

Výroční zpráva 2015

brokerjet České spořitelny, a.s.

Obsah

Základní údaje o společnosti	2
Složení představenstva	3
Složení dozorčí rady	4
Zpráva představenstva	5
Ostatní informace	6
Zpráva nezávislého auditora	7
Rozvaha	9
Podrozvahové položky	11
Výkaz zisků a ztrát	12
Přehled o změnách vlastního kapitálu	13
Příloha účetní závěrky	14
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	30

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma

brokerjet České spořitelny, a. s. (dále jen „společnost“)

Sídlo

Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6

IČ

270 88 677

Struktura akcionáře k 31. prosinci 2015

Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Česká spořitelna, a. s.	100 %

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2015 činil 120 mil. Kč a je plně splacen.

Společnost vznikla dnem 17. září 2003, ke kterému byla zapsána do oddílu B, vložky 8906 obchodního rejstříku, který vede Městský soud v Praze.

Předmět podnikání:

- poskytování investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 písm. a) a e) a § 4 odst. 3 písm. a), b), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zejména (nikoli však výlučně) prostřednictvím internetu.

Hlavní investiční služby:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona.

Doplňkové investiční služby:

- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- poskytování úvěru a půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Složení představenstva

k 31. prosinci 2015

– **Libor Janoušek, MBA**
předseda představenstva
narozen: 20. února 1973
bydliště: Jílové u Prahy, Česká republika

– **Ing. Roman Diviš**
místopředseda představenstva
narozen: 25. dubna 1974
bydliště: Chýně, Česká republika

Složení dozorčí rady

k 31. prosinci 2015

- **Ing. Daniel Heler**
předseda dozorčí rady
narozen: 12. prosince 1960
bydliště: Praha 6, Česká republika

- **Ing. Pavel Kráčmar**
místopředseda dozorčí rady
narozen: 15. května 1966
bydliště: Praha 6, Česká republika

- **Ing. Jiří Zelinka**
člen dozorčí rady
narozen: 27. listopadu 1971
bydliště: Černošice, Česká republika

Zpráva představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2015 byl pro společnost přelomový. Po dlouhých dvanácti letech poskytování online služeb v oblasti investic do cenných papírů jsme se rozhodli ukončit online obchodování pro klienty prostřednictvím brokerjet České spořitelny ke konci minulého roku. Nízký počet aktivních investorů v ČR nám bohužel nedovoloval dostatečně investovat do vývoje vlastní technologie pro obchodování, a proto jsme se rozhodli od jejího dalšího vývoje ustoupit a přijali toto rozhodnutí, které samozřejmě ovlivnilo celý rok 2015.


Své kapacity jsme tedy věnovali především tomu, jak co nejvíce zjednodušit našim zákazníkům ukončení činnosti u brokerjet České spořitelny a převod jejich majetku. Informaci jsme poskytli zákazníkům s dostatečným předstihem a připravili jsme pro ně speciální webové stránky, které byly věnovány pouze ukončení služby, dopadům na zákazníky a možnostem dalšího postupu. Zároveň jsme ve spolupráci s našimi partnery Českou spořitelnou a Saxo Bank nabídli klientům možnost jednoduchého převodu majetku k těmto institucím. Především aktivním online obchodníkům jsme nabízeli možnost pokračovat v obchodování prostřednictvím obchodní aplikace BROKERJETGO, poskytovanou Saxo Bank. Nevyhnuli jsme se však ani problémům především při vypořádání převodů cenných papírů z brokerjet České spořitelny.

Ukončení online obchodování prostřednictvím aplikace WEBTRADER se samozřejmě promítlo i do hospodářského výsledku. Společnost vykázala za rok 2015 ztrátu –25,1 mil. Kč, která byla způsobena zejména meziročním poklesem realizovaných provozních výnosů o 25 %. Společnost i v roce 2015 pokračovala v nastavené politice striktního řízení nákladů, díky níž se

podářilo i přes vznik jednorázových nákladů vyvolaných ukončením obchodní platformy, ukončením smluvních vztahů se zákazníky a převody jejich majetku snížit celkové všeobecné administrativní náklady o 9 % pod úroveň roku 2014.

V roce 2016 se budeme věnovat dvěma hlavním činnostem. Z pohledu obchodního nadále budeme poskytovat podporu všem zákazníkům, kteří využili naší nabídky a začali obchodovat prostřednictvím aplikace BROKERJETGO. Tito klienti mají nadále možnost kontaktovat naši klientskou podporu, připravili jsme pro ně webové stránky věnované této aplikaci a také budeme pokračovat v oblíbených webinářích věnovaných této aplikaci. Z pohledu administrativního, budeme po ukončení hlavní podnikatelské činnosti, pokračovat v utlumování ostatních činností společnosti spojených především s vedením evidence majetku zákazníků, kteří neprodali cenné papíry ani si je nepřivedli k jinému subjektu.

Jménem celé společnosti bych rád poděkoval všem našim zákazníkům, kteří využívali služeb brokerjet České spořitelny, za projevenou důvěru a popřál jim hodně štěstí v dalších investicích.



Libor Janoušek, MBA
předseda představenstva

Ostatní informace

Informace uveřejňované podle vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Údaje o kapitálu

(v tis. Kč)	2015	2014
Souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1)	123 562	146 479
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (složka tier 2)	0	0
Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (složka tier 3)	0	0
Souhrnná výše všech odčitatelných položek	0	0
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	123 562	146 479

Údaje o kapitálových požadavcích

(v tis. Kč)	2015	2014
K úvěrovému riziku	1 604	70 238
K vypořádacímu riziku	0	0
K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0	958
K operačnímu riziku	0	0
K riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0
K ostatním nástrojům obchodního portfolia	0	0
Na základě režijních nákladů	22 247	25 007

Poměrové ukazatele

v %	2015	2014
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	41,44	16,46
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	41,44	16,46
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	41,44	16,46
Zadluženost I	17,70	65,70
Zadluženost II	21,51	191,55
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	-7,35	0,17
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	-18,10	0,49
Rentabilita tržeb	-39,20	0,96
Správní náklady na jednoho zaměstnance	4 573,42	4 026,84

Zpráva nezávislého auditora

Akcionáři společnosti brokerjet České spořitelny, a. s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti brokerjet České spořitelny, a. s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti brokerjet České spořitelny, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán 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 našeho 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 k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmě přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, 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 brokerjet České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Aniž bychom vydávali výrok s výhradou, upozorňujeme na bod 1 přílohy účetní závěrky popisující skutečnost, že na základě rozhodnutí o ukončení on-line obchodování prostřednictvím platformy WebTrader byly ke dni 30. listopadu 2015 vypovězeny komisionářské smlouvy klientů. Na základě ukončení hlavní činnosti k 30. listopadu 2015 existuje významná nejistota týkající se nepřetržitého trvání společnosti. O úplném ukončení všech aktivit společnosti nebylo do data vydání výroku k účetní závěrce rozhodnuto.

Ostatní informace

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

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 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 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

26. dubna 2016
Praha, Česká republika

Rozvaha

k 31. 12. 2015

Aktiva

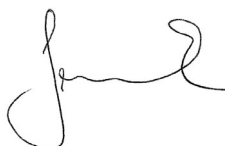
(v tis. Kč)	k 31. 12. 2015			k 31. 12. 2014
	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
Aktiva celkem	195 196	7 056	188 140	3 048 939
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	81 159	0	81 159	2 612 481
a) splatné na požádání	81 159	0	81 159	2 612 481
b) ostatní pohledávky	0	0	0	0
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	289 233
a) splatné na požádání	0	0	0	289 233
5. Dluhové cenné papíry	103 630	0	103 630	127 666
a) bankovních subjektů	2 997	0	2 997	8 628
b) ostatních subjektů	100 633	0	100 633	119 038
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0
7. Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	3 000
a) bankovních subjektů	0	0	0	0
b) ostatních subjektů	0	0	0	3 000
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	4 838	3 813	1 025	2 394
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0
10. Dlouhodobý hmotný majetek	3 243	3 243	0	187
a) pozemky a budovy pro provozní činnost	0	0	0	0
b) ostatní	3 243	3 243	0	187
11. Ostatní aktiva	2 294	0	2 294	13 888
a) pohledávky z obchodování s cennými papíry	1 245	0	1 245	8 515
b) pohledávky za ostatními dlužníky	17	0	17	108
c) poskytnuté provozní zálohy	621	0	621	723
d) daňové pohledávky	1	0	1	1 352
e) dohadné položky aktivní	410	0	410	3 190
13. Náklady a příjmy příštích období	32	0	32	90

Pasiva

(v tis. Kč)	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
Pasiva celkem	188 140	3 048 939
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	289 097
a) splatné na požádání	0	289 097
2. Závazky vůči klientům	36 755	2 572 086
a) splatné na požádání	36 755	2 572 086
b) ostatní závazky	0	0
3. Závazky z dluhových cenných papírů	0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0	0
3. Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0
4. Ostatní pasiva	23 074	38 050
a) závazky za ostatními věřiteli	12	55
b) přijaté zálohy	0	0
c) závazky k zaměstnancům	854	1 908
d) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	528	1 696
e) dohadné položky pasivní	21 680	34 391
5. Výnosy a výdaje příštích období	0	0
6. Rezervy	3 724	0
7. Podřízené závazky	0	0
8. Základní kapitál	120 000	120 000
a) splacený základní kapitál	120 000	120 000
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	8 934	8 934
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	8 934	8 934
13. Oceňovací rozdíly	0	0
b) ze zajišťovacích derivátů	0	0
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	20 772	19 940
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	-25 119	832

Sestaveno dne 26. 4. 2016

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Libor Janoušek, MBA
předseda představenstva



Ing. Roman Diviš
místopředseda představenstva

Podrozvahové položky

k 31. 12. 2015

(v tis. Kč)	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
1. Poskytnuté přísliby a záruky	0	387 390
4. Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
8. Hodnoty předané k obhospodařování	103 630	127 666
z toho: a) cenné papíry	103 630	127 666
12. Závazky z pevných termínových operací	0	0
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	952 020	7 000 723
z toho: a) cenné papíry	952 020	7 000 723

Sestaveno 26. 4. 2016

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Libor Janoušek, MBA
předseda představenstva



Ing. Roman Diviš
místopředseda představenstva

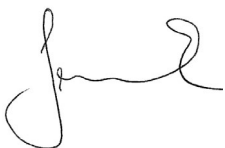
Výkaz zisků a ztrát

za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015

(v tis. Kč)	k 31. 12. 2015	k 31. 12. 2014
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	17 467	30 623
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	794	1 001
2. Náklady na úroky a podobné náklady	1 748	2 360
z toho: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	0	0
A. Čisté úrokové výnosy	15 719	28 263
4. Výnosy z poplatků a provizí	64 074	86 833
5. Náklady na poplatky a provize	22 888	31 060
B. Čisté výnosy z poplatků a provizí	41 186	55 773
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	18 016	16 555
7. Ostatní provozní výnosy	27 370	1 452
8. Ostatní provozní náklady	30 885	1 750
9. Správní náklady	89 868	98 101
a) náklady na zaměstnance	26 904	30 545
aa) mzdy a platy	20 121	22 387
ab) sociální a zdravotní pojištění	5 858	7 147
ac) ostatní náklady na zaměstnance	925	1 011
b) ostatní správní náklady	62 964	67 556
ba) ostatní služby	62 923	67 509
bb) daně a poplatky	41	47
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	1 572	1 838
a) odpisy dlouhodobého hmotného majetku	187	286
d) odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	1 385	1 552
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	13	7
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	3 724	45
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-23 771	302
21. Mimořádné náklady	0	0
23. Daň z příjmů	1 348	-530
26. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-25 119	832

Sestaveno dne: 26. 4. 2016

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Libor Janoušek, MBA
předseda představenstva



Ing. Roman Diviš
místopředseda představenstva

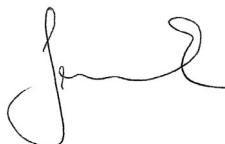
Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok 2015

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Nerozdělený zisk z předchozích let	Zisk/ztráta za účetní období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2014	160 000	8 934	30 441	-10 501	188 874
Snížení základního kapitálu	-40 000	0	0	0	-40 000
Nákupy vlastních akcií					0
Rozdělení hospodářského výsledku	0	0	-10 501	10 501	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období po zdanění	0	0	0	832	832
Zůstatek k 31. 12. 2014	120 000	8 934	19 940	832	149 706
Zůstatek k 1. 1. 2015	120 000	8 934	19 940	832	149 706
Rozdělení hospodářského výsledku	0	0	832	-832	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období po zdanění	0	0	0	-25 119	-25 119
Zůstatek k 31. 12. 2015	120 000	8 934	20 772	-25 119	124 587

Sestaveno dne: 26. 4. 2016

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Libor Janoušek, MBA
předseda představenstva



Ing. Roman Diviš
místopředseda představenstva

Příloha účetní závěrky

za účetní období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015

1. Popis účetní jednotky a obory činnosti

Firma: brokerjet České spořitelny, a. s. („společnost“)

IČ: 270 88 677

Vznik: 17. 9. 2003

Sídlo: Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00

Právní forma: akciová společnost

Spisová značka: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 8906

Hospodářský rok: 1. 1. až 31. 12. 2015

Předmět podnikání

- poskytování investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 písm. a) a e) a § 4 odst. 3 písm. a), b), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zejména (nikoli však výlučně) prostřednictvím internetu;
- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- poskytování úvěru a půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), d) a g) téhož zákona;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Základní kapitál

Základní kapitál činí 120 mil. Kč a je plně splacen.

Společnost provozuje svou činnost na území České republiky. Společnost poskytuje také investiční služby na území Slovenské republiky bez umístění organizační složky.

Společnost je součástí Finanční skupiny České spořitelny a součástí konsolidačního celku České spořitelny, a. s. („ČS“), která je mateřskou společností. Vrcholovou mateřskou společností je Erste Group Bank AG.

Po rozhodnutí o ukončení on-line obchodování prostřednictvím platformy WEBTRADER byly ke dni 30. 11. 2015 vypovězeny komisionářské smlouvy klientů. Před vypovězením komisionářských smluv společnost ukončila poskytování úvěrů klientům na nákup cenných papírů a veškeré do té doby poskytnuté úvěry byly splaceny.

Klientům společnosti byla nabídnuta možnost on-line obchodování prostřednictvím platformy BROKERJETGO (Saxo Bank), k níž společnost poskytuje klientskou podporu a působí jako introducing broker pro Saxo Bank. Tato činnost bude pokračovat i v průběhu roku 2016.

Dále byla klientům nabídnuta možnost obchodování prostřednictvím České spořitelny, a. s. (služba Investiční makléř) či převod portfolia k ostatním obchodníkům s cennými papíry.

Klienti, kteří ani po vypovězení smluvního vztahu se společností nepřevedli své portfolio, jsou nadále vedeni jako osoby, k nimž má společnost evidenční vztah.

Na základě ukončení hlavní činnosti k 30. 11. 2015 existuje významná nejistota týkající se předpokladu nepřetržitého trvání společnosti. O úplném ukončení všech aktivit společnosti nebylo do data vydání účetní závěrky rozhodnuto a předpokládá se, že v následujícím roce společnost bude pokračovat v činnostech týkajících se například klientské podpory pro Saxo Bank a evidenčního vztahu k osobám, které nepřevedli své portfolio.

Příložená účetní závěrka je připravená jako samostatná. Konsolidovaná účetní závěrka dle mezinárodních účetních standardů (IFRS) je připravována mateřskou společností Česká spořitelna. V souladu s českými účetními předpisy má společnost výjimku sestavovat konsolidovanou účetní závěrku dle českých předpisů, avšak v obchodním rejstříku bude zveřejněna konsolidovaná účetní závěrka mateřské společnosti.

Organizační struktura brokerjet České spořitelny, a. s.



Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2015:

Jméno	Adresa	Funkce	Od	Do
Ing. Roman Diviš	Chýně, Hájecká 443, 253 01	místopředseda představenstva	16. 6. 2014	dosud
Libor Janoušek, MBA	Jílové u Prahy, Imramovského 480, 254 01	předseda představenstva	16. 6. 2014	dosud

Způsob jednání za společnost

Jednat a podepisovat jménem společnosti musí nejméně dva členové představenstva. Jednání členů představenstva, které zavazuje společnost, musí mít písemnou formu a musí být podepsáno jednajícím členem představenstva a dalším členem představenstva, a to tak, že připojí své podpisy k obchodní firmě.

Dozorčí orgány v průběhu účetního období

Jméno	Adresa	Funkce	Od	Do
Ing. Daniel Heler	Praha 6, Národní obrany 908/47, 160 00	předseda dozorčí rady	6. 10. 2014	dosud (oznámena rezignace k 31.1.2016)
Ing. Jiří Zelinka	Černošice, Peroutkova 1488, 252 28	člen dozorčí rady	19. 6. 2013	dosud
Ing. Pavel Kráčmar	Praha 6, Čínská 880/18, 160 00	místopředseda dozorčí rady	11. 11. 2014	dosud

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví („zákon o účetnictví“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v ČR.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví pro účetní jednotky, které jsou

bankami a jinými finančními institucemi („vyhláška č. 501“), a Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501 („České účetní standardy pro finanční instituce“). Společnost se rozhodla pro možnost nepřipravovat výkaz o peněžních tocích.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány níže, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve své činnosti.

Výkazy společnosti k 31. 12. 2015 jsou připraveny v souladu se zásadou pokračování činnosti účetní jednotky vzhledem k tomu, že je předpokládáno další trvání společnosti minimálně do roku 2017.

Účetním obdobím společnosti je kalendářní rok.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak. Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

3. Důležitá pravidla účetnictví

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími účetními metodami:

3.1 Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta (výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den převzetí hodnot do úschovy, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke ztrátě kontroly nad smluvními právy k finančnímu aktivu, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka, schodku, přebytku, k pohybu majetku uvnitř společnosti.

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

3.2 Cenné papíry

Cenné papíry tvoří zejména cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a dlužné cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů. Ocenění kupónových dluhopisů je od okamžiku vypořádání nákupu do okamžiku vypořádání prodeje, resp. do okamžiku jejich splatnosti, postupně zvyšováno o nabíhající kupón.

Změny reálných hodnot u dluhových CP oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány měsíčně a jsou zachyceny na příslušném majetkovém účtu cenného papíru se souvztázným zápisem na účtech nákladů a výnosů.

Pro stanovení reálné hodnoty dluhových cenných papírů a akcií jsou využívány ceny vyhlášené na veřejném trhu: referenční ceny zveřejňované Burzou cenných papírů Praha („BCPP“), RM-Systemem, ceny zveřejňované na stránkách systému Bloomberg.

Pro stanovení reálné hodnoty podílových listů jsou využívány ceny zveřejňované správcem příslušného fondu.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry, které mají stanovenou splatnost a společnost má úmysl a schopnost držet je do splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti se přeceňují o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kupónu a jmenovitou hodnotou. Tento rozdíl se rozlišuje dle věcné a časové souvislosti do nákladů nebo výnosů.

Cenné papíry předané k obhospodařování jsou evidovány v podrozvahové evidenci v položce „Hodnoty předané k obhospodařování“.

3.3 Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány v reálné hodnotě 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, resp. po vypovězení komisionářské smlouvy představují tyto závazky přijaté hotovosti určené k vrácení osobám, k nimž má společnost evidenční vztah.

3.4 Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky za bankami a za klienty jsou účtovány včetně naběhlého příslušenství (časově rozlišené úroky a poplatky). Časově rozlišení úrokových výnosů a poplatků je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Ke dni rozvahy neměla společnost pohledávky za klienty.

3.5 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“. V rozvaze jsou součástí pohledávek za bankami/klienty nebo závazků vůči bankám/klientům.

3.6 Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“.

3.7 Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů, snížených o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty, nebo snížených o částky odespané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty. Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, kde společnost přímo či nepřímo vlastní více než 50 % základního kapitálu nebo disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody s jiným společníkem nebo může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob ve statutárních nebo dozorčích orgánech společnosti.

Ke dni sestavení účetní závěrky společnost posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty účasti s rozhodujícím vlivem. Snížení hodnoty účasti s rozhodujícím vlivem se zjišťuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou investice.

Zpětně získatelná hodnota investice je částka vyšší z reálné hodnoty investice po odpočtu prodejních nákladů a nebo hodnoty z užívání. Zjištění reálné hodnoty investice se provádí jako odhad prodejní ceny investice např. dle nabídkové ceny u obdobné transakce nebo odhadu prodejní ceny za nejlepších dostupných informací. Hodnota z užívání je soubor diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků.

3.8 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč, technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého hmotného majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, a u jednotlivého nehmotného majetku převýšilo částku 40 tis. Kč a je dokončeno, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovací ceně snížené o oprávky vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku. K jakémukoliv identifikovanému přechodnému snížení hodnoty majetku se vytvářejí opravné položky k majetku. V případě trvalého snížení hodnoty majetku je proveden odpis tohoto majetku.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účetně odepisován od následujícího měsíce po jeho uvedení do užívání. Majetek je odepisován lineární metodou po dobu jeho předpokládané životnosti a dle odpisového plánu.

Odpisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

Stroje, přístroje a zařízení	4–12 let
Software	4 roky

3.9 Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně, přepočítané oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou („ČNB“), platným v okamžiku transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu rozvahy. Kurzové rozdíly z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv jsou

vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“, s výjimkou kurzových rozdílů z akcií a podílových listů, které jsou součástí jejich reálné hodnoty.

3.10 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3.11 Splatná daň

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje splatnou daň za účetní období a změnu zůstatku odložené daně.

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od účetního zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

3.12 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Závazkovou metodou se rozumí postup, kdy při výpočtu bude použita sazba daně z příjmů platná v období, ve kterém budou daňové závazek nebo pohledávka uplatněny.

Rozvahový přístup znamená, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, jimiž jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a výši aktiv, popřípadě pasiv uvedených v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv je hodnota těchto aktiv, popřípadě pasiv uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě.

3.13 Opravné položky

Opravné položky se tvoří k účtům majetku a jiných aktiv, který se neoceňuje reálnou hodnotou nebo ekvivalencí, v případě, že je prokázáno přechodné snížení hodnoty majetku. Opravné položky jsou tvořeny maximálně do výše ocenění aktiv v účetnictví.

Opravné položky se tvoří na vrub nákladů a rozpouští se na vrub výnosů. Při stanovení výše opravných položek se posuzuje efektivní zajištění aktiv, tzn. zajištění se zohlední nejvýše v jejich současné čisté realizovatelné hodnotě maximálně do výše oceňovaných aktiv v účetnictví. Použití nebo rozpuštění opravných položek pro nepotřebnost je účtováno do výnosů.

3.14 Rezervy

Rezervy jsou tvořeny k pokrytí závazků (výdajů), u nichž je znám účel, stupeň pravděpodobnosti, že plnění nastane, přičemž není známa přesná částka a datum plnění. Použití rezerv je možné pouze k účelům, pro které byly vytvořeny.

Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši odpovídající nejlepšímu odhadu výdajů. Pokud je očekáváno vypořádání případných závazků ve vzdálenější budoucnosti, je odhad výdajů diskontován na současnou hodnotu a postupně navyšován na vrub úrokových nákladů až do předpokládané výše závazku. Použití nebo rozpuštění rezervy je účtováno do výnosů.

3.15 Deriváty

Deriváty jsou zachyceny na podrozvahových i rozvahových účtech od okamžiku jejich sjednání do okamžiku posledního vypořádání, resp. ukončení, uplatnění, prodeje nebo zpětného nákupu. Deriváty jsou v podrozvaze vykazovány v nominální hodnotě podkladového nástroje a přeceňovány z titulu změn spotových měnových kurzů nebo cen podkladových nástrojů. V rozvaze jsou deriváty oceňovány v reálných hodnotách. Přecenění na reálnou hodnotu je prováděno měsíčně.

Reálná hodnota derivátů je stanovena s využitím standardních modelů implementovaných v systému Reuters a Kondor+. Základními parametry pro stanovení reálné hodnoty jsou kotace depozit, úrokových swapů, měnových kurzů, volatilit měnových kurzů a úrokových sazeb, případně další hodnoty veřejně dostupné v systému Bloomberg.

Zajišťovací deriváty

Deriváty sjednanými za účelem zajišťování se rozumí deriváty, které odpovídají strategii řízení rizik společnosti, zajišťovací vztah je zdokumentován a zajištění je efektivní, což znamená, že na počátku a po

celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80–125 %.

V případě uplatnění metody zajištění reálné hodnoty je zajišťovaný nástroj přeceňován na reálnou hodnotu a rozdíly z tohoto přecenění jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku.

V průběhu roku 2015 společnost neměla v držení žádné derivátové položky.

3.16 Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vyazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu.

Společnost měla podle obchodního zákoníku do roku 2013 povinnost tvořit zákonný rezervní fond ze zisku. Tento rezervní fond společnost vytvořila v plné výši, k 31. 12. 2015 byla jeho hodnota ve výši 8 934 tis. Kč. V souladu se stanovami společnosti může být tento rezervní fond použit pouze na úhradu ztráty.

3.17 Regulační požadavky

Společnost je povinna dodržovat regulační požadavky ČNB, sekce regulace a dohledu nad kapitálovým trhem, zejména limity kapitálové příměření.

3.18 Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

4. Významné položky rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu

4.1 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Analýza pohledávek za bankovními subjekty je uvedena v následující tabulce:

(v tis. Kč)	2015	2014
Běžný účet	44 404	40 379
Ostatní pohledávky za bankami	36 755	2 572 102
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami celkem	81 159	2 612 481

Ostatní pohledávky za bankami představují pohledávku společnosti vůči Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG z titulu zůstatku finančních prostředků na klientských evidenčních účtech.

Výrazný meziroční pokles ostatních pohledávek za bankami je ovlivněn vypovězením komisionářských smluv klientům a převodem jejich finančních prostředků do České spořitelny, a. s., do Saxo Bank a k ostatním obchodníkům s cennými papíry, případně zasláním finančních prostředků na výplatní účty klientů dle příslušných pokynů klientů.

4.2 Pohledávky za nebankovními subjekty

K datu rozvahy společnost neměla pohledávky za nebankovními subjekty. Pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2014 ve výši 289 233 tis. Kč představovaly pohledávky za klienty z titulu nákupu cenných papírů na úvěr (tzv. margin trading). Společnost v roce 2014 evidovala k těmto pohledávkám opravné položky ve výši 77 tis. Kč.

Možnost nákupu cenných papírů na úvěr byla ukončena ke dni 23. 10. 2015 a úvěry byly splaceny, proto pohledávky za nebankovními subjekty byly k 31. 12. 2015 v nulové výši.

4.3 Dluhové cenné papíry

a) Analýza dluhových cenných papírů podle emitentů je uvedena v následující tabulce:

(v tis. Kč)	2015	2014
Vydané finančními institucemi		
Obchodované	2 992	2 996
Neobchodované	0	5 543
Vydané státními institucemi		
Obchodované	100 290	113 589
Neobchodované	0	5 028
Celkem	103 282	127 156
Kupóny CP	348	510
Čistá hodnota celkem	103 630	127 666

Podíl dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto aktiv k 31. 12. 2015 představoval 51,2% (2014: 8,4 %).

Společnost k 31. 12. 2015 držela dluhopisy ve výši 2 997 tis. Kč (2014: 13 688 tis. Kč) vydané zahraničními emitenty.

Obchodované cenné papíry jsou obchodovány na BCPP anebo na burzách Evropské unie.

b) Analýza dluhových cenných papírů podle zbytkové doby splatnosti je uvedena v následující tabulce:

(v tis. Kč)	2015	2014
Od 3 měsíců do 1 roku	53 058	10 688
Od 1 roku do 5 let	30 283	96 660
Nad 5 let	20 289	20 318
Dluhové cenné papíry celkem	103 630	127 666

V portfoliu drženém do splatnosti byly k 31. 12. 2015 dluhové cenné papíry v hodnotě 83 498 tis. Kč.

4.4 Účasti s rozhodujícím vlivem

Dne 31. 1. 2012 společnost realizovala akvizici informačního portálu (investičníweb.cz) společností Investičníweb, s. r. o. Společnost byla 100% dceřinou společností brokerjet České spořitelny, a. s. Dne 18. 12. 2015 brokerjet České spořitelny, a. s. uskutečnil prodej účasti s rozhodujícím vlivem. Účetní hodnota účasti s rozhodujícím vlivem ke dni převodu obchodního podílu činila 3 000 tis. Kč (2014: 3 000 tis. Kč).

4.5 Dlouhodobý nehmotný majetek

Analýza dlouhodobého nehmotného majetku je uvedena v následující tabulce:

(v tis. Kč)	Software	Celkem
Požizovací cena		
Stav k 1. 1. 2014	8 334	8 334
Přírůstky	0	0
Stav k 31. 12. 2014	8 334	8 334
Přírůstky	827	827
Úbytky	-4 323	-4 323
Stav k 31. 12. 2015	4 838	4 838
Oprávký a opravné položky		
Stav k 1. 1. 2014	4 388	4 388
Odpisy	1 552	1 552
Stav k 31. 12. 2014	5 940	5 940
Odpisy	1 385	1 385
Úbytky	-3 512	-3 512
Stav k 31. 12. 2015	3 813	3 813
Zůstatková cena		
Stav k 31. 12. 2014	2 394	2 394
Stav k 31. 12. 2015	1 025	1 025

4.6 Dlouhodobý hmotný majetek

Analýza dlouhodobého hmotného majetku je uvedena v následující tabulce:

(v tis. Kč)	Stroje, přístroje a zařízení	Celkem
Požizovací cena		
Stav k 1. 1. 2014	4 096	4 096
Úbytky	-853	-853
Stav k 31. 12. 2014	3 243	3 243
Přírůstky	0	0
Stav k 31. 12. 2015	3 243	3 243
Oprávký a opravné položky		
Stav k 1. 1. 2014	3 623	3 623
Odpisy	286	286
Úbytky	- 853	- 853
Stav k 31. 12. 2014	3 056	3 056
Odpisy	187	187
Stav k 31. 12. 2015	3 243	3 243
Zůstatková cena		
Stav k 31. 12. 2014	187	187
Stav k 31. 12. 2015	0	0

4.7 Ostatní aktiva

(v tis. Kč)	2015	2014
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	1 245	8 515
Pohledávky za ostatními dlužníky	17	108
Poskytnuté provozní zálohy	621	723
Odložená daňová pohledávka	0	1 348
Ostatní daňové pohledávky	1	4
Dohadné položky aktivní	410	3 190
Celkem	2 294	13 888

Položka „Pohledávky z obchodování s cennými papíry“ zahrnuje pohledávky ze zúčtování s příkazci (Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG) z titulu poplatků klientů při prováděných transakcích s cennými papíry. Tyto poplatky jsou klientům ihned strhávány z účtu vedeného u Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, tato je však převádí na účet společnosti s časovým zpožděním.

4.8 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

K datu rozvahy společnost neměla závazky vůči bankám.

Závazky vůči bankám k 31. 12. 2014 ve výši 289 097 tis. Kč představovaly závazek z titulu obdržených finančních prostředků sloužících k financování nákupu cenných papírů klienty na úvěr. Jednalo se o úvěry splatné na požádání. Tyto úvěry společnost zároveň evidovala jako pohledávky za klienty. Vzhledem k tomu, že možnost nákupu cenných papírů na úvěr byla ukončena ke dni 23. 10. 2015 a úvěry byly splaceny, byly závazky vůči bankám k 31. 12. 2015 v nulové výši.

4.9 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům k 31. 12. 2015 ve výši 36 755 tis. Kč (2014: 2 572 086 tis. Kč) představují po vypovězení komisionářských smluv peněžní prostředky určené k vrácení osobám, k nimž má společnost evidenční vztah. Do dne 30. 11. 2015 se jednalo o vklady peněžních prostředků klientů pro obchodování s cennými papíry.

4.10 Ostatní pasiva

(v tis. Kč)	2015	2014
Závazky za ostatními věřiteli	12	55
Závazky k zaměstnancům	854	1 908
Daňové závazky a závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	528	1 696
Dohadné položky pasivní	21 680	34 391
Ostatní pasiva celkem	23 074	38 050

Položka „Dohadné položky pasivní“ se skládá zejména z nevyfakturovaných dodávek ve výši 14 276 tis. Kč (2014: 18 626 tis. Kč), dohadných položek na mzdy včetně příspěvků na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění v celkové výši 7 290 tis. Kč (2014: 8 630 tis. Kč) a dohadných položek na ostatní operace s cennými papíry ve výši 105 tis. Kč (2014: 5 448 tis. Kč).

4.11 Rezervy

(v tis. Kč)	2015	2014
Rezerva na soudní spory	2 022	0
Rezervy na specifikovaná finanční rizika	1 702	0
Rezervy celkem	3 724	0

K 31. 12. 2015 byly vytvořeny rezervy k pokrytí výdajů souvisejících s pracovně-právním soudním sporem ve výši 2 022 tis. Kč a výdajů na odstupné a odchodné zaměstnanců, s nimiž bude ukončen pracovní poměr v následujícím období, ve výši 1 702 tis. Kč.

4.12 Základní kapitál

K 31. 12. 2015 činil základní kapitál 120 000 tis. Kč a byl rozdělen na 100 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 200 tis. Kč. Akcie společnosti jsou v zaknihované podobě a mají omezenou převoditelnost, mohou být převedeny pouze s předchozím souhlasem dozorčí rady.

Osoby podílející se na základním kapitálu k 31. 12. 2015:

Firma	Sídlo	Výše podílu v kusech akcií	% základního kapitálu
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4	100	100 %

4.13 Čisté úrokové výnosy

(v tis. Kč)	2015	2014
Úroky z vkladů poskytnutých jiným bankám a družstevním záložnám	1 379	6 316
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	15 294	23 306
Úroky z dluhových cenných papírů	794	1 001
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	17 467	30 623
Úroky z úvěrů přijatých od jiných bank a družstevních záložní	1 728	2 332
Úroky z vkladů přijatých od klientů	20	28
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	1 748	2 360
Čisté úrokové výnosy	15 719	28 263

4.14 Čisté výnosy z poplatků a provizí

(v tis. Kč)	2015	2014
Z platebního styku	147	253
Z operací s cennými papíry	63 043	76 200
Z ostatních služeb	884	10 380
Výnosy z poplatků a provizí celkem	64 074	86 833
Na platební styk	3 010	5 652
Na operace s cennými papíry	4 603	22 608
Na ostatní služby	15 275	2 800
Náklady na poplatky a provize celkem	22 888	31 060
Čisté výnosy z poplatků a provizí	41 186	55 773

4.15 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

(v tis. Kč)	2015	2014
Zisk/ztráta z cenných papírů	-309	-89
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů	-446	64
Zisk/ztráta z měnových derivátů	0	10
Zisk z obchodování s cizími měnami	18 771	16 570
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	18 016	16 555

4.16 Ostatní provozní výnosy a náklady

(v tis. Kč)	2015	2014
Tržby z realizace výkonů	0	1 430
Náhrady škod	26 442	0
Ostatní	928	22
Ostatní provozní výnosy celkem	27 370	1 452
Příspěvek – pojištění zákaznického majetku	1 324	1 706
Škody	27 879	0
Ostatní	1 682	44
Ostatní provozní náklady celkem	30 885	1 750

Výše položek ostatních provozních výnosů a nákladů vykázána k 31. 12. 2015 byla ovlivněna zejména náhradami škod a škodami vzniklými v souvislosti s bonusovými certifikáty klientů, kteří využívali služeb investičního poradenství.

4.17 Správní náklady

a) Analýza správních nákladů je uvedena v následující tabulce

(v tis. Kč)	2015	2014
Náklady na zaměstnance	26 904	30 545
Mzdy a odměny bez mezd a odměn členů statutárních a dozorčích orgánů	15 238	18 412
Mzdy a odměny členů statutárních a dozorčích orgánů	4 883	3 975
v tom: představenstvo	4 883	3 975
Sociální a zdravotní pojištění	5 858	7 147
Ostatní náklady na zaměstnance	925	1 011
Ostatní správní náklady	62 964	67 556
Daně a poplatky	41	47
Nakupované výkony	62 923	67 509
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 970	754
Správní náklady celkem	89 868	98 101

Mzdy a odměny členů statutárních a dozorčích orgánů ve výši 4 883 tis. Kč (2014: 3 975 tis. Kč) představují mzdy a odměny členů představenstva a dozorčí rady.

V roce 2015 došlo i k poskytnutí nepeněžních plnění pro členy statutárních orgánů v celkové výši 318 tis. Kč (2014: 327 tis. Kč) z titulu používání služebního vozu pro soukromé účely.

b) Průměrný počet zaměstnanců a členů dozorčí rady je uveden v následující tabulce

	2015	2014
Zaměstnanci	13	23
z toho: členové představenstva	2	2
členové dozorčí rady	3	3

4.18 Zdanění

a) Splatná daň z příjmů

Výsledkem hospodaření společnosti za účetní období končící dnem 31. 12. 2015 byla ztráta před zdaněním ve výši 23 771 tis. Kč (2014: zisk 302 tis. Kč).

Úprava hospodářského výsledku za běžnou činnost před zdaněním na základ daně je obsažena v níže uvedené tabulce:

(v tis. Kč)	2015	2014
Ztráta před zdaněním	-23 771	302
Daňově neodčitelné náklady	11 601	9 453
Výnosy nepodléhající zdanění	-10 974	-5 725
Základ daně	-23 144	4 030
Odečet daňové ztráty minulých let	0	-4 030
Základ daně	0	0
Daňový závazek 19 % (2014: 19 %)	0	0
Úprava splatné daně předchozích let	0	0
Splatná daň celkem	0	0
Změna stavu odložené daně	1 348	-530
Celkem	1 348	-530

Částka daňově neodčitelných nákladů zahrnuje zejména dohadnou položku na mzdové náklady a nevyčerpanou dovolenou vč. sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 7 102 tis. Kč (2014: 8 630 tis. Kč). Dále byly v roce 2015 vytvořeny rezervy ve výši 3 724 tis. Kč (2014: 0 Kč).

K 31. 12. 2015 společnost eviduje ztrátu, kterou je možno odečíst v následujících zdaňovacích obdobích, ve výši 28 194 tis. Kč, z toho 842 tis. Kč je možno odečíst do konce roku 2017, 4 208 tis. Kč do konce roku 2018 a 23 144 tis. Kč do konce roku 2020.

b) Odložená daň

Vývoj zůstatku odložené daně je uveden v následující tabulce:

(v tis. Kč)	2015	2014
Stav na počátku roku	1 348	818
Změna stavu – výkaz zisku a ztráty	-1 348	530
Stav na konci roku	0	1 348

Společnost z důvodu opatrnosti neúčtovala v roce 2015 o odložené daňové pohledávce, proto došlo ke snížení odložené daňové pohledávky z 1 348 tis. Kč na nulu k 31. 12. 2015.

V letech 2014 a 2015 společnost vykázala odložené daňové pohledávky a závazky k těmto položkám:

(v tis. Kč)	2015	2014
Odložené daňové pohledávky	9 187	8 630
Neuhrazené SZP z odměn zaměstnancům a dohadná položka na bonusy a rezerva	8 852	8 630
Nehmotný a hmotný majetek	335	0
Odložené daňové závazky	0	-1 537
Nehmotný a hmotný majetek	0	-1 537
Saldo dočasných rozdílů celkem	9 187	7 093
Sazba daně	19 %	19 %
Odložená daňová pohledávka/závazek	1 746	1 348

Z důvodu nejistoty ohledně realizace odložené daňové pohledávky v dohledné budoucnosti o ní společnost v roce 2015 neúčtovala.

4.19 Podrozvahové položky

Poskytnuté přísliby a záruky

Společnost ukončila poskytování úvěrů klientům ke dni 23. 10. 2015, a proto ke dni rozvahy neměla žádné úvěrové přísliby. K 31. 12. 2014 společnost poskytla přísliby ve výši 387 390 tis. Kč. Úvěrové přísliby byly kalkulovány jako suma možných úvěrů oproti zajištění cennými papíry v portfoliu klienta. Tato hodnota byla limitována maximální výší úvěrového limitu, který byl každému klientovi přidělen na základě jeho požadavku a interního ratingu společnosti.

Hodnoty předané k obhospodařování

Hodnoty předané společností k obhospodařování byly ve výši 103 630 tis. Kč (2014: 127 666 tis. Kč) a představují prostředky předané k obhospodařování mateřské společnosti.

Hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení

K 31. 12. 2015 společnost převzala do úschovy cenné papíry v hodnotě 952 020 tis. Kč držené osobami, k nimž má společnost evidenční vztah (2014: 7 000 723 tis. Kč).

5. Finanční nástroje a risk management

Finančním aktivem se rozumí oběživo a jiné peněžní prostředky splatné na požádání (dále jen „hotovost“) nebo právo na získání hotovosti nebo jiného finančního aktiva jiného subjektu vzniklé na základě smlouvy nebo právo na směnu finančních nástrojů za potencionálně příznivých podmínek vzniklé na základě smlouvy nebo kapitálový nástroj jiného subjektu.

Finančním závazkem se rozumí závazek uhradit hotovost jinému subjektu vzniklý na základě smlouvy nebo závazek směniti finanční nástroje za potencionálně nepříznivých podmínek vzniklý na základě smlouvy.

Kapitálovým nástrojem se rozumí zbytkový podíl na aktivech subjektu po odečtení všech jeho závazků (např. akcie, obchodní podíl, podílový list).

Finanční nástroje mohou mít za následek následující rizika pro společnost:

5.1 Úvěrové riziko

Za úvěrové riziko je považováno riziko vyplývající z poskytování úvěrů zajištěných hodnotou investičních instrumentů v portfoliu dlužníka.

Úvěrové riziko se po ukončení možnosti nákupu cenných papírů na úvěr ke dni 23. 10. 2015 a splacení úvěrů omezuje na řízení rizika investic vlastního kapitálu společností do finančních instrumentů.

Základní postupy pro omezení rizika:

- Nastavení automatického upozornění při poklesu zástavy na předem stanovený limit (tzv. margin call). Tento limit se může lišit v závislosti na kvalitě zástavy, ale není vyšší než 70 % hodnoty u jednotlivých cenných papírů a 80 % u fondů peněžního trhu.
- Denní monitoring počtu a objemu margin calls, celkového objemu úvěrů a seznamu cenných papírů použitých jako úvěrová zástava s největším procentuálním zastoupením (riziko koncentrace). Celkový objem úvěrů je limitovaný 8% kapitálovou přiměřeností.
- Denní monitoring vývoje na světových akciových trzích a následný monitoring klientů s největší expozicí.
- Systém ratingu klientů na základě on-line dotazníku.
- Nastavení systému navyšování individuálních úvěrových limitů, kontrola ekonomicky spjatých skupin. Maximální limit na klienta je stanoven na 15 mil. Kč, navýšení podléhá schválení úvěrového výboru dozorčí rady na návrh představenstva společnosti.
- Revize úvěrových koeficientů na měsíční bázi.
- U titulů s přiděleným úvěrovým koeficientem sledování dodržení parametrů pro možnost přidělení úvěrového koeficientu.
- Stress test při simulovaném poklesu trhů nebo jednotlivého titulu o 50 %.
- Denní monitoring cizoměnové expozice klientů.

5.2 Likvidní riziko

Riziko omezení schopnosti firmy dostát v každém okamžiku svým splatným závazkům.

Základní postupy pro omezení rizika:

- Hotovost kumulována na CZK a EUR účtech, výše hotovosti v EUR limitována očekávanými ročními výdaji v EUR, ostatní příjmy konvertované do CZK nebo EUR.
- Měsíční reporty správce aktiv o vývoji investičního portfolia, revize strategie a benchmarku na roční bázi.

- Základní investiční strategie zůstává konzervativní, s důrazem na investice do instrumentů s pevným výnosem a minimalizaci nákladů správy majetku.
- Volné finanční prostředky jsou ukládány zásadně v rámci skupiny Erste Group Bank AG („Erste Group“) a zajišťovací operace jsou prováděny zásadně s protistranou uvnitř této skupiny.

5.3 Operační riziko

Společnost definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí.

Základní postupy pro omezení rizika:

- Kvartální vyhodnocení četnosti výskytu a výše finančních ztrát v důsledku operačního rizika na zasedání představenstva společnosti.
- Monitoring telefonických rozhovorů a kontrola dodržování bezpečnostních předpisů (zodpovědný pověřený pracovník compliance).
- Sběr dat a výpočet potenciální či realizované ztráty v Operation risk reportu.
- Roční revize a testování havarijních plánů.
- Tvorba Karty rizik ve spolupráci s interním auditem a úsekem strategického řízení rizik České spořitelny, a. s.

5.4 Tržní riziko

Riziko vyplývající z pohybu cen investičních instrumentů na jednotlivých trzích, riziko vyplývající ze změny úrokových sazeb nebo směnných kurzů. Společnost neobchoduje na vlastní účet za účelem krátkodobého zisku, a tudíž nemá obchodní portfolio.

Základní postupy pro omezení rizika:

- Sledování pohybu úrokových sazeb na investičním účtu.
- Denní monitoring FX rizika z otevřených měnových pozic.

Úrokové riziko

Následující tabulky zachycují rozdělení vybraných aktiv a pasiv do jednotlivých období dle data změny úrokové sazby. Zahrnují významná finanční aktiva a pasiva k 31. 12. 2015 a 2014. Aktiva a pasiva s variabilní úrokovou sazbou jsou vykázána podle data budoucí změny úrokové sazby. Aktiva a pasiva s fixní úrokovou sazbou jsou vykázána podle zbytkové splatnosti.

K 31. 12. 2015 (v tis. Kč)	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	81 159	0	0	0	0	81 159
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	53 058	30 283	20 289	103 630
Vybraná aktiva celkem	81 159	0	53 058	30 283	20 289	184 789
Vybraná pasiva						
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	36 755	0	0	0	0	36 755
Vybraná pasiva celkem	36 755	0	0	0	0	36 755
Gap	44 404	0	53 058	30 283	20 289	148 034
Kumulativní gap	44 404	44 404	97 462	127 745	148 034	

K 31. 12. 2014 (v tis. Kč)	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 612 481	0	0	0	0	2 612 481
Pohledávky za nebankovními subjekty	289 233	0	0	0	0	289 233
Dluhové cenné papíry	0	0	10 688	96 660	20 318	127 666
Vybraná aktiva celkem	2 901 714	0	10 688	96 660	20 318	3 029 380
Vybraná pasiva						
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	289 097	0	0	0	0	289 097
Závazky vůči klientům	2 572 086	0	0	0	0	2 572 086
Vybraná pasiva celkem	2 861 183	0	0	0	0	2 861 183
Gap	40 531	0	10 688	96 660	20 318	168 197
Kumulativní gap	40 531	40 531	51 219	147 879	168 197	

Celkové částky majetku a závazků v cizích měnách

K 31. 12. 2015 (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	58 032	18 852	4 201	71	3	81 159
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	103 630	0	0	0	0	103 630
Ostatní aktiva	2 747	536	63	3	2	3 351
Aktiva celkem	164 409	19 388	4 264	74	5	188 140
Pasiva						
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	21 755	10 725	4 201	71	3	36 755
Ostatní pasiva	140 442	10 723	220	0	0	151 385
Pasiva celkem	162 197	21 448	4 421	71	3	188 140
Gap	2 212	-2 060	-157	3	2	0
Kumulativní gap	2 212	152	-5	-2	0	

K 31. 12. 2014 (v tis. Kč)	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 008 770	1 111 593	478 456	5 934	7 728	2 612 481
Pohledávky za nebankovními subjekty	83 457	87 211	118 207	101	257	289 233
Dluhové cenné papíry	127 666	0	0	0	0	127 666
Ostatní aktiva	11 360	5 773	2 376	35	15	19 559
Aktiva celkem	1 231 253	1 204 577	599 039	6 070	8 000	3 048 939
Pasiva						
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	83 264	87 268	118 207	101	257	289 097
Závazky vůči klientům	992 888	1 087 082	478 454	5 934	7 728	2 572 086
Ostatní pasiva	167 078	20 648	30	0	0	187 756
Pasiva celkem	1 243 230	1 194 998	596 691	6 035	7 985	3 048 939
Gap	-11 977	9 579	2 348	35	15	0
Kumulativní gap	-11 977	-2 398	-50	-15	0	

Řádek „Ostatní aktiva“ zahrnuje položky rozvahy „Dlouhodobý nehmotný majetek“, „Dlouhodobý hmotný majetek“, „Ostatní aktiva“ a „Náklady a příjmy příštích období“.

Řádek „Ostatní pasiva“ zahrnuje položky rozvahy „Ostatní pasiva“, „Rezervy“, „Základní kapitál“, „Rezervní fond“, „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ a „Ztráta za účetní období“.

5.5 Riziko compliance

Riziko právních nebo regulatorních postihů, finančních ztrát nebo ztráty reputace v důsledku neplnění právních povinností.

Základní postupy pro omezení rizika:

- Řízení rizika prostřednictvím compliance matice.
- Nastavení vnitřních kontrol plnění právních povinností.

5.6 Riziko vyplývající z outsourcingu

Společnost definuje riziko vyplývající z outsourcingu jako riziko selhání partnera zajišťujícího pro společnost některé významné činnosti.

Základní postupy pro omezení rizika:

- Stanovení pravidel pro uzavření outsourcingové smlouvy.
- Pravidelná kontrola využívání outsourcingu.

6. Vztahy se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, kterými jsou ovládající a ovládané osoby a ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou v rámci skupiny Erste Group, přičemž ovládající osobou se rozumí osoba, která fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování podniku jiné osoby (ovládaná osoba).

Společnost vykazovala následující pohledávky, závazky, náklady a výnosy vůči spřízněným osobám:

Rozvaha

(v tis. Kč)	2015	2014
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		
Česká spořitelna, a. s.	44 404	40 379
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	36 755	2 572 102
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami celkem	81 159	2 612 481
Dluhové cenné papíry		
Erste Group Bank AG	2 997	8 628
Dluhové cenné papíry celkem	2 997	8 628
Ostatní aktiva		
Česká spořitelna, a. s.	621	645
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	4	585
Ostatní aktiva celkem	625	1 230

(v tis. Kč)	2015	2014
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	0	289 310
Závazky vůči bankám celkem	0	289 310
Ostatní pasiva		
Česká spořitelna, a. s.	1 546	2 978
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	10 712	18 275
Slovenská sporiteľňa, a. s.	2	144
s IT Solutions AT Spardat GmbH	14	0
ČS do domu, a. s.	4	0
Ostatní pasiva celkem	12 278	21 397

Podrozvaha

(v tis. Kč)	2015	2014
Hodnoty předané k obhospodařování		
Česká spořitelna, a. s.	103 630	127 666
Podrozvahové pohledávky celkem	103 630	127 666

Výkaz zisku a ztrát

(v tis. Kč)	2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Česká spořitelna, a. s.	13	6
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	1 367	6 310
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	1 380	6 316
Náklady na úroky a podobné náklady		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	1 728	2 332
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	1 728	2 332
Výnosy z poplatků a provizí		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	1 185	1 541
Erste Asset Management GmbH (dříve Investiční společnost České spořitelny, a. s.)	255	262
Výnosy z poplatků a provizí celkem	1 440	1 803
Náklady na poplatky a provize		
Česká spořitelna, a. s.	1 013	4 547
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	18 335	19 978
ČS do domu, a. s.	28	72
Slovenská sporitelňa, a. s.	12	0
Náklady na poplatky a provize celkem	19 388	24 597
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Česká spořitelna, a. s.	-4	10
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	-288	0
Erste Group Bank AG	-46	0
Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H	-193	0
s IT Solutions AT Spardat GmbH	-6	0
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	-537	10
Ostatní náklady		
Česká spořitelna, a. s.	5 267	4 598
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	47 633	48 566
Procurement Services CZ, s. r. o.	233	159
s IT Solutions AT Spardat GmbH	94	514
Investičníweb s. r. o.	332	918
První certifikační autorita, a. s.	5	0
Ostatní náklady celkem	53 564	54 755
Ostatní výnosy		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	0	1 150
Ostatní výnosy celkem	0	1 150

Položka „Ostatní náklady“ se skládá z řádku výkazu zisku a ztráty s názvem „Správní náklady“ a „Ostatní provozní náklady“.

7. Závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb

Společnost poskytuje svým zákazníkům investiční služby ve smyslu § 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Jedná se o hlavní investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů a investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a dále doplňkové investiční služby: úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji a provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

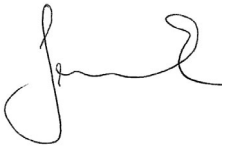
V souvislosti s poskytováním těchto služeb přijala společnost od zákazníků peněžní prostředky a investiční nástroje nebo za tyto hodnoty pro zákazníky získala peněžní prostředky nebo investiční nástroje, tzv. zákaznický majetek, který k 31. 12. 2015 představoval 988 775 tis. Kč (2014: 9 572 809 tis. Kč).

8. Významné události po datu účetní uzávěrky

Po datu účetní závěrky k 31. 12. 2015 nenastaly žádné následné události, které by měly významný dopad do účetní závěrky.

Sestaveno dne: 26. 4. 2016

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Libor Janoušek, MBA
předseda představenstva



Ing. Roman Diviš
místopředseda představenstva

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích
za účetní období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015

Společnost brokerjet České spořitelny, a. s. se sídlem Praha 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, IČ 270 88 677, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8906 (dále jen „zpracovatel“), byla v roce 2015 součástí podnikatelského seskupení, ve kterém existovaly následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládacími osobami a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015 (dále jen „účetní období“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období v platnosti níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření.

A. Ovládací osoby

- **Česká spořitelna, a. s.**,
se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika („Česká spořitelna“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládací osoba
- **EGB Ceps Holding GmbH**,
se sídlem Graben 21, Vídeň, Rakousko („EGB Holding“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba – osoba ovládací společnost Česká spořitelna
- **Erste Bank Beteiligungen GmbH**,
se sídlem Graben 21, Vídeň, Rakousko („EB Beteiligungen“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládací osoba – osoba ovládací společnost EGB Holding
- **Erste Group Bank AG**,
se sídlem Graben 21, A-1010 Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)
Vztah ke společnosti: vrcholová matka, nepřímo ovládací osoba – osoba ovládací společnost EB Beteiligungen

B. Ostatní propojené osoby

- **ČS do domu, a. s.**,
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČS do domu“)
Vztah ke společnosti: ostatní propojené osoby
- **Erste Asset Management GmbH**,
pobočka Česká republika, Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika (dříve Investiční společnost České spořitelny, a. s.)
Vztah ke společnosti: ostatní propojené osoby

- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
se sídlem Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika IČ 27631621 („sProserv CZ“)
Vztah ke společnosti: ostatní propojené osoby
- **Investičníweb s. r. o.**,
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Investičníweb“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba (dne 18. 12. 2015 prodej majetkové účasti s rozhodujícím vlivem České spořitelně)
- **s IT Solutions AT Spardat GmbH**,
Geiselbergstrasse 21–25, Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: ostatní propojené osoby
- **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**,
se sídlem Graben 21, Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: ostatní propojené osoby
- **Slovenská sporiteľňa, a. s.**,
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
Vztah ke společnosti: ostatní propojené osoby
- **První certifikační autorita, a. s.**,
se sídlem Podvinný mlýn 2178/6, Praha 9, Česká republika
Vztah ke společnosti: ostatní propojené osoby
- **Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**,
Habsburgergasse 1, Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: ostatní propojené osoby

C. Obchody s propojenými osobami

Společnost brokerjet České spořitelny identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části A a části B, které agregovala do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně rozvahy společnosti brokerjet České spořitelny

Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank brokerjet České spořitelny poskytl propojeným osobám – bankám – finanční prostředky na základě smluv o vedení běžných účtů a smluv o poskytování finančních služeb za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 81,2 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla brokerjetu České spořitelny v daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Společnost brokerjet České spořitelny má v držení dluhové cenné papíry emitované společností Erste Group Bank AG ve výši 3 mil. Kč. Z titulu těchto dluhových CP nevznikla brokerjetu České spořitelny v daném účetním období žádná újma.

Ostatní aktiva

V položce ostatní aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů brokerjetu České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně rozvahy v celkovém objemu 0,6 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období brokerjetu České spořitelny žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně rozvahy společnosti brokerjet České spořitelny

Ostatní pasiva

V položce ostatní pasiva jsou zahrnuty ostatní závazky z obchodních vztahů brokerjetu České spořitelny vůči propojeným osobám na pasivní straně rozvahy v celkovém objemu 12,3 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období brokerjetu České spořitelny žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztrát společnosti brokerjet České spořitelny

Úrokové výnosy

brokerjet České spořitelny v rámci obchodů s propojenými osobami získal za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy v celkovém objemu 1,4 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období brokerjetu České spořitelny žádná újma.

Úrokové náklady

brokerjet České spořitelny vynaložil za běžných tržních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním

období v celkovém objemu 1,7 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období brokerjetu České spořitelny žádná újma.

Výnosy z poplatků a provizí

brokerjet České spořitelny v rámci obchodů s propojenými osobami přijal za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky a provize z operací s cennými papíry, v celkovém objemu 1,4 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období brokerjetu České spořitelny žádná újma.

Náklady na poplatky a provize

brokerjet České spořitelny v rámci obchodů s propojenými osobami vynaložil za běžných tržních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky za obchodování a správu cenných papírů, v celkovém objemu 19,4 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období brokerjetu České spořitelny žádná újma.

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

brokerjet České spořitelny v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami realizoval za běžných tržních podmínek v účetním období čistou ztrátu v celkovém objemu 0,5 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období brokerjetu České spořitelny žádná újma.

Ostatní náklady

brokerjet České spořitelny v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami, zejména za poskytování outsourcingových služeb, za nájemné nebytových prostor a za poskytování IT služeb, dosáhl za běžných tržních podmínek v účetním období ostatních nákladů v celkovém objemu 53,6 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období brokerjetu České spořitelny žádná újma.

D. Přehled smluv

brokerjet České spořitelny uzavřel v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části A a části B, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části C. Níže uvádí úplný seznam platných smluv s propojenými osobami uvedenými v části A a části B:

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Service Agreement to the Framework Agreement (29. 8. 2014)	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	služby podpory při obchodování s CP	nevznikla
Data Transfer Agreement of DWH (19. 8. 2015)	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	převod dat z datového skladu EBOe do datového skladu společnosti	nevznikla
IT Operations (1. 1. 2013)	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	IT služby	nevznikla
Credit Line Agreement (1. 5. 2008)	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	smlouva o poskytování kreditní linky pro financování úvěrů klientů	nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Smlouva o obstarávání evidenčních převodů cenných papírů (18. 10. 2004)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o obstarávání evidenčních převodů cenných papírů	nevznikla
Smlouva o běžném účtu v 1943725319/0800 CZK (22. 10. 2009)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 1805130253/0800 EUR (22. 10. 2009)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o poskytnutí služby přímého bankovníctví Multicash – ke smlouvě o vedení BU číslo 1943725319/0800CZK a 1805130253/0800 EUR (22. 10. 2009)	Česká spořitelna, a. s.	elektronická výměna dat prostřednictvím služby MultiCash	nevznikla
Smlouva o spolupráci v souvislosti se zajišťováním služeb Klientského centra (12. 1. 2009)	Česká spořitelna, a. s.	spolupráce při zajišťování služeb Klientského centra	nevznikla
Smlouva o předávání dat do DWH (4. 10. 2011)	Česká spořitelna, a. s.	předávání dat do datové databáze	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 5429252/0800 CHF (2. 1. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 5429172/0800 USD (2. 1. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 5429332/0800 GBP (2. 1. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 5428022/0800 USD (2. 1. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 5428102/0800 CHF (2. 1. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 5428292/0800 GBP (2. 1. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 5427732/0800 CZK (2. 1. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o běžném účtu 5427812/0800 EUR (2. 1. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o vedení běžného účtu u České spořitelny	nevznikla
Smlouva o předávání a zpracování dat (26. 6. 2013)	Česká spořitelna, a. s.	předávání dat do datové databáze a jejich zpracování	nevznikla
Smlouva o poskytování IT, telefonních a datových služeb (30. 6. 2015)	Česká spořitelna, a. s.	funkčnost, údržba, servis, obměna a modernizace softwaru a hardwaru v majetku ČS, potřebného pro výkon činnosti BJČS a útvarů ČS, které zajišťují pro BJČS služby v rámci outsourcingu	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (1. 7. 2015)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, správy majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, interního auditu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti a zpracování dat	nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a o nájmu věcí movitých (16. 5. 2008)	Česká spořitelna, a. s.	nájem nebytových prostor v objektu pronajatém ČS Evropská 2690/17	nevznikla
Smlouva o spolupráci při uzavírání smluv se zákazníky brokerjet ČS (3. 11. 2003)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o spolupráci při uzavírání smluv se zákazníky brokerjet ČS	nevznikla
Smlouva o investičním blokačním účtu (3. 8. 2006)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o investičním blokačním účtu	nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů (6. 9. 2006)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o obhospodařování cenných papírů	nevznikla
Smlouva o účtu 6569062/0800 HUF (7. 9. 2015)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o běžném účtu	nevznikla
Smlouva o účtu 6569222/0800 PLN (7. 9. 2015)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o běžném účtu	nevznikla
Smlouva o účtu 6569142/0800 HUF (7. 9. 2015)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o běžném účtu	nevznikla
Smlouva o účtu 6569302/0800 PLN (7. 9. 2015)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o běžném účtu	nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Smlouva o převodu obchodního podílu (18.12.2015)	Česká spořitelna, a. s.	smlouva o převodu obchodního podílu ve společnosti Investičníweb s. r. o.	nevznikla
Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností (1. 4. 2007)	Erste Asset Management GmbH	distribuce podílových listů a zajišťování souvisejících činností	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení (1. 4. 2010)	ČS do domu, a.s	smlouva o obchodním zastoupení	nevznikla
Smlouva o poskytnutí úvěru (29. 2. 2012–10. 11. 2015)	Investičníweb s. r. o.	poskytnutí úvěru	nevznikla
Smlouva o spolupráci (3. 1. 2012–31. 8. 2015)	Investičníweb s. r. o.	smlouva o spolupráci	nevznikla
Smlouva o spolupráci (31. 1. 2011)	Slovenská sporiteľňa, a. s.	smlouva o spolupráci	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb (30. 12. 2011)	Procurement Services CZ, s. r. o.	poskytování právních služeb	nevznikla
Service agreement for remote access service (SSL-VPN) (1. 7. 2015)	S IT solutions AT		nevznikla

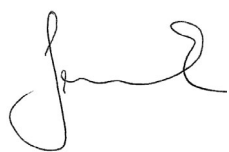
F. Ostatní faktická opatření

brokerjet České spořitelny spolupracuje v rámci skupiny Erste Group Bank na skupinových projektech. Spoluprací na těchto skupinových projektech nevznikla zpracovateli žádná újma. Téměř veškeré činnosti související s administrací dle § 38 ZISIF pro brokerjet České spořitelny, a. s. zajišťuje Česká spořitelna, a. s. S ohledem na úzká propojení jak v oblasti obchodů s CP, tak ostatních outsourcovaných činností zpracovatel vyhodnotil vztahy mezi propojenými osobami jako výhodné pro brokerjet České spořitelny a s nízkým rizikem.

G. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření platných pro zpracovatele v účetním období 2015, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob, nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a schválena představenstvem společnosti brokerjet České spořitelny, a. s. dne 26. 4. 2016.



Libor Janoušek, MBA
předseda představenstva



Ing. Roman Diviš
místopředseda představenstva

brokerjet České spořitelny, a. s.

Evropská 2690/17, 160 00, Praha 6

IČ: 270 88 677

Telefon: +420 956 785 777

Fax: +420 224 646 201

E-mail: help@brokerjet.cz

Internet: www.brokerjet.cz

Výroční zpráva 2015

Produkce:

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

