EFEKTA

OBCHODNÍK S CENNÝMI PAPÍRY

Výroční zpráva za rok 2022

OBSAH

I. Základní údaje o společnosti 1

II. Údaje o orgánech správy, dozoru a organizační struktuře 2

III. Profil společnosti 4

IV. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku 6

V. Zpráva o vztazích 10

VI. Zpráva dozorčí rady 22

VII. Zpráva nezávislého auditora 23

VIII. Účetní výkazy k 31. 12. 2022 26

IX. Příloha k účetní uzávěrce roku 2022 31

Základní údaje o společnosti

obchodní jméno	EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.
identifikační číslo	60717068
sídlo	Brno, Vinařská 460/3, Pisárky, PSČ 603 00
provozovna	Brno, náměstí Svobody 91/20, PSČ 602 00
kontaktní údaje	tel.: 545 218 972 ID DS: 3vjs6m
	e-mail: info@efekta.cz
	www.efekta.cz
vznik společnosti	29. července 1994
právní forma	akciová společnost
základní kapitál	16 200 000,00 Kč
	324 ks akcií o nominální hodnotě 50.000,00 Kč, veřejně neobchodovatelné, vystaveny na jméno a v listinné podobě
struktura vlastníků	na společnosti má účast jedna fyzická osoba, přičemž k 31.12.2022 je stav následující:
	David Rusňák s podílem 100 %
počet zaměstnanců	18
předmět činnosti	*upraveno v bodu III. PROFIL SPOLEČNOSTI*
rejstříkový soud	společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeným Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1388
ověření účetní závěrky	FSG Finaudit, s.r.o., číslo licence 154

II. Údaje o orgánech správy, dozoru a organizační struktuře

Údaje o orgánech správy

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada akcionářů. Skládá se z přítomného akcionáře a její zasedání se koná nejméně jednou za rok. V roce 2022 proběhla řádná valná hromada 25. dubna 2022, která projednala hospodaření společnosti a schválila účetní závěrku za rok 2021. Tři rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady proběhly 14. září 2022, 3. října 2022 a 2. listopadu 2022.

Statutárním orgánem společnosti, který řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem, je představenstvo. Představenstvo je voleno a odvoláváno valnou hromadou. Funkční období představenstva je stanoveno na dobu pět let. Poslední změna ve složení představenstva proběhla rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady 2. listopadu 2022, kdy proběhlo doplnění o nového člena představenstva.

Kontrolním orgánem společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti, je dozorčí rada, která má dva členy. Funkční období je pětileté. Poslední změna ve složení dozorčí rady proběhla na valné hromadě 29. července 2021.

Složení představenstva

- **Mgr. Vojtěch Hebnar** (*1988) - předseda představenstva

- *vzdělání vysokoškolské:* Masarykova univerzita v Brně, Právnická fakulta
- *ve společnosti působí od roku 2019*
- *členství v orgánech jiných společností:*
  EFEKTA IS a.s. – člen představenstva

- **Ing. Tomáš Hruška** (*1969) - člen představenstva

- *vzdělání vysokoškolské:* Vojenská akademie v Brně, Fakulta elektrotechnická a stavební
- *ve společnosti působí od roku 1998*

- **Ing. Juraj Černička, MBA** (*1968) - člen představenstva

- *vzdělání vysokoškolské:* Slovenská Technická univerzita v Bratislavě, Fakulta strojní
  Rochester Institute of Technology, obor College of Business
- *ve společnosti působí od roku 2022*
- *členství v orgánech jiných společností:*
  EFEKTA IS a.s. – člen představenstva
  DRFG Assets a.s. – člen představenstva
  kari time a.s. – předseda dozorčí rady
  Czech Real Estate Fund EUR SICAV, a.s. – člen dozorčí rady
  Czech Development Fund SICAV, a.s. – člen dozorčí rady
  NC CITY Olomouc a.s. – člen dozorčí rady
  NC Hana Olomouc a.s. – člen dozorčí rady
  Trutnov Property Development, a.s. – člen dozorčí rady
  Český Těšín Property Development, a.s. – člen dozorčí rady
  ADINIT EU, s.r.o. – jednatel

- **Složení dozorčí rady**

  - **Ing. Vendula Macková** (*1981) - předseda dozorčí rady

- *vzdělání vysokoškolské:* Vysoké učení technické v Brně, Podnikatelská fakulta
- *ve společnosti působí od roku 2020*
- *členství v orgánech jiných společností:*

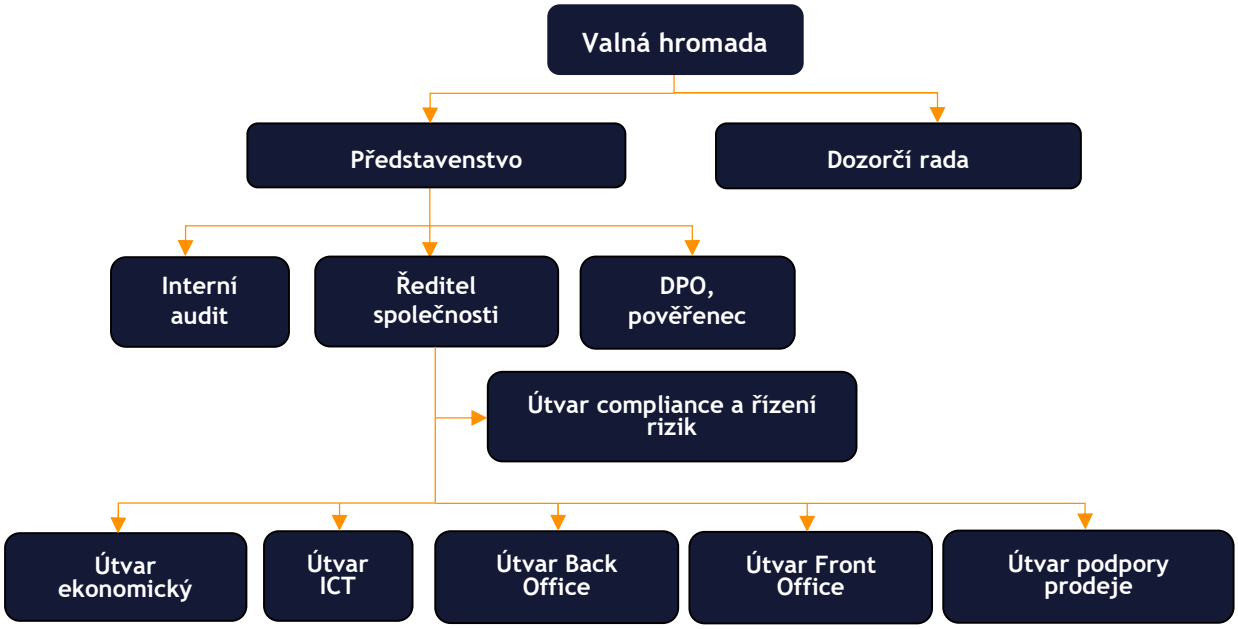
  Chytrý Honza – člen představenstva
  EFEKTA IS a.s. – člen dozorčí rady
  E-SOFT, spol. s r.o. – jednatel

  - **Ing. Michal Krejzlík** (*1987) – člen dozorčí rady

- *vzdělání vysokoškolské:* Mendelova univerzita v Brně, Provozně ekonomická fakulta
- *ve společnosti působí od roku 2021*
- *členství v orgánech jiných společností:*

  kari time a.s. – člen představenstva
  DRFG Finance s.r.o. - jednatel

- **Organizační struktura společnosti**



III. Profil společnosti

Vznik společnosti

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. (dále jako „**společnost**“) byla založena v roce 1994. Společností za léta její existence prošlo mnoho zkušených obchodníků a expertních zaměstnanců, kteří se v čase podíleli na jejím rozvoji. Již v roce 1994 získala společnost licenci obchodníka s cennými papíry, udělenou Ministerstvem financí ČR. Společnost působí na českém trhu již 29 let jako zcela samostatný právní subjekt.

Rozdělení činnosti

Společnost je oprávněným držitelem povolení k poskytování investičních služeb dle zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jako „**ZPKT**“), v rozsahu níže uvedené licence obchodníka s cennými papíry.

		Investiční nástroje dle § 3 odst. 1 ZPKT			
		písm. a)	*písm. b)*	*písm. c)*	*písm. d)*
Hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 ZPKT	písm. a)				
	písm. b)				
	písm. c)				
	písm. d)				
	písm. e)				
	písm. f)				
	písm. g)				
	písm. h)				
	písm. i)				
Doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 ZPKT	písm. a)				
	písm. b)				
	písm. c)				
	písm. d)				
	písm. e)				
	písm. f)				
	písm. g)				

Společnost je dále oprávněna k přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků a k organizování veřejných dražeb cenných papírů.

Služby poskytované společností jsou navázány zejména k následujícím investičním nástrojům:

- *Podílové listy fondu kolektivního investování CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND*

Společnost jakožto výhradní distributor tohoto fondu na území České republiky zajišťuje pro obhospodařovatele fondu kompletní portfolio činností souvisejících s distribucí, administrací, reportingem a zákaznickou péčí.

- *Investiční akcie fondů kvalifikovaných investorů*

Společnost zajišťuje činnosti související s distribucí, administrací, reportingem a zákaznickou péčí.

- *Korporátní dluhopisy*

Společnost zajišťuje pro emitenty činnosti související s distribucí, administrací, reportingem a zákaznickou péčí.

IV. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Komentář k podnikatelské činnosti za rok 2022

Společnost v rozhodném období pokračovala v realizaci své hlavní podnikatelské aktivity směřující k poskytování palety investičních příležitostí pro své zákazníky. Mezníkem bylo pro fungování a možnosti rozvoje společnosti účastenství v Centrálním depozitáři cenných papírů. Využití „bezpapírové“ administrace umožnilo efektivnější alokaci zdrojů personálních, časových a finančních. Extrémně se snížila chybovost, když počet intervencí oproti předchozím rokům klesl prakticky na desetinu a dále se snižuje. Díky volným kapacitám je možné řešit řadu složitých úkonů a projektů souběžně. Zároveň byla zachována původní kompetence, takže je možné se maximálně přizpůsobit přáním a potřebám obchodních partnerů.

V prosinci 2022 byla navázána spolupráce s Winstor investiční společnost a.s., a to za účelem distribuce investičních akcií Verdi podfondu farem. U stávajících obchodních partnerů došlo k prohlubování spolupráce, kdy například fond kvalifikovaných investorů Czech Development Fund SICAV, a.s. vydal novou, dividendovou třídu prioritních investičních akcií.

Změnou si prošla vizuální identita společnosti, a to včetně loga, webových stránek, materiálů i dokumentace.

V roce letošním bude na vizuální změny navázáno evolucí Klientského centra. To je každý měsíc rozšiřováno o novou funkcionalitu nebo rovnou celý plně elektronizovaný proces. Ve vývoji je též mobilní aplikace. Tyto dva komunikační kanály by měly být navenek výkladní skříní společnosti.

Společnost pokračuje ve stabilizaci personálního obsazení a průběžného rozvoje kompetencí či vzdělávání svých zaměstnanců, kteří jsou klíčem k dlouhodobé stabilitě a úspěchu. Rozrostl se nový útvar podpory prodeje. Výrazně posílen byl i IT vývoj.

Právě díky výše uvedenému přístupu se společnosti daří přinášet nové služby, jako je například úročení prostředků na majetkových účtech nebo datové propojení s investičními zprostředkovateli přes API rozhraní. V různé fázi rozpracování je pak celá řada dalších projektů.

Komentář k ekonomickým výsledkům za rok 2022

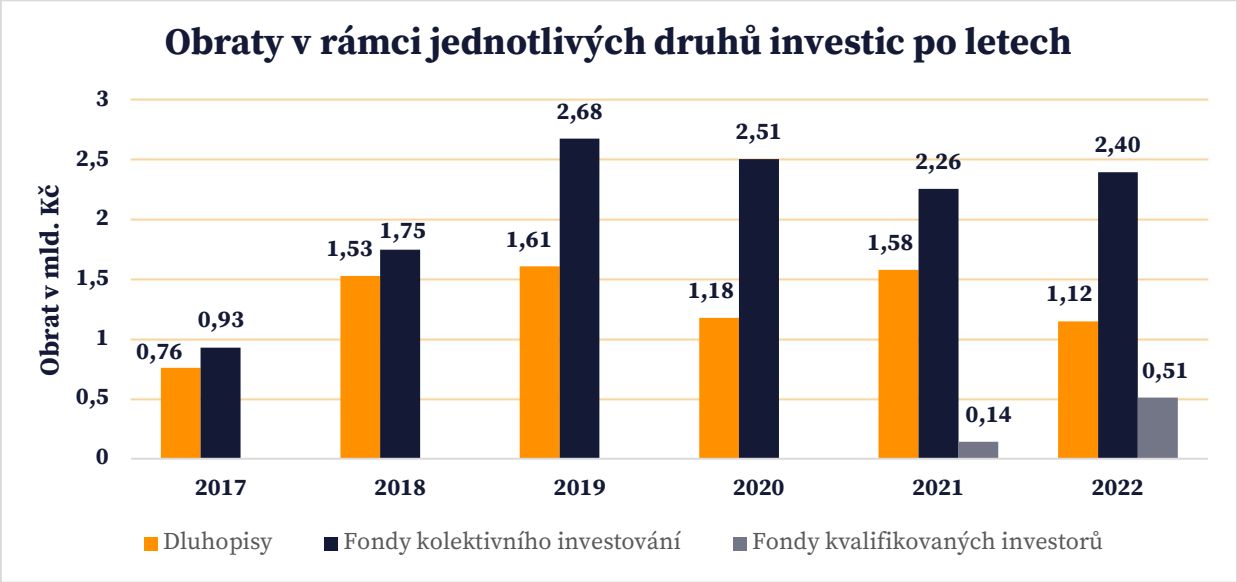
Celková bilanční suma za účetní období roku 2022 dosáhla hodnoty 371 112 tis. Kč při celkovém čistém obratu 209 557 tis. Kč. Společnost poskytla své služby více než 22 tisícům zákazníků, pro které v roce 2022 zobchodovala cenné papíry fondů kolektivního investování v objemu přes 2 395 754 tis. Kč, fondů kvalifikovaných investorů v objemu 513 448 tis. Kč. Pro zájemce umístila 1 121 796 tis. Kč do emisí korporátních dluhopisů. Spolu s umísťováním dluhopisů od emitentů k zájemcům společnost provádí celkovou administraci včetně výplaty úroků a jistin. V roce 2022 bylo na kupónových výnosech vyplaceno přes 353 953 tis. Kč. U administrovaných emisí dluhopisů nedošlo k žádnému zpoždění při výplatě jistiny nebo kupónů.

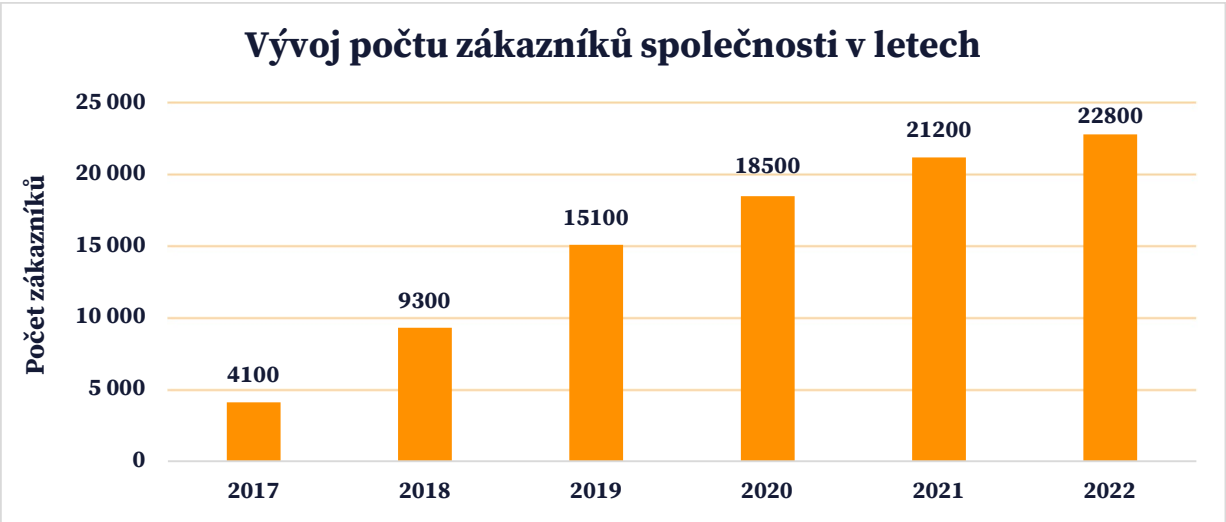
V rozvaze za rok 2022 společnost eviduje aktiva ve výši 371 112 tis. Kč, která jsou tvořena zejména pohledávkami za bankovními a nebankovními subjekty související s hlavní činností společnosti. Nejsou evidovány žádné nedobytné nebo pochybné pohledávky, které by představovaly rizikovou položku. Nejvýznamnější položkou pasiv představují cizí zdroje, resp. 299 755 tis. Kč na vkladech zákazníků. Na růstovou tendenci vlastního kapitálu má vliv

opětovné dosažení kladného výsledku hospodaření, a to ve výši 524 tis. Kč. Vlastní kapitál tak dosáhl hodnoty 12 512 tis. Kč. Tento posilující trend lze chápat jako kapitálovou bezpečnostní pojistku pro řízení možných rizik.

Hospodaření v roce 2022 skončilo ziskem ve výši 643 tis. Kč před zdaněním. Tento zisk vznikl na základě realizace výnosů z hlavních investičních služeb při současné optimalizaci nákladové stránky běžné hospodářské činnosti. V rámci chystaných projektů společnost věnuje pozornost nákladovosti na informační technologie tak jako mzdovým otázkám v rámci konkurenceschopnosti.

Podrobnější informace o hospodaření společnosti obsahuje účetní závěrka, která je spolu s dalšími, zákonem vyžadovanými dokumenty, přílohou této výroční zprávy.





Zahraniční aktivity

Společnost měla v roce 2022 vyřízen Evropský pas a mohla tak poskytovat své služby ve 27 zemích Evropy. Společnost se nicméně rozhodla, že bude své služby v současnosti nabízet pouze na území České republiky s potenciálním výhledem rozšíření svých aktivit i na území Slovenské republiky.

Strategie pro rok 2023

Společnost v roce 2022 poskytovala investiční služby pro retailové, kvalifikované i institucionální investory. V nadcházejícím roce je plánován rozvoj on-line komunikačních kanálů a zkvalitňování podpory prodeje stávajícím obchodním partnerům. Budou pokračovat investice do ICT projektů. Pozornost bude zaměřena také na možnosti nabízení nových typů produktů a služeb. To vše bude znamenat vyšší nároky na personální kapacity, na což bude společnost reagovat zejména vzděláváním a vylepšením procesů u stávajících zaměstnanců.

Ostatní údaje

- Společnost nepořizovala do svého majetku vlastní akcie.
- Společnost nevynaložila žádné výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje.
- Společnost neměla organizační složku v zahraničí, svou činnost vykonávala ve své provozovně.
- Společnost z povahy předmětu své činnosti neměla aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.
- Pracovněprávní vztahy se řídily platnými právními zákony, především Zákoníkem práce a souvisejícími předpisy. Specifika společnosti řešil organizační řád. Kolektivní smlouva nebyla uzavřena. Zaměstnanci společnosti vykonávali své činnosti na základě pracovní smlouvy. Kromě mzdy pobírali zaměstnanci obvyklé firemní benefity. Společnost využívala outsourcing pro svůj nezbytný chod, především pak v oblasti IT.
- Společnost vložila do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2022 příspěvek ve výši 4 072 tis. Kč, což představuje 2 % z objemu 203 594 tis. Kč přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Povinnost odvést příspěvek vycházela z § 129 ZPKT.

- **Významné události po datu účetní závěrky**

V návaznosti na válečný konflikt mezi Ruskou federací a Ukrajinou vedení společnosti vyhodnotilo hlavní rizika, kterým může v této souvislosti nadále čelit. Jelikož společnost nevlastní žádná aktiva v Rusku, Bělorusku nebo na Ukrajině, nemá zákazníky z těchto zemí a zároveň společnost nemá depozita u Sberbank CZ, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Společnost průběžně přijímá taková opatření, která odpovídají aktuální celospolečenské a hospodářské situaci.

V Brně dne 17. dubna 2023

Mgr. Vojtěch Hebnar, předseda představenstva

V. Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou

a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

za účetní období roku **2022**, stav k **31.12.2022**,

zpracovaná dle § 82 a násl. zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále též jako **„ZOK“**), statutárním orgánem ovládané osoby (dále jen **„zpráva o vztazích“**).

Čl. I.

Obsahové náležitosti zprávy o vztazích

Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanými

Ovládaná osoba:

společnost:	**EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.**
sídlo:	**Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno**
IČ:	**607 17 068**
právní forma:	**akciová společnost**
registrace v obchodním rejstříku:	**Krajský soud v Brně - sp. zn. B 1388**
základní kapitál:	**16 200 000,00 Kč**

Ovládající osoba:

jméno:	**David Rusňák**
dat. nar.:	**8. září 1978**
trvalý pobyt:	**Hroznová 448/21, Pisárky, 603 00 Brno**
ovládací podíl:	**100 %**

Způsob a prostředky ovládání

Společnost EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. byla v roce 2022 ovládána ovládající osobou - Davidem Rusňákem, jako jediným akcionářem s vlastnictvím 324 kusů listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 50.000,00 Kč s pořadovými čísly 001 až 324, což představuje 100 % podíl na základním kapitálu ovládané osoby.

Ovládání ovládané osoby je vykonáváno prostřednictvím rozhodování valné hromady a prostřednictvím statutárního a dozorčího orgánu. Ovládající osoba navrhuje své zástupce do orgánů ovládané osoby. Zástupci ovládající osoby v orgánech společnosti se jako členové orgánů podílí na plnění povinností stanovených právními předpisy pro obchodní korporace včetně obchodního vedení a kontrolní činnosti.

Struktura vztahů ovládané osoby s propojenými osobami

Ovládaná osoba je dále propojena s následujícími osobami:

a) ve skupině DRFG

Název společnosti	IČO	Sídlo	Přímý vlastník	Podíl v %
A PLUS a.s.	262 36 419	Česká 154/12, 602 00 Brno	DRFG Invest I. s.r.o.	50,0%
Aristocrat Capital a.s.	143 41 921	Kopečná 980/43, 602 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	50,0%
ASSETIO Services, s.r.o.	082 04 039	Trnitá 500/9, 602 00, Brno	ASSETIO Solution, a.s.	100,0%
ASSETIO Solution, a.s.	079 11 408	Trnitá 500/9, 602 00 Brno	DRFG Finance s.r.o.	80,0%
BAS Poland sp. z o.o.	KRS 0000795412	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	DRFG Real Estate s.r.o.	10,0%
BOK Poland sp. z o.o.	KRS 0000796930	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	DRFG Real Estate s.r.o.	10,0%
BOL Poland sp. z o.o.	KRS 0000796694	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	DRFG Real Estate s.r.o.	10,0%
BOP Poland sp. z o.o.	KRS 0000800255	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	DRFG Real Estate s.r.o.	10,0%
BUL Poland sp. z o.o.	KRS 0000797124	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	DRFG Real Estate s.r.o.	10,0%
City Life Olomouc Alfa s.r.o.	140 99 241	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	City Life Olomouc s.r.o.	100,0%
City Life Olomouc Beta s.r.o.	140 99 349	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	City Life Olomouc s.r.o.	100,0%
City Life Olomouc s.r.o.	099 79 832	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	70,0%
CLEAR investment s.r.o.	039 51 472	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
Compass Consulting Service a.s. v likvidaci	282 63 774	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	75,5%
Czech Development Fund SICAV, a.s.	108 15 007	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
Czech Green Energy s.r.o.	097 03 667	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG ENERGY s.r.o.	60,0%
Czech Green Energy 1 s.r.o.	097 73 401	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Green Energy 2 s.r.o.	097 83 857	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Green Energy 3 s.r.o.	097 83 920	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Green Energy 4 s.r.o.	097 83 989	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Green Energy 5 s.r.o.	097 84 047	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Home Capital, a.s.	085 05 811	náměstí Míru 1220/3, 120 00 Praha 2	RESIDENTIAL INVEST s.r.o.	44,0%
Czech Real Estate Fund EUR SICAV, a.s.	144 23 880	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
Czech Sun Energy 1 s.r.o.	086 29 285	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG ENERGY s.r.o.	100,0%
Czech Sun Energy 2 s.r.o.	086 29 315	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG ENERGY s.r.o.	100,0%
Czech Sun Energy 3 s.r.o.	086 29 340	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG ENERGY s.r.o.	100,0%

Název společnosti	IČO	Sídlo	Přímý vlastník	Podíl v %
Dimiat sp. z o.o.	0000870137	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	DRFG Real Estate Project Théta s.r.o.	50,0%
DRFG a.s.	282 64 720	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Vega Capital I. s.r.o.	47,5%
			ELF Invest a.s.	23,75%
			PJF Invest s.r.o.	23,75%
			DRFG Friends & Family	5,0%
DRFG Bond Investment s.r.o.	099 86 375	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Bond Investment 2022 s.r.o.	143 41 859	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Development s.r.o.	141 00 495	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG ENERGY s.r.o.	031 07 108	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Finance s.r.o.	035 30 060	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Financial Management a.s.	070 30 002	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Friends & Family a.s.	071 02 488	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	60,0%
DRFG inkasní s.r.o.	069 69 097	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest I. s.r.o.	293 61 257	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest III. s.r.o.	041 76 316	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest IV. a.s.	060 38 697	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest V. a.s.	087 98 770	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest Management a.s.	070 30 045	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG POLSKA Sp. z o.o.	0000861021	Plac Trzech Kryzy 10/14, 00-499 Warszawa PL	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG ProjectBond Investment I. s.r.o.	119 68 478	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG RE Project 1 s.r.o.	140 99 161	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 10 s.r.o.	141 00 410	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 11 s.r.o.	141 00 461	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 12 s.r.o.	140 96 226	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%

Název společnosti	IČO	Sídlo	Přímý vlastník	Podíl v %
DRFG RE Project 13 s.r.o.	140 96 366	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 14 s.r.o.	140 96 471	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 15 s.r.o.	140 96 749	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 16 s.r.o.	140 96 927	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 17 s.r.o.	140 97 001	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 18 s.r.o.	140 97 125	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 19 s.r.o.	140 97 222	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 20 s.r.o.	140 97 427	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 21 s.r.o.	140 97 575	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 22 s.r.o.	140 97 699	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 23 s.r.o.	140 98 776	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 24 s.r.o.	140 98 946	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 4 s.r.o.	140 99 560	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	28,0%
DRFG RE Project 5 s.r.o.	140 99 918	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 6 s.r.o.	141 00 002	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 7 s.r.o.	141 00 045	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 8 s.r.o.	141 00 151	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 9 s.r.o.	141 00 193	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	070 29 993	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Real Estate Management a.s.	052 07 088	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	087 97 650	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project VI. s.r.o.	099 77 490	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project VII. s.r.o.	099 77 589	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project VIII. s.r.o.	099 78 381	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%

Název společnosti	IČO	Sídlo	Přímý vlastník	Podíl v %
DRFG Real Estate Project X. s.r.o.	099 79 255	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XI. s.r.o.	099 79 280	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XII. s.r.o.	099 79 816	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XIV. s.r.o.	099 79 875	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XVI. s.r.o.	099 79 913	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XVII. s.r.o.	099 79 930	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XVIII. s.r.o.	099 79 964	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	13,0%
DRFG Real Estate Project XIX. s.r.o.	099 79 981	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XX. s.r.o.	099 79 999	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o.	047 44 756	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project DELTA s.r.o.	047 44 772	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project Éta s.r.o.	018 62 464	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	8,0%
DRFG Real Estate Project Théta s.r.o.	018 62 588	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate s.r.o.	037 68 775	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Telco Financial Management a.s.	070 29 969	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	241 33 833	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
EFEKTA-IZ s.r.o.	060 84 672	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
ERN-e.com, a.s.	061 03 243	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Chytrý Honza a.s.	100,0%
Finest Invest a.s.	043 53 862	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	51,0%
Finnology s.r.o.	050 75 653	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Chytrý Honza a.s.	100,0%
Formicola Sp. z o.o.	0000967758	ul. Grzybowska, nr 2, 00-131 Warszawa, PL	DRFG Real Estate Project VI. s.r.o.	100,0%
Frontier Estates 4 Sp. z o.o.	0000918628	ul. Chmielna, nr19, 00-021 Warszawa, PL	DRFG Real Estate Project XVII s.r.o.	70,0%
Frontier Estates Polska Management SBU Wroclaw Sp. z o.o.	0000892706	ul. Chmielna, nr19, 00-021 Warszawa, PL	DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	50,0%
Green Energy Resources s.r.o.	097 81 897	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG ENERGY s.r.o.	60,0%

Název společnosti	IČO	Sídlo	Přímý vlastník	Podíl v %
Green Energy Resources 1 s.r.o.	086 29 099	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources 2 s.r.o.	086 29 196	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources 3 s.r.o.	086 29 285	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources 4 s.r.o.	086 29 315	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources 5 s.r.o.	086 29 340	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Mladá Boleslav, s.r.o.	099 79 891	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Czech Development Fund SICAV, a.s.	85,0%
Green resort Kunětická hora s.r.o.	018 62 481	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Czech Development Fund SICAV, a.s.	100,0%
HypoPortal s.r.o.	050 44 308	Trnitá 500/9, 602 00 Brno	Finnology s.r.o.	90,0%
Chytrý Honza a.s.	290 48 770	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	kari time a.s.	100,0%
IBU Poland sp. z o.o.	KRS 0000744805	Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
INCOMMING ventures a.s.	049 91 087	Bílkova 855/19, 110 00 Praha 1	DRFG a.s.	20,0%
Industrial Center 2 Slovakia s.r.o.	52950689	Palisády 55, 811 06 Bratislava, SK	DRFG Real Estate s.r.o.	80,0%
Investown Technologies s.r.o.	086 67 144	Inovační 122, Hodkovice, 252 41 Zlatníky-Hodkovice	kari time a.s.	8,0%
InvestPortal s.r.o.	053 82 807	Trnitá 500/9, 602 00 Brno	Finnology s.r.o.	100,0%
kari time a.s.	071 02 461	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
KonsolidacePortal s.r.o.	072 07 964	Trnitá 500/9, 602 00 Brno	Finnology s.r.o.	100,0%
MOP Poland sp. z o.o.	KRS 0000758136	Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
Nadace DRFG	050 12 571	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
Nage, s.r.o.	033 57 988	Vinohradská 2828/151, 130 00 Praha 3	DRFG Finance s.r.o.	55,0%
ONE Investment s.r.o.	078 18 009	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
Oxygen Advisory s.r.o.	020 10 895	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
Peak Media s.r.o.	057 29 530	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
PROFORZA finance, a.s.	036 41 562	Na Rovince 879, 720 00 Ostrava	DRFG Finance s.r.o.	55,15%
PROFORZA consulting, s.r.o.	046 65 201	Na Rovince 879, 720 00 Ostrava	PROFORZA finance, a.s.	100,0%
PROFORZA education, s.r.o.	046 60 064	Na Rovince 879, 720 00 Ostrava	PROFORZA finance, a.s.	100,0%

Název společnosti	IČO	Sídlo	Přímý vlastník	Podíl v %
RAISEUP s.r.o.	068 65 968	Nové sady 988/2, 602 00 Brno	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
Real Estate Facility Management s.r.o.	043 40 507	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
RESIDENTIAL INVEST s.r.o.	042 35 835	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
Rezidence Lannova s.r.o.	059 21 694	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
Rezidence Spojovací s.r.o.	087 97 757	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Czech Development Fund SICAV, a.s.	100,0%
ROYAL VISION s.r.o.	283 22 584	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Finance s.r.o.	80,0%
RV Corporate Support s.r.o.	293 52 291	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG a.s.	100,0%
TYNO PARK II. s.r.o.	140 79 526	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Real Estate s.r.o.	15,0%
UNIFER alfa a.s.	016 98 605	Veselá 169/24, 602 00 Brno	DRFG a.s.	15,0%

b) ve skupině DRFG Telco

Název společnosti	IČO	Sídlo	Přímý vlastník	Podíl v %
ARBOR,spol.s r.o.,něm.ARBOR GmbH	446 99 158	č.p. 148, 251 01 Nupaky	Suntel Group a.s.	100,0%
Backbone s.r.o.	259 43 693	Hálkova 11/1629, 120 00 Praha 2	Suntel Group a.s.	100,0%
Backbone Germany GmbH	HRB 244151	Rupert-Mayer-Str. 44 Gebäude 6407, 81379 München, DE	Backbone s.r.o.	100,0%
DRFG TELCO s.r.o.	031 05 849	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Telco 5G a.s.	100,0%
			Vega Capital II. s.r.o.	50,0%
DRFG Telco 5G a.s.	071 02 470	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	ELF Invest Beta s.r.o.	35,0%
			PJF Invest Beta s.r.o.	10,0%
			DRFG Friends & Family	5,0%
DRFG Telco Bond 5G a.s.	073 38 384	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG TELCO s.r.o.	100,0%
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	106 61 689	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG TELCO s.r.o.	100,0%
EnKom AG	CHE-113.940.462	Schellenrainstrasse 13, 6210 Sursee, CH	Suntel Group a.s.	100,0%
FibreNet, s.r.o.	367 47 572	Topolnická cesta 189, 930 13, Trhová Hradská, SK	Suntel Group a.s.	70,0%
Lukromtel, s.r.o.	360 57 258	Československej armady 198/31,Kremnica 967 01, SK	Suntel Group a.s.	80,0%
Suntel Czech, s.r.o.	607 53 447	Březnická 5602, 760 01 Zlín	Suntel Group a.s.	100,0%
Suntel Germany GmbH	HRB 220431	Rupert-Mayer-Str. 44, 6407 Building, 81379 München, DE	Suntel Czech s.r.o.	100,0%
Suntel Group a.s.	066 51 062	Březnická 5602, 760 01 Zlín	DRFG TELCO s.r.o.	100,0%
SUNTEL Slovakia s.r.o.	437 69 292	Mojmírova 8, 040 04 Košice, SK	Suntel Group a.s.	100,0%
SUNTEL suisse GmbH	CHE-261.442.003	Bahnhofstrasse 10, 8712 Stäfa, CH	Suntel Group a.s.	100,0%
Suntel Switzerland AG	CHE-140.141.831	Bahnhofstrasse 10, 8712 Stäfa, CH	Suntel Group a.s.	100,0%
TeleDat komunikačné systémy s.r.o.	315 96 134	Sládkovičova 20, 974 05 Bánská Bystrica, SK	Suntel Group a.s.	70,0%

c) mimo skupinu DRFG nebo skupinu DRFG Telco

Název společnosti	IČO	Sídlo	Přímý vlastník	Podíl v %
Bio Produkt z Podchřibí s.r.o.	293 11 934	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	100,0%
DRFG Assets a.s.	118 96 272	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	45,0%
DRFG RE Project 7 s.r.o.	099 79 212	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Assets a.s.	68,0%
DRFG Real Estate Project lóta. s.r.o.	018 62 383	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Assets a.s.	70,0%
DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o.	047 44 799	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Assets a.s.	100,0%
DRFG Real Estate Project I. s.r.o.	087 97 617	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Assets a.s.	50,0%
DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	087 97 927	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Assets a.s.	100,0%
DRFG Real Estate Project IX. s.r.o.	099 79 212	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	DRFG Assets a.s.	100,0%
EFEKTA IS a.s.	119 01 110	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	50,0%
EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.	607 17 068	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	100,0%
Farma Labuty s.r.o.	045 10 801	č.p. 30, 696 48 Labuty	Farma Podchřibí s.r.o.	90,0%
Farma Podchřibí s.r.o.	017 64 675	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Vega Capital a.s.	100,0%
iDeal Wines s.r.o.	055 96 611	Záhřebská 876/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2	David Rusňák	20,0%
Industrial Center 2 Slovakia s.r.o.	52950697	Eurovea Central 1, Pribinova 4, 811 09 Bratislava, SK	DRFG Assets a.s.	80,0%
Kostelany 157 s.r.o.	043 49 288	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	100,0%
PDC Industrial Center 153 sp. z o.o.	0000850222	Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, PL	DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o.	50,0%
PDC Industrial Center 184 sp. z o.o.	0000895233	Grzybowska, 2, 00-131 Warszawa, PL	DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	100,0%
Vega Art s.r.o.	038 87 057	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	Vega Capital a.s.	100,0%
Vega Capital a.s.	074 44 648	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	100,0%
Vega Capital I. s.r.o.	092 07 694	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	100,0%
Vega Capital II. s.r.o.	092 08 101	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	100,0%
Vega Capital B.V.	858036812	Nicolaas Witsenkade 39, 1017ZV Amsterdam, NL	David Rusňák	100,0%
Vega Shot s.r.o.	140 04 186	Vinařská 460/3, 603 00, Brno	David Rusňák	75,0%

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

V roce 2022 nepořídila společnost od propojených osob dlouhodobý majetek, přesahující 10 % vlastního kapitálu společnosti.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými - v rozhodném období měly propojené osoby uzavřeny následující standardní smlouvy:

Smluvní partner společnosti EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.	Smlouvy uzavřené se společností EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.
ASSETIO Services, s.r.o.	Smlouva o spolupráci
CLEAR investment s.r.o.	Smlouva o spolupráci
Czech Development Fund SICAV, a.s.	Smlouva o umisťování a administraci investičních nástrojů
Czech Home Capital, a.s.	Smlouva o umisťování a administraci investičních nástrojů
DRFG a.s.	Smlouva o poskytování administrativních služeb a zpracování dat Smlouva o umisťování investičních nástrojů Smlouva o zprostředkování cenných papírů fondu kolektivního investování Smlouva o předávání a ochraně osobních údajů Smlouva o poskytnutí finančních prostředků určených ke krytí ztráty po likvidaci fondu
DRFG Bond Investment s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Bond Investment 2022 s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Finance s.r.o.	Smlouva o zpracování osobních údajů Smlouva o poskytování služeb Smlouva o nájmu softwaru Smlouva o nájmu softwaru Smlouva o nájmu softwaru Smlouva o převodu softwaru a postoupení licence Smlouva o převodu softwaru a postoupení licence Smlouva o převodu softwaru a postoupení licence
DRFG Financial Management a.s.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Invest Management a.s.	Smlouva o umisťování a administraci investičních nástrojů
DRFG ProjectBond Investment I. s.r.o.	Smlouva o umisťování a administraci investičních nástrojů
DRFG Real Estate s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů Smlouva o zprostředkování cenných papírů fondu kolektivního investování
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Real Estate Management a.s.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Telco Bond 5G a.s.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Telco Financial Management a.s.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů

Smluvní partner společnosti EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.	Smlouvy uzavřené se společností EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	Smlouva o umisťování a administraci investičních nástrojů
EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
EFEKTA-IZ s.r.o.	Smlouva o spolupráci
Finest Invest a.s.	Smlouva o spolupráci
Chytrý Honza a.s.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
Nage, s.r.o.	Smlouva o spolupráci
Oxygen Advisory s.r.o.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
RAISEUP s.r.o.	Smlouva o spolupráci
ROYAL VISION s.r.o.	Smlouva o spolupráci
UNIFER alfa a.s.	Rámcová smlouva o dílo
Vega Capital a.s.	Smlouva o umisťování a administraci investičních nástrojů

Ovládaná osoba nemá uzavřenou ovládací smlouvu o převodu zisku.

- **Jiná právní jednání a opatření v zájmu nebo na popud propojených osob**

Jiná právní jednání mezi propojenými osobami měla charakter běžných úkonů, vyplývající ze vzájemné spolupráce, bez výhod či nevýhod pro propojené osoby. V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná mimořádná či nestandardní opatření.

- **Plnění a protiplnění poskytnutá mezi ovládanou osobou a dalšími propojenými osobami**

Vyplývají ze vzájemně uzavřených smluv.
Ovládaná osoba v rozhodném období nevyplatila žádné dividendy ani tantiémy.

- **Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání**

Ovládané osobě nevznikla v rozhodném období žádná újma ze smluv s propojenými osobami, z jiných právních úkonů učiněných v zájmu propojených osob ani z opatření uskutečněných v zájmu nebo na popud propojených osob, jejichž uzavření nebo přijetí se uskutečnilo v posledním či předcházejících účetních obdobích. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení vyrovnání újmy.

- **Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů propojených osob, související rizika**

Ze vztahů uzavřených mezi propojenými osobami nemá ovládaná osoba žádné výhody ani nevýhody. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s ostatními partnery, pro žádnou stranu neznamenají neoprávněnou výhodu či nevýhodu. Vztahy jsou z hlediska výhod neutrální a z uzavřených vztahů pro ovládanou osobu neplynou žádná rizika.

Čl. II.

Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za účetní období od **1. ledna 2022** do **31. prosince 2022**.

Čl. III.

Závěr

Zprávu o vztazích zpracoval statutární orgán ovládané osoby v souladu s § 82 a násl. ZOK s péčí řádného hospodáře na základě dostupných informací. Se zprávou o vztazích a stanoviskem dozorčí rady seznamuje statutární orgán akcionáře společnosti ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou v souladu s § 84 odst. 1 ZOK.

V Brně dne 31.března 2023

Za statutární orgán ovládané osoby

Mgr. Vojtěch Hebnar, předseda představenstva

Ing. Tomáš Hruška, člen představenstva

Ing. Juraj Černička, člen představenstva

VI. Zpráva dozorčí rady

Za účelem transparentnosti činnosti vydává dozorčí rada pro účely této výroční zprávy shrnutí svojí činnosti a zjištěných skutečností.

V rámci výkonu kontrolní činnosti v roce 2022 nebyly zjištěny žádné závažné nedostatky a dozorčí rada konstatuje, že společnost postupně dosahuje stanovených strategických cílů. Dozorčí rada posuzovala rovněž systémové fungování jednotlivých útvarů společnosti s tím, že jsou efektivně využívány synergie zaměstnanců těchto útvarů a tyto považuje za věcně i odborně způsobilé.

Dozorčí rada uvádí, že představenstvo společnosti poskytovalo veškeré potřebné podklady a informace k řádnému výkonu její činnosti. V činnosti představenstva, zejména pak v činnosti obchodního a provozního řízení, nebylo zjištěno porušení zákonných ani interních předpisů společnosti.

Dozorčí rada prověřila zprávu o vztazích za rok 2022 předloženou představenstvem společnosti a neshledala žádné nesrovnalosti, přičemž tuto zprávu schvaluje jako věcně i obsahově odpovídající zákonným požadavkům. Kontrolní orgán má za to, že zpráva o vztazích neobsahuje žádné mylné či zavádějící informace.

Dozorčí rada ve výkonu funkce výboru pro audit prověřila výši a strukturu rozvahových položek hospodaření za rok 2022. Na základě předložených dokladů a dokumentů dozorčí rada konstatuje, že roční účetní závěrka je v souladu s podmínkami pro vedení účetnictví pro věrné zobrazení majetku, závazků a vlastního kapitálu ke dni 31.12.2022. Dozorčí rada neshledala nesrovnalosti v postupu sestavení účetní závěrky tak, jako průběhu nezávislého auditu. Ze své pozice výboru pro audit doporučuje dozorčí rada pověřením auditu účetní závěrky za rok 2023 a všech náležitostí s tím souvisejících společnost FSG Finaudit, s.r.o., IČ 61947407.

Systémy vnitřní kontroly, řízení rizik, strategické a finanční řízení, vnitřní předpisy jsou na úrovni odpovídající velikosti a činnosti společnosti jakožto regulovaného subjektu, jsou funkční a efektivní, zároveň jsou v souladu právními předpisy i mezi sebou navzájem. Dozorčí rada je obeznámena s činností a vyhodnocením výsledků vnitřního auditu, stejně tak i plánem auditních činností na další období. Dozorčí rada byla obeznámena se zprávami útvaru Compliance a řízení rizik za rok 2022. Z jejichž závěrů plyne, že společnost splňuje všechny zákonem stanovené požadavky na činnost obchodníka s cennými papíry. Vzhledem k rozsahu jí povolených činností a poskytovaných služeb má dozorčí rada za to, že výkon činnosti je dostatečně zabezpečen po všech stránkách, zejména pak po stránce personální, IT infrastruktury, provozních podmínek. Společnost jako taková vykazuje vysokou míru integrity.

V Brně dne 12. dubna 2023

Ing. Vendula Macková, předsedkyně dozorčí rady

VII. Zpráva nezávislého auditora

FSG FINAUDIT

Zpráva nezávislého auditora

určená akcionářům a statutárnímu orgánu
účetní jednotky

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.

o ověření řádné účetní závěrky a výroční zprávy
k rozvahovému dni 31.12.2022
za ověřované období od 1.1.2022 do 31.12.2022

DŮVĚRA ZAVAZUJE

FSG Finaudit, s.r.o. • tř. Svobody 645/2
779 00 • Olomouc • Czech Republic

T +420 585 222 450
F +420 585 222 450

IČ 61947407
evidenční číslo KAČR 154

W www.fsg.cz
E info@fsg.cz

kancelář Praha • Římská 678/26
120 00 • Praha 2 • Czech Republic

T +420 222 511 060
F +420 222 511 020

kancelář Brno • Šilingrovo nám. 257/3
602 00 • Brno • Czech Republic

T +420 545 240 774
F +420 239 017 720

Zpráva nezávislého auditora

určená akcionářům společnosti **EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.**, IČ: 60717068, sídlem Vinařská 460/3, 603 00 Brno (dále jen "Společnost"), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2022, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 2 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. k 31.12.2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za účetní období od 1.1.2022 do 31.12.2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v konte8tu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou e8istující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota e8istuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením společnosti **EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.** mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 20. dubna 2023

Komora auditorů ČR 2 KA ČR ev. č. společnosti 154 FSG Finaudit, s.r.o. OLOMOUC

FSG Finaudit, s.r.o.
tř. Svobody 645/2, Olomouc,
evidenční číslo společnosti č. 154
Ing. Jakub Šteinfeld
evidenční číslo statutárního auditora č. 2014

VIII. Účetní výkazy k 31. 12. 2022

Rozvaha v plném rozsahu - AKTIVA (v celých tis. Kč) k 31.12.2022

označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			brutto	korekce	netto	netto
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	8	0	8	13
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	002				
v tom:	a) vydané vládními institucemi	003				
	b) ostatní	004				
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	005	**169 781**	**0**	**169 781**	**180 887**
v tom:	a) splatné na požádání	006	169 781	0	169 781	180 887
	b) ostatní pohledávky	007				
4.	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	008				
v tom:	a) splatné na požádání	009				
	b) ostatní pohledávky	010				
5.	Dluhové cenné papíry	011				
v tom:	a) vydané vládními institucemi	012				
	b) ostatních subjektů	013				
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	014	9	0	**9**	12
7.	Účasti s podstatným vlivem	015				
z toho:	v bankách	016				
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	017				
z toho:	v bankách	018				
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	019	731	-509	**222**	4 043
z toho:	a) zřizovací výdaje	020				
	b) goodwill	021				
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	022	283	-235	**48**	96
z toho:	pozemky a budovy pro provozní činnost	023				
11.	Ostatní aktiva	024	200 877		**200 877**	140 103
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025				
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	167		**167**	66
	Aktiva celkem	027	**371 856**	**-744**	**371 112**	**325 220**
	Kontrolní číslo	999	913 493	-1 488	912 005	831 327

Rozvaha v plném rozsahu - PASIVA (v celých tis. Kč) k 31.12.2022

označ.	PASIVA	číslo řádku	Stav v běžném úč. období	Stav v min. úč. období
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	028		
v tom	a) splatné na požádání	029		
	b) ostatní závazky	030		
2.	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	031		
v tom	a) splatné na požádání	032		
	b) ostatní závazky	033		
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	034		
v tom	a) emitované dluhové cenné papíry	035		
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	036		
4.	Ostatní pasiva	037	**354 528**	**308 421**
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	**4 072**	**4 811**
6.	Rezervy	039		
v tom:	a) na důchody a podobné závazky	040		
	b) na daně	041		
	c) ostatní	042		
7.	Podřízené závazky	043		
8.	Základní kapitál	044	**16 200**	**16 200**
z toho:	a) splacený základní kapitál	045	16 200	16 200
	b) vlastní akcie	046		
9.	Emisní ážio	047		
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	048		
v tom	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	049		
	b) ostatní rezervní fondy	050		
	c) ostatní fondy ze zisku	051		
11.	Rezervní fond na nové ocenění	052		
12.	Kapitálové fondy	053	**3 000**	**3 000**
13.	Oceňovací rozdíly	054		
z toho:	a) z majetku a závazků	055		
	b) ze zajišťovacích derivátů	056		
	c) z přepočtu účastí	057		
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	058	**-7 212**	**-7 564**
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	059	**524**	**352**
	Pasiva celkem	060	**371 112**	**325 220**
	Kontrolní číslo	999	758 424	666 640

- **Výkaz zisků a ztrát (v celých tis. Kč) k 31.12.2022**

označ.	Text	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	**2 054**	**0**
z toho	úroky z dluhových cenných papírů	02		
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	03		
z toho	náklady na úroky z dluhových cenných papírů	04		
3.	Výnosy z akcií a podílů	05		
v tom	a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	06		
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	07		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	08		
4.	Výnosy z poplatků a provizí	09	203 594	233 852
5.	Náklady na poplatky a provize	10	177 306	208 884
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-2	2
7.	Ostatní provozní výnosy	12	3 516	134
8.	Ostatní provozní náklady	13	8 837	6 423
9.	Správní náklady	14	**20 806**	**17 764**
v tom	a) náklady na zaměstnance	15	13 102	11 092
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	16	3 158	2 660
	b) ostatní správní náklady	17	7 704	6 672
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	18		
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19	1 570	343
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	20		
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	21		
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	22		
15.	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	24		
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	25		
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	26		
20.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	**643**	**574**
21.	Mimořádné výnosy	28		
22.	Mimořádné náklady	29		
23.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	30		
24.	Daň z příjmů	31	120	222
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	**524**	**352**
	Kontrolní číslo	99	442 932	488 974

- Podrozvaha (v celých tis. Kč) k 31.12.2022

označ.	TEXT	číslo řádku	Stav v běžném úč. období	Stav v min. úč. období
	Podrozvahová aktiva		**0**	**0**
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	001		
2.	Poskytnuté zástavy	002		
3.	Pohledávky ze spotových operací	003		
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	004		
5.	Pohledávky z opcí	005		
6.	Odepsané pohledávky	006		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	007		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	008		
	Podrozvahová pasiva		**6 687 231**	**0**
1.	Přijaté přísliby a záruky	009		
2.	Přijaté zástavy a zajištění	010		
3.	Závazky ze spotových operací	011		
4.	Závazky z pevných termínových operací	012		
5.	Závazky z opcí	013		
6.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	014	6 687 231	
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	015		
	Kontrolní číslo	999	13 371 462	0

- Přehled o změnách vlastního kapitálu (v celých tis. Kč) k: 31.12.2022

Minulé účetní období	Zákl. kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Nerozd. zisk/ neuhr. ztráta	Zisk/ ztráta b. o.	Celkem
Zůstatek k 1.1.2021	**16 200**	**0**	**0**	**0**	**3 000**	**0**	**-9 064**	**1 500**	**11 636**
Změny účetních metod									0
Opravy zásadních chyb									0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahr. do HV									0
Čistý zisk/ztráta za účetní období								352	352
Dividendy									0
Převody do fondů							1 500	-1 500	0
Použití fondů									0
Emise akcií									0
Snížení základního kapitálu									0
Zvýšení základního kapitálu									0
Nákupy vlastních akcií									0
Ostatní změny									0
Zůstatek k 31.12.2021	**16 200**	**0**	**0**	**0**	**3 000**	**0**	**-7 564**	**352**	**11 988**

Běžné účetní období	Zákl. kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Nerozd. zisk/ neuhr. ztráta	Zisk/ ztráta b. o.	Celkem
Zůstatek k 1.1.2022	**16 200**	**0**	**0**	**0**	**3 000**	**0**	**-7 564**	**352**	**11 988**
Změny účetních metod									**0**
Opravy zásadních chyb									**0**
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahr. do HV									**0**
Čistý zisk/ztráta za účetní období								**524**	**524**
Dividendy									**0**
Převody do fondů							**352**	**-352**	**0**
Použití fondů									**0**
Emise akcií									**0**
Snížení základního kapitálu									**0**
Zvýšení základního kapitálu									**0**
Nákupy vlastních akcií									**0**
Ostatní změny									**0**
Zůstatek k 31.12.2022	**16 200**	**0**	**0**	**0**	**3 000**	**0**	**-7 212**	**524**	**12 512**

- Přehled o peněžních tocích (v celých tis. Kč) k 31.12.2022

Označení			Popis	Běžné období	Minulé období
P.			**Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období**	**180 912**	**178 532**
			Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.			Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	643	574
A.	1		Úpravy o nepeněžní operace	-508	343
A.	1	1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	1 570	343
A.	1	2	Změna stavu opravných položek, rezerv	0	0
A.	1	3	Zisk (-) nebo ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	-24	0
A.	1	4	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A.	1	5	Vyúčtované nákladové úroky s vyjímkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	-2 054	0
A.	1	6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A.	*		**Čistý peněžní tok z prov.činnosti před zdaněním, změnami prac. kapitálu a mim.položkami**	**135**	**917**
A.	2		Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-8 834	2 406
A.	2	1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-57 617	-91 149
A.	2	2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	48 783	93 555
A.	2	3	Změna stavu zásob	0	0
A.	2	4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	0	0
A.	**		**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami**	**-8 699**	**3 323**
A.	3		Vyplacené úroky s vyjímkou kapitalizovaných	0	0
A.	4		Přijaté úroky	2 054	0
A.	5		Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-52	-540
A.	7		Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0
A.	***		**Čistý peněžní tok z provozní činnosti**	**-6 697**	**2 783**
			Peněžní toky z investiční činnosti		
B.	1		Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-4 417	-403
B.	2		Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
B.	3		Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	0
B.	***		**Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti**	**-4 417**	**-403**
			Peněžní toky z finanční činnosti		
C.	1		Dopady změn dlouhodobých,resp. krátkodobých závazků	0	0
C.	2		Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty	0	0
C.	2	1	Zvýšení peněžních prostředků z důvodů zvýšení základního kapitálu, emisního ážia atd.	0	0
C.	2	2	Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	0	0
C.	2	3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C.	2	4	Úhrada ztráty společníky	0	0
C.	2	5	Přímé platby na vrub fondů	0	0
C.	2	6	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně	0	0
C.	***		**Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti**	**0**	**0**
F.			**Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků**	**-11 114**	**2 380**
R.			**Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období**	**169 798**	**180 912**

IX. Příloha k účetní uzávěrce roku 2022

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Zároveň účetní 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:
- zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a novel,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb., MF ČR v platném znění, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce,
- České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, resp. České účetní standardy pro finanční instituce.

Číselné údaje jsou uvedeny v tisících Kč. Za minulá účetní období jsou uvedeny srovnatelné údaje.
Účetní období se shoduje s kalendářním rokem.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.
Účetní data včetně účetní závěrky jsou zpracovány v účetním SW Helios Orange.

2. OBECNÉ ÚDAJE

Název účetní jednotky:	**EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.** *(dále jen „**společnost**“)*
Sídlo:	Vinařská 460/3, 603 00 Brno
Provozovna:	náměstí Svobody 91/20, 602 00 Brno
Právní forma:	akciová společnost
Identifikační číslo:	60 71 70 68
Kontaktní údaje:	tel. 545 218 972 info@efekta.cz www.efekta.cz ID 3vjs6m
Datum vzniku společnosti:	29. července 1994
Rozhodující předmět činnosti:	*poskytování hlavní investiční služby:* - podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen ZPKT), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a) a b) ZPKT, - podle § 4 odst. 2 písm. b) ZPKT provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 3 odst.1 písm. a), b) na účet zákazníka, - podle § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), a b), - podle § 4 odst. 2 písm. i) ZPKT, umisťování investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b) bez závazku jejich upsání, *poskytování doplňkové investiční služby:* - podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT, úschova a správa investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a) a b), - podle § 4 odst. 3 písm. b) ZPKT, poskytování úvěru nebo zápůjčky za účelem obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru, půjčky podílí, - podle § 4 odst. 3 písm. c) ZPKT, poradenská činnost struktury kapitálu, průmyslové strategie, jakož i porady a služby v přeměnách společností nebo převodů podniků, - podle § 4 odst. 3 písm. d) ZPKT, poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí a obecná doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, - podle § 4 odst. 3 písm. e) ZPKT, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb, - podle § 4 odst. 3 písm. f) ZPKT, služby související s upisováním nebo umisťováním investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a) a b).

Výčet činností a jejich zeměpisné umístění:
Společnost se především specializuje:
- zprostředkování obchodů s podílovými listy otevřeného podílového nemovitostního fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND,
- zprostředkování obchodů s investičními akciemi fondu kvalifikovaných investorů Czech Development Fund SICAV, a.s.,
- zprostředkování obchodů s investičními akciemi fondu kvalifikovaných investorů DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,
- umisťování investičních nástrojů, korporátních a projektových dluhopisů, od emitentů k zájemcům a služby s tím spojené.

Své služby společnost nabízí a provozuje na území České republiky.

Veřejné podpory:
Společnost v roce 2022 neusilovala ani nezískala jakoukoliv veřejnou podporu.

Změny a dodatky provedené v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období:

Během roku 2022 došlo ke změně ve složení představenstva. Rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 15.9.2022 došlo k odvolání předsedy představenstva Mgr. Karla Pogštefla. Doplnění představenstva o třetího člena došlo rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 2.11.2022 a to o Mgr. Vojtěcha Hebnara, který byl zároveň zvolen novým předsedou představenstva.
Rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 26.9.2022 došlo ke změně stanov a to v článku 5. Akcie. Nově základní kapitál společnosti je rozvržen na 324 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě každé akcie 50 000,- Kč. Dříve to bylo 162 kusů o jmenovité hodnotě 100 000,- Kč.
Veškeré příslušné dokumenty jsou uloženy ve Sbírce listin obchodního rejstříku.

Změny v uplynulém účetním období a neprovedené v obchodním rejstříku ke dni sestavení řádné účetní závěrky:

Tato situace nenastala.

Ostatní skutečnosti z uplynulého účetního období rozhodné pro činnost společnosti:

Tato situace nenastala.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31.12.2022:

představenstvo	Mgr. Vojtěch Hebnar	– předseda představenstva
	Ing. Tomáš Hruška	– člen představenstva
	Ing. Juraj Černička, MBA	– člen představenstva
dozorčí rada	Ing. Vendula Macková	– předseda dozorčí rady
	Ing. Michal Krejzlík	– člen dozorčí rady

Společnost zastupuje vůči třetím osobám a státními orgány každá člen představenstva samostatně.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje cizí měny, cenných papírů, den provedení platby, avízo banky, výpis z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, popř. deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, 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 účtovány v okamžiku vypořádání obchodu.

(b) Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti k prodeji. Akcie a podílové listy jsou účtovány v pořizovací ceně, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly držené za účelem k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky / ztráty z tohoto přecenění se zachycují do výkazu zisků a ztráty v rámci položky „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací".

Reálná hodnota používaná pro přecenění 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. Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu, reálná hodnota se stanoví 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.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem zpětného odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace) se u společnosti nevyskytují.

Dluhové cenné papíry se v majetku účetní jednotky nevyskytují.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení". Cenné papíry převzaté společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování". Cenné papíry klientů předané společností do správy jsou účtovány v tržních cenách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení".

V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky společnosti vůči klientům zejména z titulu přijatých finančních prostředků určených ke koupi cenných papírů a volné finanční prostředky klientů. Tyto závazky jsou v měnách CZK a v EUR a zároveň účtovány odděleně analytickými účty od jiných závazků.

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je společnost většinovým podílníkem. Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém společnost má nejméně 20 % na jeho základním kapitálu. Majetkové účasti se oceňují pořizovacími cenami.
Ani jedna z uvedených účastí se ve společnosti nevyskytuje.

(e) Pohledávky za klienty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pochybným pohledávkám opravné položky na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých klientů. Opravné položky se účtují vrub nákladů „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám" v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.
Společnost neeviduje pochybné a ztrátové pohledávky, tudíž nevytváří opravné položky ani rezervy.

(f) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:
- existuje povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- s pravděpodobností vyšší než 50%, že nastane plnění a vyžádá si významných prostředků,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění a to v příslušné položce výkazu zisků a zrát tak, jako její použití, případně rozpuštění pro nepotřebnost.

(g) Hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti, která je delší jak jeden rok a hodnotově splňuje kritéria zákona o dani z příjmů, tj. dlouhodobý hmotný majetek od 40 tis. Kč a nehmotný majetek od 60 tis. Kč. V případě hmotného majetku, včetně technického zhodnocení, zařazeného 1.1.2020 a později se hranice zvyšuje na 80 tis. Kč. U nehmotného majetku byla od 1.1.2020 zrušena vstupní cena 60 tis. Kč a zrušeno daňové odepisování, tj. daňové odpisy kopírují odpisy účetní.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Software	3 roky nebo dle licenční smlouvy
Stroje a přístroje	3 roky
Dopravní prostředky	5 roky
Inventář	5 roků
Ostatní	10 až 50 roků

Údaje o zvoleném způsobu odpisování a odpisový plán se sestavuje při pořízení majetku a je uveden na inventární kartě hmotného a nehmotného majetku.

Účetní odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku se počítají z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví a to do její 100 % výše a jsou stanoveny na základě doby použitelnosti. Účetní odpisy se účtují následující měsíc po uvedení majetku do užívání. Účetní odpisy jsou účtovány na účtu 635 – „Odpisy dlouhodobého hmotného majetku“ nebo na účtu 636 – „Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku“.

Daňové odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku je zvolen individuálně jako rovnoměrný podle § 31 a § 32a zákona o daních z příjmů. Společnosti vzniká rozdíl účetních a daňových odpisů. Z tohoto rozdílu se počítá a následně účtuje odložená daň, viz. bod (k).

Technické zhodnocení na nehmotném majetku, představující rozšíření funkcionalit tohoto majetku, pokračuje se v odpisování ze zvýšené vstupní ceny snížené o již uplatněné odpisy od měsíce následujícího po měsíci, v němž bylo technické zhodnocení dokončeno, a to rovnoměrně bez přerušení po zbývající dobu odpisování, avšak je třeba dodržet minimální dobu odpisování.

Drobný hmotný majetek s dobou použitelnosti kratší jak jeden rok a s pořizovací cenou do 80 tis. Kč se odepisuje jednorázově ve výši 100 % pořizovací ceny při zařazení do používání. Výpočetní technika v pořizovací ceně do 80 tis. Kč se účtuje jako drobný hmotný majetek, přičemž se posuzuje doba použitelnosti. S vývojem výpočetní techniky je tato doba do jednoho roku. Při individuálním posouzení se odepisuje ve výši 50 % pořizovací ceny v 1. roce a 50 % pořizovací ceny v následujícím roce.

Drobný nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 80 tis. Kč a s dobou použitelnosti kratší jak jeden rok, je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

(h) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem, stanoveným ČNB ke dni transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlašovaném ČNB platném k datu rozvahy. Pohledávky a závazky v cizí měně jsou přepočítány na českou měnu ke dni uskutečnění účetního případu. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako “Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(ch) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto sjednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují nebo na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí služeb.

(i) Zdanění

Splatná daň
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
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.

Daň z přidané hodnoty
Společnost je registrovaným plátcem skupinové daně z přidané hodnoty. Pro uplatnění daně z přidané hodnoty na vstupu používá společnost krátící koeficient odpovídající rozsahu použití pro plnění s nárokem na odpočet daně, tj. plnění s nárokem na odpočet daně a plnění osvobozená.

(j) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období, než kam daňově a účetně náleží, se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.
Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze společnosti.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD A OPRAVY CHYBNÝCH ZJIŠTĚNÍ

Společnost v roce 2022 neprovedla žádnou změnu účetních metod ani žádnou významnou opravu chyb minulého účetních období.

5. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2022	2021	2020
Výnosy z úroků			
z vkladů	2 054	0	0
z debetních zůstatků klientských účtů	0	0	0
Celkem	**2 054**	**0**	**0**
Náklady na úroky			
z vkladů	0	0	0
z debetních zůstatků u jiných OCP	0	0	0
Celkem	**0**	**0**	**0**

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2022	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí			
z obchodů s cennými papíry	12 091	12 593	13 042
z poradenské činnosti, korporátní služby	0	0	0
ze zprostředkování a ostatní služby pro klienty *	191 503	221 259	204 380
Celkem	**203 594**	**233 852**	**217 422**
Náklady na poplatky a provize			
obchodníci s cennými papíry, CDCP	358	27	28
banky	481	429	715
investiční zprostředkovatelé, vázaní zástupci, tipaři	176 467	208 428	186 317
Celkem	**177 306**	**208 884**	**187 060**

* Pozn.: Zprostředkování obchodů podílových listů fondu kolektivního investování a umisťování investičních nástrojů.

7. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2022	2021	2020
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	2	2	0
Kurzové rozdíly	-4	0	0
Celkem	**-2**	**2**	**0**

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Provozní výnosy účetního období v tis. Kč	2022	2021	2020
z prodeje majetku*	3 330	0	10
ostatní provozní výnosy	186	134	2
z pokut a penále, manka a škody	0	0	0
Celkem	**3 516**	**134**	**12**

Provozní náklady účetního období v tis. Kč	2022	2021	2020
z pokut a penále, manka a škody, dary	15	11	25
z příspěvku do Garančního fondu OCP **	4 072	4 677	4 348
ostatní provozní náklady ***	1 444	1 735	1 217
zůstatková cena prodaného majetku*	3 306	0	0
Celkem	**8 837**	**6 423**	**5 590**

* Pozn.: Nehmotný majetek viz. bod 12.
** Pozn.: 2 % z objemu přijatých poplatků a provizi za poskytnuté investiční služby viz. bod 6.
*** Pozn.: neuplatněné DPH

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2022	2021	2020
Osobní náklady:			
Mzdy a odměny zaměstnancům	6 166	5 059	6 408
Sociální pojištění	2 317	1 953	2 004
Zdravotní pojištění	841	708	727
Ostatní sociální náklady	489	344	327
Mzdy a odměny placené:			
členům vedení společnosti	3 289	3 028	3 103
	13 102	11 092	12 569
Ostatní správní náklady:	7 704	6 672	10 113
z toho náklady na právní poradenství, notářské služby	162	0	21
z toho náklady na externí audit*	90	80	80
z toho outsourcing	1 670	1 573	4 382
z toho provoz informačních technologií	2 598	1 641	1 137
	20 806	**17 764**	**22 682**
Odměny členů statutárního a dozorčího orgánu:	931**	0	0

Průměrný počet zaměstnanců byl následující:

	2022	2021	2020
Zaměstnanci HPP, DPP	18	19	18
Členové představenstva	3	2	2
Členové dozorčí rady	2	2	2

* Pozn.: Kromě úhrady za externí audit účetní závěrky nebylo statutárnímu auditorovi poskytnuto žádné jiné plnění.
** Pozn.: Odměna vyplacená na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva.

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

	2022		2021		2020	
	náklad	výnos	náklad	výnos	náklad	výnos
Změna účetní metody	-	-	-	-	-	-
Náhrada pojistná událost	-	-	-	-	-	-
Odpis závazků	-	-	-	-	-	-
Celkem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

11. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY, DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	2022	2021	2020
Akcie k prodeji	0	0	0
Podílové listy k prodeji	9	12	13
Celkem	**9**	**12**	**13**

(b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených k prodeji

	2022		2021		2020
tis. Kč	tržní cena	cena pořízení	tržní cena	cena pořízení	tržní cena
Vydané finančními institucemi					
- kótované na burze v ČR	-	-	-	-	-
- kótované na jiném trhu CP	-	-	-	-	-
- nekótované	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Vydané nefinančními institucemi					
- kótované na burze v ČR	-	-	-	-	-
- kótované na jiném trhu CP	-	-	-	-	-
- nekótované	9**	605*	12	608*	13
	9	605	12	608	13
	9	**605**	**12**	**608**	**13**

* Pozn.: Součástí sumy je 596 tis. Kč v akciích z období kuponové privatizace v nulovém ocenění v účetnictví.
** Pozn.: 63,94 ks podílových listů nakoupených při sdružování pokynů klientů k nákupu podílových listů.

Společnost nemá v držení vlastní akcie a v roce 2022 neinkasovala žádné dividendy.

(c) Repo a reverzni repo transakce

Tyto transakce společnost nerealizovala.

(d) Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, nakoupené společností

Tento druh cenných papírů představující rozhodující nebo podstatný vliv na jiném podniku společnost nevlastní a ani v letech minulých neměla v držení.

(e) Dluhové cenné papíry

Společnost nemá v držení a ani v letech minulých neměla v držení dluhové cenné papíry k obchodování, k prodeji tak i držené do splatnosti.

12. NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek byl účtován v souladu s postupy uvedenými v bodu 3, písmeno (g) této přílohy a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce.

Změny nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2021	1 120	-	1 120
Přírůstky	403	-	403
Ostatní změny (nezařazený majetek)	3 410	-	3 410
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2021	4 933	-	4 933
K 1. lednu 2022	4 933	-	4 933
Přírůstky	1 007	-	1 007
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky (prodej majetku)	-5 209	-	-5 209
K 31. prosinci 2022	731	-	731
Oprávky a opravné položky			
K 1. lednu 2021	595	-	595
Roční odpisy	295	-	295
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2021	890	-	890
K 1. lednu 2022	890	-	890
Roční odpisy	1 522	-	1 522
Úbytky (oprávky prodaného majetku)	-1 903	-	-1 903
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2022	509	-	509
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2020	**525**	**0**	**525**
K 31. prosinci 2021	**4 043**	**0**	**4 043**
K 31. prosinci 2022	**222**	**0**	**222**

13. HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek byl účtován v souladu s postupy uvedenými v bodu 3, písmeno (g) a postupy účtování pro banky a finanční instituce.

(a) Změny hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2021	-	-	283	-	283
Přírůstky	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	-	-	283	-	283
K 1. lednu 2022	-	-	283	-	283
Přírůstky	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2022	-	-	283	-	283
Oprávky a opravné položky					
K 1. lednu 2021	-	-	139	-	139
Roční odpisy	-	-	48	-	48
Úbytky	-	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	-	-	187	-	187
K 1. lednu 2022	-	-	187	-	187
Roční odpisy	-	-	48	-	48
Úbytky	-	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2022	-	-	235	-	235
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2020	**0**	**0**	**144**	**0**	**144**
K 31. prosinci 2021	**0**	**0**	**96**	**0**	**96**
K 31. prosinci 2022	**0**	**0**	**48**	**0**	**48**

(b) Hmotný majetek pořízený na základě finančního leasingu

Společnost v roce 2022 nedisponovala majetkem pořízeným na základě finančního leasingu.

14. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2022	2021	2020
Bankovní účty	169 781	180 887	178 509
z toho běžné účty	12 615	15 660	16 336
vklady klientů	157 166	165 227	162 173
	169 781	**180 887**	**178 509**

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2022	2021	2020
Ostatní dlužníci	200 877	140 103	48 595
z toho pohledávky v obchodním, dodavatelském styku	25 180	21 665	21 829
pohledávky za obchodníky s CP, IS **	142 589	84 664	0
pohledávky za obchodníky s CP, distribution fee	1 146	0	0
pohledávky za zaměstnanci	0	0	9
poskytnuté zálohy	644	494	568
zúčtování se státním rozpočtem, odvody daní	128	214	0
odložená daňová pohledávka	6	0	0
pohledávky za emitenty dluhopisů *	31 184	30 066	26 189
	200 877	**140 103**	**48 595**

Pozn.: * Pohledávky za emitenty dluhových cenných papírů z titulu kupónového výnosu za prosinec příslušného roku k vyplacení v lednu roku následujícího, viz. bod 17. Ostatní pasiva / závazek vůči klientům z titulu kupónů z dluhopisů.
** Finanční prostředky klientů deponované u investiční společnosti k zainvestování do fondů kvalifikovaných investorů.

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2022	2021	2020
Příjmy příštích období	0	0	0
Náklady příštích období	167	66	217
	167	**66**	**217**

17. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2022	2021	2020
Ostatní závazky	354 528	308 421	212 029
z toho závazky z obchodního styku	3 878	10 124	6 732
zúčtování se zaměstnanci	590	532	774
zúčtování se státním rozpočtem, odvody pojistného	372	346	537
závazky vůči klientům *	299 755	249 891	162 173
závazek vůči klientům z titulu kupónů z dluhopisů **	31 184	30 066	26 189
závazek vůči spolupracujícím subjektům	18 167	16 821	15 071
odložený daňový závazek	0	6	17
přechodné účty pasiv	582	635	536
	354 528	**308 421**	**212 029**

Pozn.: * Volné finanční prostředky klientů korespondující s bodem 14. Pohledávky za bankami / vklady klientů a bodem 15. Ostatní aktiva / pohledávky na obchodníky s CP, IS.
** Kupónový výnos z dluhopisů za prosinec příslušného roku k vyplacení v lednu roku následujícího, viz. bod 15. Ostatní aktiva / pohledávky za emitenty dluhopisů.

18. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2022	2021	2020
Výnosy příštích období	0	134	0
Výdaje příštích období	4 072	4 677	4 348
z toho příspěvek do Garančního fondu OCP	4 072	4 677	4 348
	4 072	**4 811**	**4 348**

19. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K poslední změně základního kapitálu, resp. jeho navýšení došlo v roce 2013 a to o částku 300 tis. Kč do celkové závěrečné výše 16,2 tis. Kč. Mimo tento základní kapitál provedl v listopadu 2018 jediný akcionář společnosti příplatek k základnímu kapitálu ve výši 3 000 tis. Kč. Dividendy (podíly na zisku) nebyly ve třech uplynulých obdobích vypláceny.

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2022:

Název	Sídlo	Počet akcií (v tis. ks)	Podíl na základním kapitálu %
David Rusňák	Brno, Hroznová 448/21	16 200	100
		16 200	**100**

20. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk/ztráta	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2022	352	-7 564	0	3 000
Zisk roku 2021	352			
Rozdělení zisku roku 2021 schválené dozorčí radou:				
Převod do fondů	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-352	352	-	-
Použití prostředků, odložená daň	-	-	-	-
Oprava zásadních chyb	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022 před rozdělením zisku z roku 2022	524	-7 212	0	3 000
Zisk roku 2022	524	-	-	-
Návrh rozdělení zisku roku 2022:				
Převod do fondů	-	-		-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-524	524	-	-
	0	**-6 688**	**0**	**3 000**

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2022	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	643	575	1 871
Výnosy nepodléhající zdanění	-493	-136	-169
Daňově neodčitatelné náklady	541	431	161
Použité slevy na dani a zápočty	0	0	0
Ostatní položky	0	0	0
Mezisoučet	691	870	1 863
Odečet daňové ztráty	-	-	-
Daň vypočtená při sazbě 19%	**131**	**165**	**354**

(b) Odložená daňová pohledávka / závazek

Odložená daň z příjmu je počítána ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 19%.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2022	2021	2020
Odložené daňové pohledávky			
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-	-	-
Ocenění cenných papírů	-	-	-
Daňová ztráta z minulých let	-	-	-
Hmotný a nehmotný majetek	6	-	-
	-	-	-
Odložené daňové závazky			
Zrychlené daňové odpisy	-	-	-
Hmotný a nehmotný majetek	-	6	17
Ostatní	-	-	-
Odložená daňová pohledávka/závazek	**6**	**6**	**17**

22. HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY A DO SPRÁVY

tis. Kč	2022	2021	2020
Pokladní hotovost	-	-	-
Dluhopisy	480 333	-	-
Akcie	6 206 898	-	-
Movitý majetek	-	-	-
Celkem	**6 687 231**	**-**	**-**

23. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

a) Pohledávky a závazky v obchodním styku, týkající se vztahů k podnikům ve skupině

Společnost byla v roce 2022 ovládána ovládající osobou Davidem Rusňákem (viz. bod 17.) jako jediným akcionářem. Na základě zákona o podnikání na kapitálovém trhu je společnost v rámci skupiny smíšené holdingové osoby. Podrobnější informace jsou ve „zprávě o vztazích“ v rámci výroční zprávy za rok 2022. Následující výčet pohledávek a závazků z obchodního styku v tis. Kč. K plnění došlo během ledna 2023.

Závazky:

DRFG Finance s.r.o.	942
DRFG a.s.	32
Finest Invest a.s.	1 503
CLEAR investment s.r.o.	373
ROYAL VISION s.r.o.	267
UNIFER alfa, a.s.	40
Chytrý Honza a.s.	16 602

Pohledávky:

DRFG Bond Investment s.r.o.	200
DRFG Bond Investment 2022 s.r.o.	3 616
DRFG Real Estate s.r.o.	4 563
DRFG a.s.	300
Czech Home Capital, a.s.	3 282
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	150
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	130
DRFG Financial Management a.s.	130
DRFG Invest Management a.s.	220
DRFG Real Estate Management a.s.	130
DRFG Telco Financial Management a.s.	130
DRFG Telco Bond 5G a.s.	150
DRFG Finance s.r.o.	3 330
DRFG ProjectBond Investment I s.r.o.	2
Vega Capital a.s.	1 725
Czech Development Fund SICAV, a.s.	10

b) Odměny a půjčky členům řídících a kontrolních orgánů:

	představenstvo			dozorčí rada		
	2022	2021	2020	2022	2021	2020
počet členů	3	2	2	2	2	2
odměny	931	-	-	-	-	-

Členům řídících a kontrolních orgánů (představenstvo a dozorčí rada) byly v roce 2022 poskytnuty odměny spojené s výkonem funkce pouze u těch členů, kteří mají uzavřenou smlouvu o výkonu funkce. Nenastalo plnění z titulu mimořádných odměn, úvěrů, půjček, zápůjček a podobných benefitů nad rámec mzdové politiky společnosti.

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Společnost je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s investičními nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Obchodování

Společnost neprovádí aktivní obchodování s cennými papíry na vlastní účet se spekulativním úmyslem.
Společnost nepřebírá tržní riziko z obchodování pro zákazníky.
Společnost nakupuje na vlastní knihu podílové listy fondů kolektivního investování, jedná se o obchody vynucené procesem nákupu podílových listů v rámci sdruženého pokynu zákazníků s limitním objemem. Takto získané podílové listy jsou neprodleně odprodány bez spekulace na zisk.

(b) Ostatní (neobchodní) aktivity

Riziko likvidity

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

Jak je uvedeno v bodu (a) Obchodování, společnost jako součást své strategie řízení rizika likvidity, umisťuje svá aktiva ve vysoce likvidních prostředcích, ostatní aktiva, jako jsou pohledávky za bankami, pohledávky z obchodního styku, mají buď okamžitou splatnost nebo splatnost maximálně do jednoho měsíce. K 31.12.2022 nemá společnost ztrátové nebo ohrožené pohledávky. Aktiva jsou financována z vlastních likvidních zdrojů.

Zbytková splatnost aktiv a závazků

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pokladní hotovost	8	-	-	-	-	8
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	169 781	-	-	-	-	169 781
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	9	-	-	-	-	9
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	200 497	128	-	-	252	200 877
Náklady a příjmy příštích období	167	-	-	-	-	167
Celkem	**370 462**	**128**	**-**	**-**	**252**	**370 842**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	54 773	-	-	-	299 755	354 528
Výnosy a výdaje příštích období	4 072	-	-	-	-	4 072
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	**58 845**	**-**	**-**	**-**	**299 755**	**358 600**
Gap	**311 617**	**128**	**-**	**-**	**-299 503**	**12 242**
Kumulativní gap	**311 617**	**311 745**	**311 745**	**311 745**	**12 242**	

Zbytková splatnost aktiv a závazků (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Pokladní hotovost	13	-	-	-	-	13
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	180 887	-	-	-	-	180 887
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	12	-	-	-	-	12
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	139 401	262	-	-	440	140 103
Náklady a příjmy příštích období	62	2	2	-	-	66
Celkem	**320 375**	**264**	**2**	**-**	**440**	**321 081**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	58 524	6	-	-	249 891	308 421
Výnosy a výdaje příštích období	4 677	134	-	-	-	4 811
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	**63 201**	**140**	**-**	**-**	**249 891**	**313 232**
Gap	**257 174**	**124**	**2**	**-**	**-249 451**	**7 849**
Kumulativní gap	**257 174**	**257 298**	**257 300**	**257 300**	**7 849**	

Zbytková splatnost aktiv a závazků (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2020						
Pokladní hotovost	10	-	-	-	-	10
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	178 509	-	-	-	-	178 509
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	13	-	-	-	-	13
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	48 347	-	16	-	232	48 595
Náklady a příjmy příštích období	183	34	-	-	-	217
Celkem	**227 062**	**34**	**16**	**-**	**232**	**227 344**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	49 567	-	268	-	162 173	212 008
Výnosy a výdaje příštích období	4 348	-	-	-	-	4 348
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	**53 915**	**-**	**268**	**-**	**162 173**	**216 356**
Gap	**173 147**	**34**	**-252**	**-**	**-161 941**	**10 988**
Kumulativní gap	**173 147**	**173 181**	**172 929**	**172 929**	**10 988**	

Úrokové riziko

Společnost nemá ve svých aktivech ani závazcích úrokově citlivé položky, všechna aktiva i závazky jsou likvidní se splatností maximálně do jednoho roku. Společnost tak neřídí nesoulad mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv.

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
K 31. prosinci 2022					
Pokladní hotovost	8	-	-	-	8
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	169 781	-	-	-	169 781
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva (půjčky)	-	-	-	-	-
Celkem	**169 789**	**-**	**-**	**-**	**169 789**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
Celkem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dlouhé pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
Krátké pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
Gap	**169 789**	**-**	**-**	**-**	**169 789**
Kumulativní gap	**169 789**	**.**	**-**	**-**	**169 789**

Úroková citlivost aktiv a závazků (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Pokladní hotovost	13	-	-	-	13
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	180 887	-	-	-	180 887
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva	-	-	-	-	-
Celkem	**180 900**	**-**	**-**	**-**	**180 900**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
Celkem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dlouhé pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
Krátké pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
Gap	**180 900**	**-**	**-**	**-**	**180 900**
Kumulativní gap	**180 900**	**-**	**-**	**-**	**180 900**

Úroková citlivost aktiv a závazků (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pokladní hotovost	10	-	-	-	10
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	178 509	-	-	-	178 509
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva	-	-	-	-	-
Celkem	**178 519**	**-**	**-**	**-**	**178 519**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
Celkem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dlouhé pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
Krátké pozice úrokových derivátů	-	-	-	-	-
Gap	**178 519**	**-**	**-**	**-**	**178 519**
Kumulativní gap	**178 519**	**-**	**-**	**-**	**178 519**

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny podílových listů a akcií držených v portfoliu společnosti. Investice do podílových listů a jejich prodej jsou vynucenými obchody vzniklými v souvislosti s vypořádáním obchodů s podílovými listy při sdruženém pokynu k nákupu s limitním objemem. I přesto, že se jedná o vynucené obchody bez spekulace na zisk, měly v roce 2022 tyto fondy v průměru rostoucí hodnotou podílového listu. K 31.12.2022 společnost vlastnila podílové listy v hodnotě 9 tis. Kč, viz. bod 11.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představuji expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztrát.

Společnost k 31.12.2022 nemá žádné závazky ani pohledávky v cizí měně z provozních dodavatelsko odběratelských vztahů. V roce 2022 byly pro zájemce nabízeny dluhové cenné papíry emitované v EUR. Přijaté vklady zákazníků na bankovní účet v EUR se po vypořádání náležitostí přeposílají emitentovi dluhopisů. Zrovna tak kuponové výnosy z těchto dluhopisů jsou rozesílány ve prospěch zákazníků bez velké časové prodlevy. Těmito transakcemi nevzniká velký kurzový výkyv. Neprovádí se aktivní obchodování s cennými papíry v cizí měně.

Devizová pozice společnosti v nejvýznamnějších měnách je následující:

tis. Kč	EUR	USD	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Pokladní hotovost	-	-	8	-	8
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	1 022	-	168 759	-	169 781
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	9	-	9
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	195	-	200 682	-	200 877
Náklady a příjmy příštích období	-	-	167	-	167
Celkem	**1 217**	**-**	**369 625**	**-**	**370 842**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	1 215	-	353 313		354 528
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	4 072	-	4 072
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
Celkem	**1 215**	**-**	**357 385**	**-**	**358 600**
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Čistá devizová pozice	**2**	**-**	**12 240**	**-**	**12 242**

Devizová pozice (pokračování)

tis. Kč	EUR	USD	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Pokladní hotovost	-	-	13	-	13
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	5	-	180 882	-	180 887
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	12	-	12
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	93	-	140 010	-	140 103
Náklady a příjmy příštích období	-	-	66	-	66
Celkem	**98**	**-**	**320 983**	**-**	**321 081**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	98	-	308 323	-	308 421
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	4 811	-	4 811
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
Celkem	**98**	**-**	**313 134**	**-**	**313 232**
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Čistá devizová pozice	**0**	**-**	**7 849**	**-**	**7 849**

Devizová pozice (pokračování)

tis. Kč	EUR	USD	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pokladní hotovost	-	-	10	-	10
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	1	-	178 508	-	178 508
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	13	-	13
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	98	-	48 497	-	48 595
Náklady a příjmy příštích období	-	-	217	-	217
Celkem	**99**	**-**	**227 245**	**-**	**227 344**
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	98	-	211 931	-	212 029
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	4 348	-	4 348
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
Celkem	**98**	**-**	**216 279**	**-**	**216 377**
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Čistá devizová pozice	**1**	**-**	**10 966**	**-**	**10 967**

(c) Řízení rizik

Řízení rizik ve společnosti se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury svých aktiv a závazků. Z přehledu akciové, měnové a devizové pozice společnosti je zřejmé, že společnost minimalizuje tržní riziko vložením aktiv do bezpečných finančních instrumentů, denominovaných pouze v české měně a není vystavena úrokovému riziku. Společnost se dlouhodobě nevystavuje měnovému riziku, neboť investiční služby v cizí měně vypořádává okamžitě. Vynucené obchody na vlastní účet provádí v předem stanovených limitech.

Nejrizikovější činnosti, ze kterých může vzniknout ztráta:
- obchodování na vlastní účet, které je eliminováno omezením těchto obchodů, bez spekulativního charakteru, v předem nastavených limitech.

Hlavní zdroje rizik:
- velké výkyvy na finančních trzích,
- zvýšení inflace,
- celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem může být silná recese.

Řízení rizik je v kompetenci útvaru Compliance a řízení rizik, který navrhuje představenstvu strategický směr společnosti, zabezpečuje identifikaci rizik, navrhuje limity rizik, monitorování a zachování souladu s limity, určuje míru tolerance, navrhuje alokaci kapitálu a předkládá k vydání vnitřní směrnice, pověřuje odpovědné zaměstnance.

Operační riziko

Operační riziko je ošetřeno a minimalizováno vnitřními směrnicemi konkrétních útvarů společnosti, konkretizaci pracovních postupů, kompetencí a kontrolního mechanizmu při poskytování služeb obchodníka s cennými papíry v rozsahu licence, tj. organizace vnitřního provozu, organizační a pracovní

řád, pracovní postupy, školení zaměstnanců. Vydávání vnitřních předpisů koordinuje představenstvo ve spolupráci compliance. Dodržování vnitřních předpisů a pracovních postupů pravidelně kontrolují i vyhodnocují v rámci vnitřní kontroly vedoucí útvarů, compliance a interní auditor. Compliance zajišťuje soulad vnitřních předpisů s právními normami.

Riziko likvidity

Smyslem řízení likvidity je předcházet situacím, kdy by mohla nastat momentální platební neschopnost. Pouze pověřená osoba zajišťuje přístup k hotovosti, nezbytné ke krytí závazků vůči zákazníkům, závazků se splatností a prostředků ke krytí nepředvídatelných událostí, a to důsledným plánováním budoucích peněžních toků a dodržováním limitů, pravidel a zásad nakládání s peněžními prostředky. Zákaznický finanční majetek je veden pouze na oddělených zákaznických bankovních účtech a majetkových účtech vedených v samostatné evidenci společnosti. Obchodování se provádí pouze na vysoce likvidních trzích.

Úvěrové riziko

Společnost v současné době neposkytuje zákazníkům zápůjčky na obchodování s investičními nástroji, tak jako neposkytuje standardně půjčky obchodním partnerům. Investiční služba je poskytována jen těm zákazníkům, jejichž zůstatek finančních prostředků na zákaznickém majetkovém účtu kryje celkovou částku ceny nákupu investičního nástroje plus smluvní odměnu a příslušné poplatky.

25. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V návaznosti na válečný konflikt mezi Ruskou federací a Ukrajinou vedení společnosti vyhodnotilo hlavní rizika, kterým může v této souvislosti nadále čelit. Jelikož společnost nevlastní žádná aktiva v Rusku, Bělorusku nebo na Ukrajině, nemá zákazníky z těchto zemí a zároveň společnost nemá depozita u Sberbank CZ, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Společnost průběžně přijímá taková opatření, která odpovídají aktuální celospolečenské a hospodářské situaci.

Osoba odpovědná za účetnictví a účetní závěrku: Ing. Tomáš Hruška

V Brně dne 4.dubna 2023

Ing. Tomáš Hruška, člen představenstva

- Poměrové a další ukazatele k 31.12.2022

Poměrové ukazatele	Stav v běžném úč. období (v %)	Stav v min. úč. období (v %)	Charakteristika ukazatele
Zadluženost I ((Celkový dluh - Majetek zákazníků) / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	82,47	84,08	Měří rozsah, ve kterém jsou celková aktiva financovaná cizími zdroji.
Zadluženost II ((Celkový dluh - Majetek zákazníků) / Vlastní kapitál)	470,31	528,37	Charakterizuje proporci cizích a vlastních zdrojů.
Úrokové zatížení zisku (Náklady na úroky / Ebit)	0,00	0,00	Vyjadřuje míru zatížení vyprodukovaných prostředků úroky plynoucími z využívání cizích zdrojů.
Návratnost aktiv ROA ((Čistý zisk + úroky po zdanění)/ celková aktiva)	0,14	0,11	Vyjadřuje kolik jednotek zisku před úroky a daněni připadá na jednotku celkového vloženého kapitálu.
Rentabilita aktiv - ROAA (Ebit / (Aktiva celkem (průměrný stav) - Majetek zákazníků))	1,33	2,15	Měří efekt, který připadá na jednotku majetku zapojeného do podnikatelské činnosti.
Rentabilita vlastního kapitálu - ROAE (Zisk po zd. / Vlastní kapitál (průměrný stav))	4,28	2,98	Vyjadřuje výnosnost kapitálu vloženého akcionáři.
Rentabilita tržeb (Zisk po zdanění / Výnosy z investičních služeb)	0,26	0,15	Měří podíl čistého zisku připadající na jednotku tržeb z poskytování investičních služeb zákazníkům.
Nákladovost tržeb (Náklady celkem / Výnosy z investičních služeb)	102,42	99,81	Vyjadřuje podíl celkových nákladů na jednotku tržeb z investičních služeb zákazníkům.
Mzdová náročnost tržeb (Náklady na zam. / Výnosy z invest. služeb)	6,44	4,74	Vyjadřuje podíl nákladů vynaložených na zaměstnance na jednotku tržeb z poskytnutí investičních služeb zákazníkům.
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1156	935	Vyjadřuje podíl správních nákladů vynaložených na jednoho zaměstnance.
Počet zaměstnanců (průměrný přepočtený stav osob v období)	18	19	Průměrný přepočtený stav osob v období.

- Kapitál a kapitálové poměry k 31.12.2022

Kapitál podle Nařízení EP a Rady EU 2019/2033 (IFR)	Stav v běžném úč. období (v celých tis. Kč)	Stav v min. úč. období (v celých tis. Kč)
Kapitál	11 760	7 598
Kapitál Tier 1 (T1)	11 760	7 598
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	11 760	7 598
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál (splacený základní kapitál)	16 200	16 200
Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	-7 212	-7 564
Zisk / ztrata	524	352
Nepoužitelný mezitimní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	-524	-352
Kapitálové fondy	3 000	3 000
Nehmotná aktiva, odložená daň závazek / pohledávka	-228	-4 038
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	0	0
Kapitál Tier 2 (T2)	0	0

Kapitálové poměry podle Nařízení EP a Rady EU 2019/2033 (IFR)	Stav v běžném úč. období (v celých tis. Kč)	Stav v min. úč. období (v celých tis. Kč)
Kapitál	11 760	7 598
Kapitál Tier 1 (T1)	11 760	7 598
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	0	0
Kapitál Tier 2 (T2)	0	0
Kapitálové požadavky podle čl. 11 IFR		
Režijní náklady za minulé účetní období	24 530	28 503
Fixní režijní náklady, čl. 13 IFR (D1)	6 132	7 126
Trvalý minimální kapitálový požadavek , čl. 14 IFR (150 tis.EUR) (D2)	3 617	3 729
Požadavek podle K - faktorů, čl. 15 IFR (D3)	4 253	2 849
Kapitálový požadavek (D = D1> D2> D3)	6 132	7 126
Kapitálové požadavky dle k- faktorů, podle čl. 15 IFR		
K - faktor k riziku pro zákazníka (RtC)	4 253	2 849
K - faktor k riziku pro trh (RtM)	0	0
K - faktor k riziku pro podnik RtF)	0	0
Kapitálový požadavek dle k - faktorů (D3 = RtC + RtM + RtF)	4 253	2 849
Poměrové podmínky kapitálu podle čl. 9 IFR v %		
T1 / D, >56%	191,77	106,62
T1 + AT1 / D, >75%	191,77	106,62
T1 + AT1 + T2 / D, > 100%	191,77	106,62