vyrovnání	86	86

### (b) Ostatní rezervy

tis. Kč	2010	2009
Zůstatek k 1. lednu	12 000	17 000
Tvorba v průběhu roku	954	-
Použití v průběhu roku	(12 000)	(4 600)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-	(400)
<b>Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci</b>	<b>954</b>	<b>12 000</b>

Rezervy vytvořené v minulých letech ve výši 12 000 tis. Kč byly v roce 2010 plně použity. V roce 2010 byla vytvořena rezerva na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců z roku 2010 ve výši 954 tis. Kč.

V listopadu 2009 zahájila Česká národní banka („ČNB“) se Společností správní řízení týkající se plnění ustanovení zákona o podnikání na kapitálovém trhu. V lednu 2010 Společnost zaslala ČNB vyjádření k oznámení o zahájení

správního řízení a vznesla námitky k jednotlivým zjištěním. Společnost je vystavena riziku případných sankcí vyplývajících z příslušných ustanovení zákona o podnikání na kapitálovém trhu v případě, že ČNB námitky Společnosti neuzná. K datu sestavení účetní závěrky nebyla účtována rezerva na případné plnění vzhledem ke skutečnosti, že správní řízení nebylo ukončeno a vedení Společnosti se domnívá, že nebyly splněny podmínky pro tvorbu případné rezervy.

## 24. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond
Zůstatek k 1. lednu 2010	-	340 931	28 200
Zisk roku 2009	69 219	-	-
Rozdělení zisku roku 2009 schválené valnou hromadou:			
Převod do nerozděleného zisku	(69 219)	69 219	-
Zisk roku 2010	43 153	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2010 před rozdělením zisku z roku 2010</b>	<b>43 153</b>	<b>410 150</b>	<b>28 200</b>

K datu sestavení účetní závěrky společnost nenavrhla rozdělení zisku roku 2010.

## 25. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Realizovatelné cenné papíry 2010	Realizovatelné cenné papíry 2009
Zůstatek k 1. lednu	2	2
Snížení	-	-
Zvýšení	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	2	2

## 26. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

### (a) Daň z příjmů

tis. Kč	2010	2009
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	54 662	84 850
Výnosy nepodléhající zdanění	(12 893)	(15 124)
Daňově neodčitelné náklady	16 132	10 979
Ostatní odčitelné položky	(2 895)	(340)
Mezisoučet	55 006	80 365
<b>Daň vypočtená při použití sazby 19 % (v roce 2009: 20%)</b>	<b>10 451</b>	<b>16 073</b>
Opravy daně za minulá období	322	(250)
Daň vypočtená při použití sazby 15 % po zápočtu	26	135
<b>Splatná daň z příjmů</b>	<b>10 799</b>	<b>15 958</b>
Změna odložené daňové pohledávky/závazku	710	(327)
<b>Daň z příjmů</b>	<b>11 509</b>	<b>15 631</b>

**(b) Odložené daňové (závazky)/pohledávky**

Odložený daňový závazek/pohledávka je vypočítán z dočasných rozdílů za použití daňové sazby 19 % (2009: 19 %). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2010	2009
<b>Odložené daňové (závazky)/pohledávky</b>		
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(432)	278
<b>Odložený daňový (závazek)/pohledávka</b>	<b>(432)</b>	<b>278</b>

**27. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY****(a) Podrozvahové finanční nástroje**

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2010	2009	2010	2009
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Termínové měnové operace (nákup)	1 790 351	994 861		
Termínové měnové operace (prodej)	1 774 493	997 837		
Reálná hodnota			15 858	(2 830)
<b>Celkem</b>			<b>15 858</b>	<b>(2 830)</b>

Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mimoburzovním trhu (OTC).

**(b) Zbytková splatnost finančních derivátů**

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace (nákup)	1 790 351	-	-	-	-	1 790 351
Termínové měnové operace (prodej)	1 774 493	-	-	-	-	1 774 493
<b>K 31. prosinci 2009</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Termínové měnové operace (nákup)	994 861	-	-	-	-	994 861
Termínové měnové operace (prodej)	997 837	-	-	-	-	997 837

**(c) Hodnoty převzaté do správy, úschovy a k uložení**

tis. Kč	2010	2009
Akcie a podílové listy ve správě	4 986 662	8 019 521
<b>Celkem</b>	<b>4 986 662</b>	<b>8 019 521</b>

**(d) Poskytnuté a přijaté zástavy a zajištění****ANALÝZA POSKYTNUTÉHO ZAJIŠTĚNÍ**

tis. Kč	2010	2009
Cenné papíry poskytnuté v repo obchodech	1 561 130	1 746 853
<b>Celkem</b>	<b>1 561 130</b>	<b>1 746 853</b>

**ANALÝZA PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ**

tis. Kč	2010	2009
Cenné papíry přijaté v reverzních repo obchodech a vypůjčené CP	1 619 520	2 028 676
Cenné papíry přijaté v rámci maržových obchodů	665 292	512 762
<b>Celkem</b>	<b>2 284 812</b>	<b>2 541 438</b>

**ANALÝZA PŘIJATÝCH PŘÍSLIBŮ A ZÁRUK**

Přijaté přísliby a záruky k 31. prosinci 2010 představují nečerpané úvěrové rámce ve výši 245 771 tis. Kč [2009: 28 9176 tis. Kč].

**28. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO**

Společnost jako obchodník s cennými papíry a zároveň tvůrce trhu je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Níže jsou popsána rizika, jimž je společnost vystavena z důvodu aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik. Jedním z pilířů řízení rizik je dodržování vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry („Vyhláška č. 123/2007“), která zachycuje komplexně řízení všech rizik. Detailnější postupy řízení jednotlivých tržních rizik jsou zpracovány ve vnitřních předpisech a uvedeny níže u jednotlivých rizik.

**(a) Riziko likvidity**

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit společnosti a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Společnost má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Společnost pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo společnosti. Společnost dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

## Zbytková splatnost aktiv a závazků společnosti

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	66	66
Pohledávky za bankami	1 125 536	-	-	-	-	1 125 536
Pohledávky za nebankovními subjekty	892 192	-	-	-	664 507	1 556 699
Akcie, podílové listy a podíly	-	-	-	-	301 447	301 447
Dluhové cenné papíry	242 068	-	-	-	-	242 068
Dlouh. hmotný a nehm. majetek	-	-	-	-	12 458	12 458
Ostatní aktiva	23 960	-	-	-	94 438	118 398
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	490	490
<b>Celkem aktiva</b>	<b>2 283 756</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 073 406</b>	<b>3 357 162</b>
Závazky vůči bankovním subjektům	641 166	-	-	-	-	641 166
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 930 045	-	-	-	-	1 930 045
Závazky z dluhových cenných papírů	89 663	-	-	-	-	89 663
Ostatní pasiva	-	-	-	-	67 115	67 115
Rezervy	-	-	-	-	954	954
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	5 714	5 714
<b>Celkem závazky</b>	<b>2 660 874</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 783</b>	<b>2 734 657</b>
<b>Gap</b>	<b>(377 118)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>999 623</b>	<b>622 505</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(377 118)</b>	<b>(377 118)</b>	<b>(377 118)</b>	<b>(377 118)</b>	<b>622 505</b>	<b>-</b>

tis. Kč	tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2009</b>							
Pokladní hotovost a vklady u CB	-	-	-	-	-	35	35
Pohledávky za bankami	1 148 417	-	-	-	-	-	1 148 417
Pohledávky za nebankovními subjekty	576 727	-	-	-	-	513 563	1 090 290
Akcie, podílové listy a podíly	-	-	-	-	-	169 952	169 952
Dluhové cenné papíry	201 912	-	-	-	-	-	201 912
Dl. hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	-	12 713	12 713
Ostatní aktiva	5 935	-	-	-	-	64 835	70 770
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	-	1 353	1 353
<b>Celkem</b>	<b>1 927 056</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>768 386</b>	<b>2 695 442</b>
Závazky vůči bankovním subjektům	970 665	-	-	-	-	-	970 665
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 097 581	-	-	-	-	-	1 097 581
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	15 076	-	-	-	-	20 255	<b>35 331</b>
Rezervy	-	-	-	-	-	12 000	12 000
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	-	513	513
<b>Celkem</b>	<b>2 083 322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 768</b>	<b>2 116 090</b>
<b>Gap</b>	<b>(156 266)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>735 618</b>	<b>579 352</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(156 266)</b>	<b>(156 266)</b>	<b>(156 266)</b>	<b>(156 266)</b>	<b>(156 266)</b>	<b>579 352</b>	<b>-</b>

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.



## (b) Úrokové riziko

Společnost je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je společnost vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, atd.

Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos společnosti v souladu se strategií společnosti schválenou představenstvem spo-

lečnosti. Hlavní část podstupovaného úrokového rizika vyplývá z financování repo operací s klienty. Při uzavírání repo operací (rep, reverzních rep) je dodržována maximální délka kontraktu (splatnosti) 60 dnů jak na pasivní, tak i aktivní straně operace (z pohledu společnosti). Úroková citlivost aktiv a pasiv vyplývajících z těchto operací je stejná, výnosy pro společnost plynou z úrokového diferenciálu. Výjimky v délce kontraktu jsou schvalovány představenstvem. Úroková rizika vyplývajících z pozic v úrokových nástrojích (dluhopisech, pokladničních poukázkách, apod.) jsou řízena obchodními limity.

### Úroková citlivost aktiv a závazků

tis. Kč	Do 3 měs	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>					
Pohledávky za bankami	1 125 536	–	–	–	1 125 536
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 556 699	–	–	–	1 556 699
Dluhové cenné papíry	242 068	–	–	–	242 068
<b>Celkem</b>	<b>2 924 303</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 924 303</b>
Závazky vůči bankám	641 166	–	–	–	641 166
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 930 045	–	–	–	1 930 045
Závazky z dluhových cenných papírů	89 663	–	–	–	89 663
<b>Celkem</b>	<b>2 660 874</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 660 874</b>
<b>Gap</b>	<b>263 429</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>263 429</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>263 429</b>	<b>263 429</b>	<b>263 429</b>	<b>263 429</b>	<b>263 429</b>
<b>K 31. prosinci 2009</b>					
Pohledávky za bankami	1 148 417	–	–	–	1 148 417
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 090 290	–	–	–	1 090 290
Dluhové cenné papíry	201 912	–	–	–	201 912
<b>Celkem</b>	<b>2 440 619</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 440 619</b>
Závazky vůči bankám	970 665	–	–	–	970 665
Závazky vůči nebankovním subjektům	1 097 581	–	–	–	1 097 581
<b>Celkem</b>	<b>2 068 246</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 068 246</b>
<b>Gap</b>	<b>372 373</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>372 373</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>372 373</b>	<b>372 373</b>	<b>372 373</b>	<b>372 373</b>	<b>372 373</b>

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze společnosti.

**(c) Akciové riziko**

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu společnosti a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity.

**(d) Měnové riziko**

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice společnosti v nejvýznamnějších měnách je následující:

**Devizová pozice společnosti**

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>					
Pokladní hotovost a vklady u CB	–	2	56	8	66
Pohledávky za bankami	63 478	211 686	844 917	5 455	1 125 536
Pohledávky za nebankovními subjekty	189 146	–	1 367 553	–	1 556 699
Dluhové cenné papíry	–	–	242 068	–	242 068
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	258 395	28	43 020	4	301 447
Dlouh. hmotný a nehm. majetek	–	–	12 458	–	12 458
Ostatní aktiva	36 193	30 187	50 844	1 174	118 398
Náklady a příjmy příštích období	–	–	490	–	490
<b>Celkem</b>	<b>547 212</b>	<b>241 903</b>	<b>2 561 406</b>	<b>6 641</b>	<b>3 357 162</b>
Závazky vůči bankám	78 518	42 715	519 933	–	641 166
Závazky vůči nebankovním subjektům	55 148	205 654	1 668 840	403	1 930 045
Závazky z dluhových cenných papírů	–	–	89 663	–	89 663
Ostatní pasiva	–	–	67 115	–	67 115
Výnosy a výdaje příštích období	–	–	5 714	–	5 714
Rezervy	–	–	954	–	954
Vlastní kapitál	–	–	622 505	–	622 505
<b>Celkem</b>	<b>133 666</b>	<b>248 369</b>	<b>2 974 724</b>	<b>403</b>	<b>3 357 162</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	23 431	407 357	1 359 563	–	1 790 351
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	464 863	845 895	434 627	29 108	1 774 493
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(27 886)</b>	<b>(445 004)</b>	<b>511 618</b>	<b>(22 870)</b>	<b>15 858</b>

## Devizová pozice společnosti

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2009</b>					
Pokladní hotovost a vklady u CB	–	2	26	7	35
Pohledávky za bankami	35 136	67 593	1 045 162	526	1 148 417
Pohledávky za nebankovními subjekty	–	102 319	987 971	–	1 090 290
Dluhové cenné papíry	–	–	201 912	–	201 912
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5 054	7 073	157 678	147	169 952
Ostatní aktiva	2 048	36 159	45 275	1	83 483
Náklady a příjmy příštích období	–	–	1 353	–	1 353
<b>Celkem</b>	<b>42 238</b>	<b>213 146</b>	<b>2 439 377</b>	<b>681</b>	<b>2 695 442</b>
Závazky vůči bankám	–	122 453	848 212	–	970 665
Závazky vůči nebankovním subjektům	–	–	1 097 581	–	1 097 581
Závazky z dluhových cenných papírů	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	1 666	285	45 380	–	47 331
Výnosy a výdaje příštích období	–	–	513	–	513
Vlastní kapitál	–	–	579 352	–	579 352
<b>Celkem</b>	<b>1 666</b>	<b>122 738</b>	<b>2 571 038</b>	<b>–</b>	<b>2 695 442</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	121 562	230 698	641 671	930	994 861
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	237 387	329 063	339 634	91 753	997 837
<b>Čistá devizová pozice</b>	<b>(75 253)</b>	<b>(7 957)</b>	<b>170 376</b>	<b>(90 142)</b>	<b>(2 976)</b>

**[e] Metody řízení rizik**

Společnost má nastavené limity maximální angažovanosti na jednotlivé pozice v jednotlivých skupinách aktiv (podle regionu, likvidity, typu aktiva). Vnitřními předpisy jsou dále nastaveny „stoplossy“ pro jednotlivé typy aktiv. Společnost řídí rizika plynoucí z reverzních rep a úvěrů poskytnutých na klientské maržové obchody pomocí on-

line sledování zajištění (kolaterálu) a operativního doza-jištění v případě poklesu k nastaveným limitům, případně realizací zástavy (uzavřením pozice klienta). Společnost řídí rizika v souladu s Vyhláškou č. 123/2007 a všemi z ní vyplývajícími limity a podmínkami.

## 29. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K datu sestavení účetní závěrky nebyly společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky společnosti.

Odesláno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:
31. března 2011	<p>Štěpán Ašer, MBA</p> <p>Ing. Miloslav Martinek</p>	Irena Vojtová	Irena Vojtová

# Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2010 za společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s.

Zpracovalo představenstvo společnosti ATLANTIK finanční trhy, a. s., IČ 26218062, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, registrována v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 7328 (dále také „AFT“).

## I.

### 1.1

Představenstvu společnosti ATLANTIK finanční trhy, a. s. je známo, že v období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 byla AFT ovládána přímo následujícími osobami:

1.1.1 – v období od 1. ledna 2010 do 16. června 2010

- **KKCG Finance B.V.**

se sídlem Strawinskyalaan 927, 1077 XX Amsterdam, Nizozemské království, zapsaná v obchodním rejstříku Obchodní komory pro Amsterdam, ev.č. 34124332

1.1.2 – v období od 16. června 2010 do 31. prosince 2010

- **J&T FINANCE, a. s.**

IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika

### 1.2

Představenstvu společnosti ATLANTIK finanční trhy, a. s. je známo, že v období od 16. 6. 2010 do 31. 12. 2010 byla AFT ovládána nepřímo následujícími osobami:

**Ing. Ivan Jakobovič,**

r.č.721008/6246, bytem Bratislava, Donnerova 15, PSČ 841 05, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost TECHNO PLUS, a.s.

**dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnosti:**

- **J & T Securities, s.r.o.**

IČ: 31366431, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič.

**Ing. Jozef Tkáč,**

r.č. 500616/210, bytem Bratislava, Na Revíne 2941/13, PSČ 830 00, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost TECHNO PLUS, a.s.

**TECHNO PLUS, a.s.**

IČ: 31385419, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, která ovládá společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T FINANCE GROUP, a.s.**

IČ: 31391087, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, kterou ovládá společnost TECHNO PLUS, a.s.

## II.

### 2.1

Představenstvu společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. je známo, že AFT byla ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami:

#### 2.1.1

Představenstvu společnosti ATLANTIK finanční trhy, a. s. je známo, že v období od 1. 1. 2010 do 16. 6. 2010 byla AFT ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti KKCG Finance B.V.:

**ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a. s. (nyní J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.)**

IČ: 63470411, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností KKCG Finance B.V.

### 2.1.2

**Představenstvu společnosti ATLANTIK finanční trhy, a. s. je známo, že v období od 16. 6. 2010 do 31. 12. 2010 byla AFT ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE, a. s.:**

#### **J&T BANKA, a.s.**

IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

#### **J&T Bank ZAO (dříve Tretij Rim ZAO)**

IČ: 1027739121651, se sídlem Moskva, Trubnikovskij pereulok 13-1, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

#### **J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.**

IČ: 47672684, se sídlem Praha 8, Pobřežní 14/297, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

#### **J&T Bank Switzerland Ltd. (dříve IBI Bank AG)**

IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

#### **IBI FUND ADVISORY S.A.**

IČ: B65741, se sídlem 11, rue Aldrigen, L-1118, Velkovévodství Lucemburské, ovládána společností J&T Bank Switzerland Ltd.

#### **J&T Concierge, s.r.o.**

IČ: 28189825, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

#### **J&T Concierge SR, s.r.o.**

IČ: 43905323, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.  
*Od 30. 8. 2010*

#### **ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s. (nyní J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.)**

IČ: 63470411, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

#### **J & T Integris Group Ltd.**

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, Nicosia, P.C. 1061, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

#### **J&T BFL Anstalt**

IČ: FL00022538043, se sídlem Industriestrasse 26, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J & T Integris Group Ltd.

#### **Bayshore Merchant Services Inc.**

Se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J & T Integris Group Ltd.

#### **J&T Bank & Trust Barbados**

Se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

#### **Integris Funds Limited**

Se sídlem Walkers House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Kajmanské ostrovy, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

**Private Counsel Trust Ltd.**

Se sídlem Times Square, Building 1, Providenciales, Ostrovy Turks a Caicos, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

**J&T Advisors (Canada) Inc.**

IČ: 7602871, se sídlem Suite 5700, 100 King St. W., Toronto, Ontario, M5X 1C7, Kanada, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

*Od 15. 7. 2010*

**J and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable**

Se sídlem Explanada 905-A, Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de Mexico, Mexiko, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

*Od 18. 10. 2010*

**INTEGRIS BANK AND TRUST (TURKS & CAICOS ISLANDS) LTD.**

Se sídlem Times Square, Building 1, Providenciales, Ostrovy Turks a Caicos, ovládána společností J & T Integris Group Ltd.

**2.1.3**

**Představenstvu ATLANTIK finanční trhy, a.s. je známo, že v období od 16. 6. 2010 do 31. 12. 2010 byla AFT ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s.**

**J & T Private Equity B.V.**

IČ: 34157775, se sídlem 1017SG Amsterdam, Weteringschans 26, Holandsko, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J & T International Anstalt**

IČ: FL00020857848, se sídlem Industriestrasse 105/A, Ruggell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

**J & T Investment Pool - I- CZK, a.s.**

IČ: 26714493, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, pod podstatným vlivem společnosti J&T Private Equity B.V.

**J & T Capital Management Anstalt**

IČ: FL00021166286, se sídlem Industriestrasse 105/A, Ruggell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J & T Investment Pool - I- CZK, a.s.

**J & T FINANCIAL INVESTMENTS LTD.**

IČ: HE99801, se sídlem SAVVIDES CENTER, 59-61 Acropoles Avenue, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012 Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

**Ingramm International, N.V.**

IČ: 24323401, se sídlem 1017SG Amsterdam, Weteringschans 26, Holandsko, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

**ASSET MANAGEMENT Bratislava, a.s. v likvidaci**

IČ: 31399941, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**První zpravodajská a.s.**

IČ: 27204090, se sídlem Praha 2, Blanická 1008/28, PSČ 120 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T Management, a.s. [dříve J&T Finance Management, a.s.]**

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T GLOBAL SERVICES LIMITED (J&T FINANCIAL SERVICES LTD)**

IČ: HE131634, se sídlem Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**JTG Services Anstalt**

FLO0023085917 se sídlem Industriestrasse 26, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J&T GLOBAL SERVICES LIMITED.

**J & T FINANCE, LLC**

IČ: 1067746577, se sídlem Rosolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T SECURITIES MANAGEMENT LTD.**

IČ: HE260821, se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD**

IČ: HE260754, se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**Equity Holding, a.s.**

IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

**Geodezie Brno, a.s.**

IČ: 46345906, se sídlem Brno, Dornych 47, PSČ 656 16, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

**KOTRAB ENTERPRISES LIMITED**

IČ: HE251765, se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**KHASOMIA LIMITED**

IČ: HE238546, se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED**

IČ: HE234362, se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

**EAST BOHEMIA ENERGY HOLDING LIMITED (LIBUTE INVESTMENTS Ltd.)**

IČ: HE250826, se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED.

**EBEH Opatovice, a.s. (Elektrárny Opatovice, a.s.)**

IČ: 45534292, se sídlem Opatovice nad Labem, Pardubice 2, PSČ 532 13, Česká republika, ovládána společností EAST BOHEMIA ENERGY HOLDING LIMITED.

**Elektrárny Opatovice, a.s.**

IČ: 28800621, se sídlem Opatovice nad Labem, Pardubice 2, PSČ 532 13, Česká republika, ovládána společností EAST BOHEMIA ENERGY HOLDING LIMITED  
*Od 1. 8. 2010*

**REATEX a.s.**

IČ: 60917865, se sídlem Hradec Králové, Na Rybárně 1519, PSČ 500 02, Česká republika, ovládána společností Elektrárny Opatovice, a.s.

**V A H O s.r.o.**

IČ: 64792030, se sídlem Pardubice 2, areál elektrárny Opatovice nad Labem, PSČ 532 13, Česká republika, ovládána společností Elektrárny Opatovice, a.s.



**EOP & HOKA s.r.o.**

IČ: 49815172 se sídlem Pardubice 2, areál elektrárny Opatovice nad Labem, PSČ 532 13, Česká republika, ovládána společností Elektrárny Opatovice, a.s.

**NPTH, a.s.**

IČ: 28800648, se sídlem Opatovice nad Labem, Pardubice 2, PSČ 532 13, Česká republika, ovládána společností EAST BOHEMIA ENERGY HOLDING LIMITED.  
*Od 1. 8. 2010*

**J&T IB Capital Markets, a.s.**

IČ: 24766 259, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.  
*Od 19. 11. 2010*

**III.****Operace s propojenými osobami v průběhu roku 2010**

**Smlouvy uzavřené od 1. 1. 2010 do 16. 6. 2010 mezi společnostmi ATLANTIK finanční trhy, a.s. a KKCG Finance B.V.:**

- smlouva o úschově cenných papírů ze dne 17. 5. 2010

**Smlouvy uzavřené od 16. 6. 2010 do 31. 12. 2010 mezi společnostmi ATLANTIK finanční trhy, a.s. a Ing. Jozefem Tkáčem:**

- smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 23. 6. 2010

**Smlouvy uzavřené od 16. 6. 2010 do 31. 12. 2010 mezi společnostmi ATLANTIK finanční trhy, a.s. a J&T FINANCE Group, a.s.:**

- smlouva o poskytnutí ručení ze dne 29. 6. 2010

**Smlouvy uzavřené v roce 2010 mezi společnostmi ATLANTIK finanční trhy, a.s. a ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s. (nyní J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.):**

- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 5. 1. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 29. 1. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 1. 3. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 15. 3. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 1. 4. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 3. 5. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 3. 6. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 2. 7. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 2. 8. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 2. 9. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 4. 10. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 4. 11. 2010
- smlouva o převodu cenného papíru ze dne 6. 12. 2010

Smlouvy uzavřené od 16. 6. 2010 do 31. 12. 2010 mezi společnostmi ATLANTIK finanční trhy, a.s.

a J&T BANKA, a.s.:

- smlouva o úschově investičních nástrojů ze dne 7. 7. 2010
- žádost o nákup směňky ze dne 9. 7. 2010
- smlouva o výkonu vnitřního auditu ze dne 22. 6. 2010
- komisionářská smlouva ze dne 15. 7. 2010
- rámcová komisionářská smlouva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 2. 8. 2010
- smlouva o běžnom účte ze dne 20. 8. 2010 – dvě smlouvy
- smlouva o poskytování služeb J&T internet banking ze dne 20. 8. 2010
- žiadosť o zriadenie a vedenie majetkového účtu ze dne 2. 9. 2010
- žiadosť o zriadenie a vedenie majetkového účtu ze dne 21. 9. 2010
- smlouva o zprostředkování ze dne 1. 10. 2010
- smlouva o běžném účtu ze dne 25. 11. 2010

Smlouvy uzavřené od 16. 6. 2010 do 31. 12. 2010 mezi společnostmi ATLANTIK finanční trhy, a.s. a J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.:

- smlouva o vzájemné spolupráci ze dne 14. 10. 2010

Smlouvy uzavřené od 16. 6. 2010 do 31. 12. 2010 mezi společnostmi ATLANTIK finanční trhy, a.s. a J&T Management, a.s.:

- mandátní smlouva o vedení personální a mzdové agendy ze dne 30. 7. 2010

S ostatními propojenými osobami (kromě výše uvedených) nebyla v roce 2010 ze strany AFT uzavřena žádná smlouva.

#### IV.

**Z uvedených smluv a ostatních vztahů mezi propojenými osobami nevznikla AFT ani jiné propojené osobě újma.**

V průběhu účetního období nebyly v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněny žádné jiné právní úkony, ostatní opatření, plnění a protiplnění.

#### V.

**Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. vyhotovované dle § 66a, odst. 9 Obchodního zákoníku pro účetní období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé, o:**

- smlouvách mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám,
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob,
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. dále konstatuje, že společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou, společností ATLANTIK finanční trhy, a.s. nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda.

Dne 31. března 2011

představenstvo společnosti  
ATLANTIK finanční trhy, a.s.





ATLANTIK finanční trhy, a.s.  
Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8  
[www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz)