

Obchodník
s cennými papíry **efekta**

Výroční zpráva za rok 2020

OBSAH

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA.....	2
II. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI.....	4
III. ÚDAJE O ORGÁNECH SPRÁVY, DOZORU A ORGANIZAČNÍ STRUKTUŘE	4
IV. PROFIL SPOLEČNOSTI	6
V. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	8
ZPRÁVA O VZTAZÍCH.....	11
VII. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY	18
VIII. ÚČETNÍ VÝKAZY K 31. 12. 2020	20
IX. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	25
X. PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ROKU 2020.....	29

I. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA

Vážení klienti a obchodní partneři,

rád bych poděkoval všem, kteří s námi v roce 2020 spolupracovali. Klientům děkujeme za jejich důvěru, která je stěžejní pro výkon naší práce. Zároveň Vám jménem představenstva společnosti EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. předkládám výroční zprávu za rok 2020, ve které najdete základní informace o společnosti a jejím hospodaření za uplynulý kalendářní rok.

V roce 2020 se společnost orientovala na investiční služby v oblasti obchodování s cennými papíry kolektivního investování a umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

Tyto služby jsou dlouhodobě poskytovány na profesionální úrovni, o čemž svědčí velká řada pozitivních referencí našich klientů, obchodních partnerů a spolupracovníků.

Společnost se i nadále rozrůstala a profesionalizovala nejen personálně. Došlo také k významné změně ve vedení společnosti, kdy bylo zcela obměněno představenstvo společnosti a restrukturalizována dozorčí rada. V návaznosti na tyto změny byly provedeny i změny v organizační struktuře společnosti a na vedoucích pozicích. To vše za účelem vyšší efektivity a posílení strategie dalšího rozvoje obchodníka s cennými papíry se zaměřením na nové služby, které současný trh vyžaduje.

Samozřejmě i naší společnosti se dotkla celosvětová pandemie SARS-CoV-2, a to ať už z pohledu nutnosti přijetí protiepidemických opatření, tak nutnosti přizpůsobení se této situaci v hygienických, organizačních, ale hlavně procesních postupech. Velký důraz byl kladen na digitalizaci, čemuž dominovalo zavedení elektronického procesu uzavírání smluvní dokumentace mezi poradci a klienty, které bylo přijato velmi pozitivně. Proběhlo také několik dílčích změn v Klientském centru společnosti dle požadavků trhu (např. úpravy Investičního dotazníku dle metodiky ČNB, generování daňového potvrzení pro klienty apod.). Další zkvalitnění našich služeb v této oblasti bude pokračovat i v letech následujících (využití Bankovní identity, elektronizace veškerých klientských formulářů apod.). Zahájeny byly také práce na možnosti komunikace se spolupracujícími společnostmi formou vytvoření multifunkčního API rozhraní. Hledíme také na kvalitativní rozvoj našich služeb, proto jsme zahájili analýzu možnosti rozšířit naše služby založením investiční společnosti.

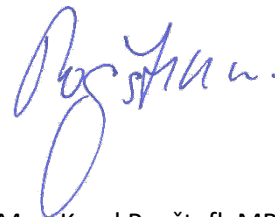
Pro širokou veřejnost, ale i pro korporátní investory, máme v nabídce mnoho druhů dluhopisů se zajímavým úrokovým výnosem, které pro emitenty umisťujeme na trhu. Zároveň ve spolupráci s emitenty provádíme měsíční nebo půlroční výplatu úroku z těchto investičních nástrojů a zajišťujeme veškerou související administraci včetně evidence majetku klientů. Naše společnost je též již po dobu pěti let výhradním distributorem retailového nemovitostního fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, a to na území České republiky.

Mezi obchodní partnery jsme postupně přijali nové emitenty cenných papírů, např. Czech Home Capital, a.s., Vega Capital a.s., DRFG Invest Management a.s., DRFG Telco Bond 5G a.s. a Natland Bonds s.r.o.

V nadcházejícím roce navážeme na naši dosavadní činnost s tím, že nejen dále rozšíříme naše služby, ale rovněž budeme usilovně pracovat na vytvoření ještě přívětivějšího prostředí jak pro samotné klienty a investory, tak i pro naše spolupracovníky a obchodní partnery.

Velký dík patří všem zaměstnancům za jejich profesionalitu, zvládnutí náročných situací souvisejících s pandemií, flexibilitu a proklientský přístup, který mě naplňuje optimismem i do budoucna. Počet rozběhlých projektů potvrzuje naši inovativnost a schopnost přizpůsobit se měnící se tržní situaci. To vše při neutuchajícím úsilí dostát všem povinnostem vyplývajícím z požadavků regulátora na činnost obchodníka s cennými papíry.

V Brně dne 12. dubna 2021



Mgr. Karel Pogštefl, MBA
předseda představenstva

II. 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 603 00	
kontaktní údaje	tel. 545 218 972	ID 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	
	162 ks akcií o nominální hodnotě 100.000,00 Kč, veřejně neobchodovatelné, vystaveny na jméno a v listinné podobě	
struktura vlastníků	na společnosti má účast jedna fyzická osoba, přičemž k 31.12.2020 je stav následující: David Rusňák s podílem 100 %	
počet zaměstnanců	18	
předmět činnosti	<i>upraveno v bodu IV. PROFIL SPOLEČNOSTI</i>	
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	

III. ÚDAJE O ORGÁNECH SPRÁVY, DOZORU A ORGANIZAČNÍ STRUKTUŘE

- **Údaje o orgánech správy**

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada akcionářů. Skládá se z přítomného akcionáře, její zasedání se koná nejméně jednou za rok. V roce 2020 proběhla řádná valná hromada 14. dubna 2020, která projednala hospodaření společnosti a schválila účetní závěrku za rok 2019. Dvě mimořádné valné hromady proběhly 24. dubna 2020 a 30. září 2020.

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 a počalo běžet rokem 2020. Poslední změna ve složení představenstva proběhla na valné hromadě 30. září 2020, kdy proběhlo odvolání a volba nového člena představenstva a následně byl zvolen nový předseda 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 a počalo běžet rokem 2020. Poslední změna ve složení dozorčí rady proběhla na valné hromadě 30. září 2020, kdy proběhlo odvolání a volba nového člena dozorčí rady a následně byl zvolen nový předseda dozorčí rady.

- členové představenstva

- **Mgr. Karel Pogštefl, MBA (*1973)** - předseda představenstva

vzdělání vysokoškolské: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, Fakulta humanitních studií,
Nottingham Trent University & Brno International Business School,
program MBA

ve společnosti působí od roku 2020

členství v orgánech jiných společností:

Asociace TOM ČR, TOM 7414 Štíří – zástupce vedoucího oddílu

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

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

- členové dozorčí rady

- **Mgr. Jakub Lukša (*1986)** - předseda dozorčí rady

vzdělání vysokoškolské: Masarykova univerzita v Brně, Právnická fakulta,
ve společnosti působí od roku 2015

členství v orgánech jiných společností:

LUCEN Partners s.r.o. – jednatel, společník

Norrdal broker s.r.o. - jednatel

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

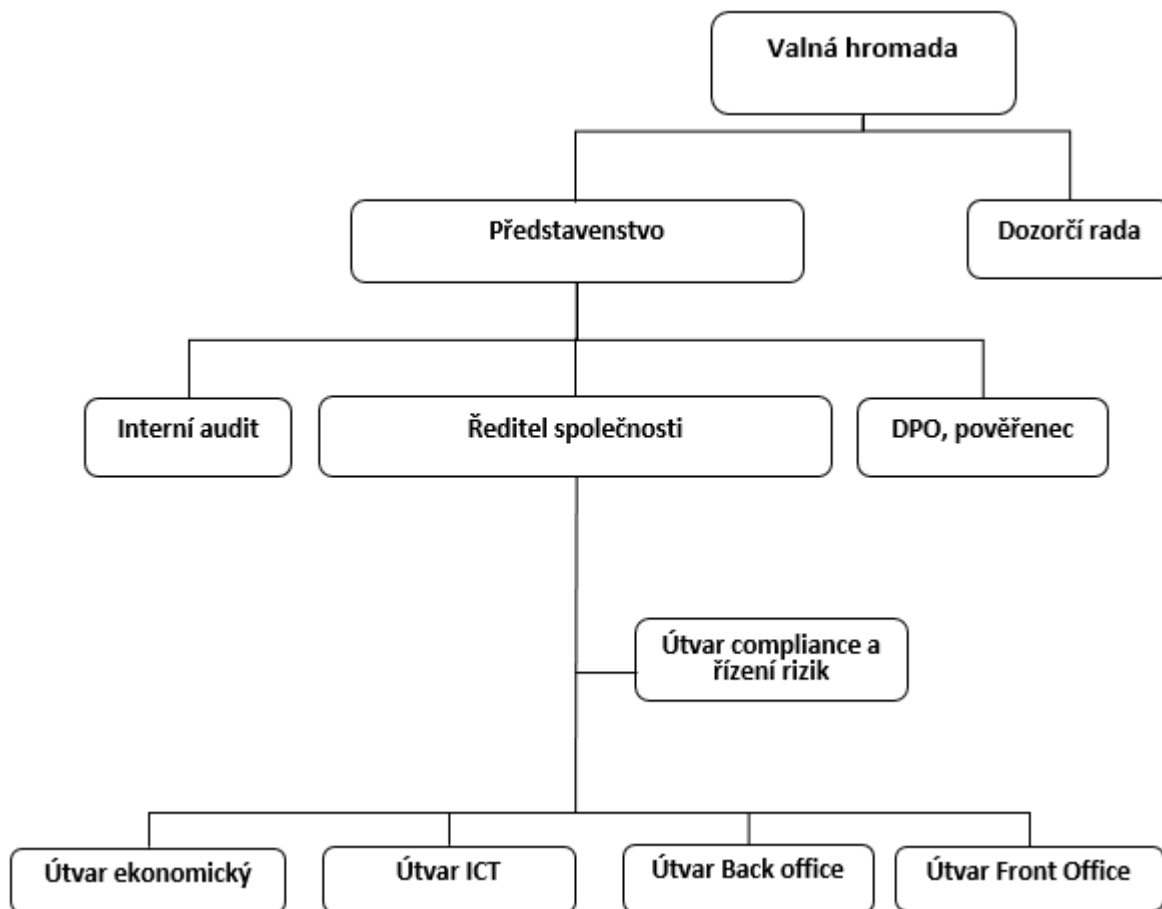
vzdělání vysokoškolské: Vysoké učení technické v Brně, Podnikatelská fakulta,
ve společnosti působí od roku 2020

členství v orgánech jiných společností:

E-SOFT, spol. s r.o. – jednatel, společník

DRFG Finance s.r.o. - jednatel

- **Organizační struktura společnosti**



IV. PROFIL SPOLEČNOSTI

- **Vznik společnosti**

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. 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 27 let jako zcela samostatný právní subjekt.

- **Rozdělení činnosti**

Společnost je oprávněným držitelem povolení k poskytování investičních služeb v rozsahu dále uvedené licence obchodníka s cennými papíry.

- Rozsah licence společnosti**

		<i>Investiční nástroje § 3 odst. 1 zák. o podnikání na kapitálovém trhu</i>			
		písm. a)	písm. b)	písm. c)	písm. d)
<i>Hlavní investiční služby § 4 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu</i>	písm. a)				
	písm. b)				
	písm. c)				
	písm. d)				
	písm. e)				
	písm. f)				
	písm. g)				
	písm. h)				
	písm. i)				
<i>Doplňkové investiční služby § 4 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu</i>	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 organizovat veřejné dražby 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 fondu na území České republiky zajišťuje pro obhospodařovatele fondu kompletní portfolio činností souvisejících s distribucí, administrací, reportingem a klientskou péčí.

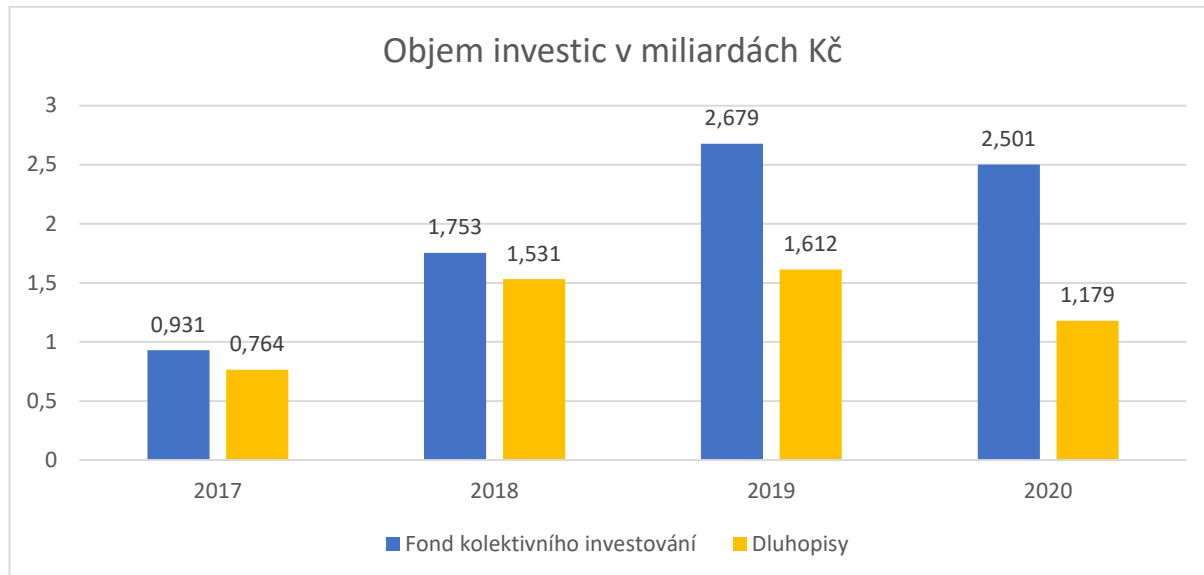
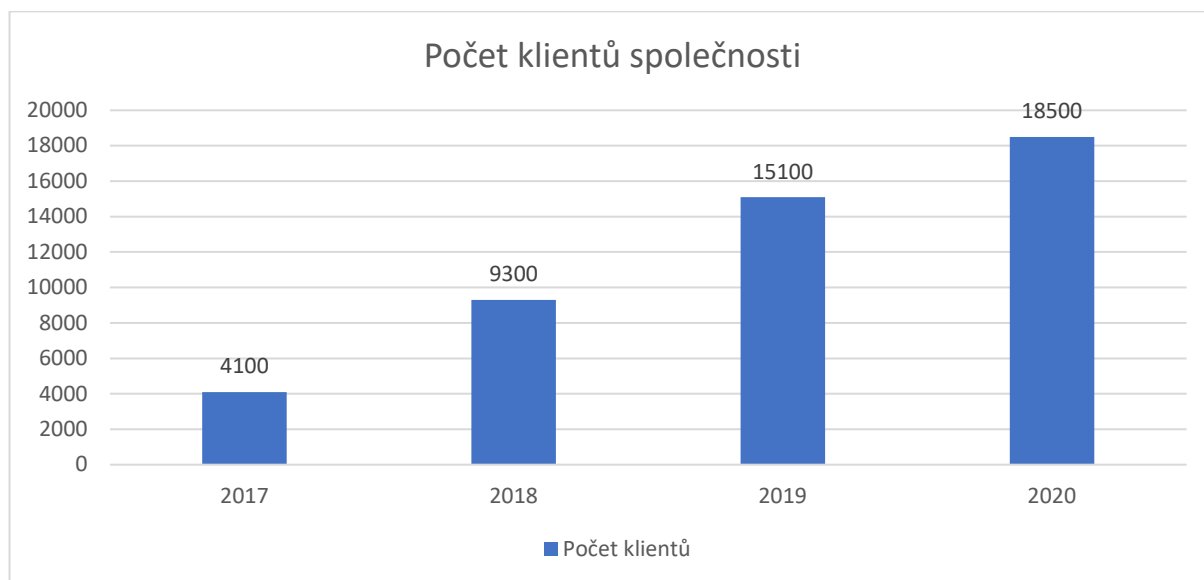
- *Korporátní dluhopisy*

Společnost zajišťuje pro emitenty kompletní portfolio činností souvisejících s distribucí, administrací, reportingem a klientskou péčí.

V. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

- **Celkový komentář k ekonomickým výsledkům za rok 2020**

Celková bilanční suma za účetní období 2020 dosáhla hodnoty 228 013 tis. Kč při celkovém čistém obratu 217 528 tis. Kč. Společnost poskytla své služby historicky více než 18 tisícům klientů, pro které v roce 2020 zobchodovala přes 2 500 502 tis. Kč ve fondu kolektivního investování a pro zájemce umístila 1 158 950 tis. Kč, respektive 754 tis. € do emisí dluhopisů.



Finanční majetek představuje podstatnou složku na straně aktiv rozvahy společnosti. Na bankovních účtech je k 31.12.2020 složeno 178 509 tis. Kč, resp. 162 173 tis. Kč finančních prostředků klientů určených k nákupu investičních nástrojů. Depozitní bankou je i nadále Kaiser Partner Privatbank AG, kde je k témuž datu připraveno 131 815 tis. Kč k zobchodování podílových listů. Spolu s umístováním dluhopisů od emitentů k zájemcům společnost provádí celkovou administrativu a výplatu úrokových výnosů na měsíční, případně půlroční bázi. V roce 2020 bylo na kupónových výnosech vyplaceno přes

262 646 tis. Kč. Ostatní položky aktiv představují běžnou hospodářskou činnost a průběžné pohledávky z obchodně dodavatelského styku určené k lednovému vypořádání. Nejsou evidovány žádné nedobytné nebo pochybné pohledávky, které by představovaly rizikovou položku. Během účetního období 2020 došlo k nárůstu hodnoty nehmotného majetku, a to aktivací Klientského centra, což je software vytvořený vlastní činností v účetní hodnotě 749 tis. Kč. Tím došlo i k opravě účetních chyb let minulých, kdy se jedná o majetek postupně odepisovaný.

Na straně pasiv měl vliv na výši vlastního kapitálu dosažený kladný hospodářský výsledek 1 500 tis. Kč. Vlastní kapitál je tím na hodnotě 11 636 tis. Kč a vykazuje setrvalou růstovou tendenci, když v roce 2019 byl na úrovni 9 761 tis. Kč a v roce 2018 8 504 tis. Kč. Tento posilující trend lze chápat jako kapitálovou bezpečnostní pojistku pro řízení možných rizik. Vlastní akcie společnost nedrží. V roce 2020 nebyly tvořeny žádné rezervy. Cizí zdroje byly ve výši 216 377 tis. Kč a jsou tvořeny krátkodobými závazky z běžné obchodní a hospodářské činnosti a především závazkem vůči klientům ve výši 188 362 tis. Kč.

Veškeré pohledávky a závazky společnosti jsou průběžně vypořádávány, společnost nevede soudní spory a není si vědoma bezprostředních vážných rizik, které by mohly činnost společnosti ovlivnit.

Významnou položkou ve výkazu zisků a ztrát představují výnosy z poplatků a provizí 217 422 tis. Kč a oproti tomu náklady na tyto poplatky a provize 187 060 tis. Kč. Ve výsledku jde o zisk 30 362 tis. Kč. Za výsledky stojí naše spolupráce s 23 investičními zprostředkovateli. Správné náklady ve výši 22 682 tis. Kč sloužily k pokrytí personálních potřeb a materiálního vybavením společnosti. Celkově bylo dosaženo z běžné činnosti zisku ve výši 1 871 tis. Kč.

Údaje a podrobnější informace o hospodaření společnosti obsahuje účetní závěrka, která je přílohou výroční zprávy včetně dalších příloh, vyžadovaných zákonem.

Z důvodu aktivace Klientského centra a oprav účetní chyby let minulých doporučuje představenstvo valné hromadě společnosti ke schválení návrh na převod účetní položky „jiný výsledek hospodaření minulých let“ ve výši 374 tis. Kč do nerozděleného zisku předchozích období.

Ohledně nakládání s dosaženým ziskem ve výši 1 500 tis. Kč doporučuje představenstvo akciové společnosti odsouhlasit valné hromadě následující rozdělení zisku roku 2020:

- čistý zisk ve výši 1 500 tis. Kč převést do nerozděleného zisku předchozích období.

• **Zahraniční aktivity**

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. měla v roce 2020 vyřízen Evropský pas a mohla tak poskytovat své služby v 28 zemích Evropy. Nicméně společnost se rozhodla, že bude své služby v současnosti nabízet na území České republiky s potenciálním výhledem rozšíření svých aktivit i na území Slovenské republiky v měně Euro.

• **Strategie pro rok 2021**

Společnost v roce 2020 poskytovala investiční služby pro retailové investory i institucionální klienty. V roce 2021 společnost plánuje další rozvoj směřovaný především na zkvalitňování klientského servisu s důrazem na digitalizaci komunikace s klienty i partnery a rozvoj společnosti v návaznosti na poskytované investiční služby pro retail i pro kvalifikované investory a instituce. Společnost bude nadále nabízet zejména investiční služby spojené s umístováním cenných papírů. Analýze bude také podrobena možnost zřídit investiční společnost při využití synergie s obchodníkem s cennými papíry.

- **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 příspěvek na stravné. Společnost nepřispívala zaměstnancům na penzijní ani jiné připojištění. Pro podpůrné a vedlejší činnosti nezbytné pro chod společnosti byl využíván outsourcing.
- Společnost vložila do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry příspěvek za rok 2020 ve výši 4 348 tis. Kč, což představuje 2% z objemu 217 422 tis. Kč přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Povinnost vycházela z § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.
- Společnost v roce 2020 investovala do upgradu HW a SW vybavení za účelem zvýšení zabezpečení informačních systémů a jejich dostupnosti. Provedla také změnu dodavatele IT podpory za účelem omezení operačních rizik a vyššího standardu profesionalizace.

- **Významné události po datu účetní závěrky**

Koronavirová krize zásadně nezasáhla do chodu obchodníka s cennými papíry. Nastavením vnitřních zásad ochrany a bezpečnosti svých zaměstnanců je zachován přiměřený chod společnosti, tak jako průběžné plnění veškerých závazků a pohledávek.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou

a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

za účetní období roku **2020**, stav k **31.12.2020**,

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
datum narození:	8. září 1978
trvalý pobyt:	Hroznová 448/21, Pisárky, 603 00 Brno
ovládací podíl:	100 %

Způsob a prostředky ovládní

Společnost EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. byla v roce 2020 ovládána ovládající osobou - Davidem Rusňákem, jako jediným akcionářem s vlastnictvím 162 kusů listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč s pořadovými čísly 001 až 162, což představuje 100 % podíl na základním kapitálu ovládané osoby.

Ovládní 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	Poznámka od/do	Přímý vlastník	Podíl v %
2 Crowns Capital a.s.	293 65 074	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 30.12.2020	DRFG a.s.	100,0%
Almando, s.r.o.	291 83 057	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 16.12.2020	DRFG ENERGY s.r.o.	100,0%
A PLUS a.s.	262 36 419	Česká 154/12, Brno-město, 602 00 Brno	do 09.12.2020 100%	DRFG Invest I. s.r.o.	50,0%
BAS Poland sp. z o.o.	KRS 0000795412	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
Benefit Program Plus s.r.o.	069 69 097	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
BOK Poland sp. z o.o.	KRS 0000796930	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
BOL Poland sp. z o.o.	KRS 0000796694	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
BOP Poland sp. z o.o.	KRS 0000800255	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
BUL Poland sp. z o.o.	KRS 0000797124	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
Castum Credit a.s.	054 36 371	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 07.07.2020	DRFG Invest I. s.r.o.	50,0%
CLEAR investment s.r.o.	039 51 472	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	80,0%
Cloud Technologies s.r.o.	292 67 331	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 22.12.2020	DRFG a.s.	50,0%
Compass Communication a.s.	264 47 223	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 30.12.2020	DRFG a.s.	93,0%
Compass Consulting Service a.s.	282 63 774	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	75,5%
Czech Green Energy s.r.o.	097 03 667	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 27.11.2020	DRFG ENERGY s.r.o.	60,0%
Czech Green Energy 1 s.r.o.	097 73 401	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 29.12.2020	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Green Energy 2 s.r.o.	097 83 857	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 29.12.2020	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Green Energy 3 s.r.o.	097 83 920	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 29.12.2020	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Green Energy 4 s.r.o.	097 83 989	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 29.12.2020	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Green Energy 5 s.r.o.	097 84 047	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 29.12.2020	Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
				Vega Capital I. s.r.o.	50,0%
DRFG a.s.	282 64 720	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		ELF Invest a.s.	35,0%
				PJF Invest s.r.o.	10,0%
				DRFG Friends & Family	5,0%
DRFG ENERGY s.r.o.	031 07 108	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Finance s.r.o.	035 30 060	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Financial Management a.s.	070 30 002	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Friends & Family a.s.	071 02 488	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	od 29.05.2020	DRFG a.s.	60,0%
DRFG Galerie českého umění s.r.o.	042 35 835	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest I. s.r.o.	293 61 257	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest III. s.r.o.	041 76 316	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%

DRFG Invest IV. a.s.	060 38 697	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest V. a.s.	087 98 770	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Invest Management a.s.	070 30 045	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Medical s.r.o.	035 35 487	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 22.12.2020	DRFG a.s.	100,0%
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	070 29 993	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Real Estate Management a.s.	052 07 088	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Real Estate Project I. s.r.o.	087 97 617	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	087 97 650	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project III. s.r.o.	087 97 757	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project IV. s.r.o.	087 97 854	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	087 97 927	Vinařská 460/3, Pisárky, 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, Pisárky, 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, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o.	047 44 799	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project Zéta s.r.o.	018 62 600	Vinařská 460/3, Pisárky, 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, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project Théta s.r.o.	018 62 588	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project Ióta s.r.o.	018 62 383	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project Kappa s.r.o.	018 62 481	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate s.r.o.	037 68 775	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Telco Financial Management a.s.	070 29 969	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
EFEKTA CONSULTING s.r.o.	060 84 699	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 05.05.2020	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	241 33 833	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	100,0%
EFEKTA-IZ s.r.o.	060 84 672	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	100,0%
ERN-e.com, a.s.	061 03 243	Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1		Chytrý Honza a.s.	100,0%
FIDELIT a.s.	079 11 408	Trnitá 500/9, 602 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	80,0%
FIDELIT Services, s.r.o.	082 04 039	Trnitá 500/9, 602 00 Brno		FIDELIT a.s.	100,0%
Finest Invest a.s.	043 53 862	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	51,0%
Finnology s.r.o.	050 75 653	Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1		Chytrý Honza a.s.	100,0%
Galard Brno s.r.o.	292 73 200	Údolní 552/31, Brno-město, 602 00 Brno	do 18.02.2020	DRFG Invest I. s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources s.r.o.	097 81 897	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 28.12.2020	DRFG ENERGY s.r.o.	60,0%
hypoteky.com, spol. s r.o., v likvidaci	248 28 807	Na Hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4		Chytrý Honza a.s.	100,0%
Chytrý Honza a.s.	290 48 770	Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1		kari time a.s.	100,0%
IBU Poland sp. z o.o.	KRS 0000744805	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
kari time a.s.	071 02 461	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	100,0%

MOP Poland sp. z o.o.	KRS 0000758136	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, Poland		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
Nadace DRFG	050 12 571	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
Nage, s.r.o.	033 57 988	Vinohradská 2828/151, Žižkov 130 00 Praha 3		DRFG Finance s.r.o.	55,0%
OC - Netolice s.r.o.	083 20 241	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	od 26.08.2020	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
ONE Investment s.r.o.	078 18 009	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	od 23.6.2020 + 20%	DRFG Finance s.r.o.	100,0%
Oxygen Advisory s.r.o.	020 10 895	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	100,0%
Peak Media s.r.o.	057 29 530	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
PROFORZA finance, a.s.	036 41 562	Na Rovince 879, Hrabová, 720 00 Ostrava	od 1.12.2020 + 5,15%	DRFG Finance s.r.o.	55,15%
PROFORZA consulting, s.r.o.	046 65 201	Na Rovince 879, Hrabová, 720 00 Ostrava		PROFORZA finance, a.s.	100,0%
PROFORZA education, s.r.o.	046 60 064	Na Rovince 879, Hrabová, 720 00 Ostrava		PROFORZA finance, a.s.	100,0%
RAISEUP s.r.o.	068 65 968	Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	100,0%
Real Estate Facility Management s.r.o.	043 40 507	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
Retail Park Královo Pole I. s.r.o.	283 29 465	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
Retail Park Plzeň s.r.o.	276 40 647	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 16.12.2020	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
Retail Project HCH s.r.o.	284 74 899	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 16.12.2020	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
Retail Project VHM s.r.o.	285 13 843	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	do 16.12.2020	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
Rezidence Lannova s.r.o.	059 21 694	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	od 21.05.2020 + 50%	DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
ROYAL VISION s.r.o.	283 22 584	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	80,0%
RV Corporate Support s.r.o.	293 52 291	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	od 22.12.2020 + 70%	DRFG a.s.	100,0%
Sarcedo sp. z o.o.	KRS 0000825601	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, PL	od 23.06.2020	DRFG Real Estate s.r.o.	50,0%

b) ve skupině DRFG Telco

Název společnosti	IČO	Sídlo	Poznámka od/do	Přímý vlastník	Podíl v %
ARBOR, spol.s r.o., něm.ARBOR GmbH	446 99 158	č.p. 148, 251 01 Nupaky	od 22.05.2020	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, Deutschland		Backbone s.r.o.	100,0%
DRFG TELCO s.r.o.	031 05 849	Vinařská 460/3, Pisárky, 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, Pisárky, 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, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Telco 5G a.s.	100,0%
EnKom AG	CHE-113.940.462	Schellenrainstrasse 13, 6210 Sursee, Switzerland		Suntel Group a.s.	100,0%
FibreNet, s.r.o.	367 47 572	Topolnická cesta 189, Trhová Hradská 930 13, Slovakia		Suntel Group a.s.	70,0%
Lukromtel, s.r.o.	360 57 258	Československej armady 198/31, Kremnica 967 01, Slovakia	od 20.02.2020 + 50%	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, DE-81379 München, Deutschland		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, Slovakia		Suntel Group a.s.	100,0%
SUNTEL suisse GmbH	CHE-261.442.003	Bahnhofstrasse 10, 8712 Stäfa, Switzerland		Suntel Group a.s.	100,0%
Suntel Switzerland AG	CHE-140.141.831	Bahnhofstrasse 10, 8712 Stäfa, Switzerland		Suntel Group a.s.	100,0%
TeleDat komunikačné systémy s.r.o.	315 96 134	Sládkovičova 20, 974 05 Banská Bystrica, Slovakia	od 20.02.2020	Suntel Group a.s.	70,0%

c) mimo skupinu DRFG nebo skupinu DRFG Telco

Název společnosti	IČO	Sídlo	Poznámka od/do	Přímý vlastník	Podíl v %
Bio Produkt z Podchřibí s.r.o.	293 11 934	Vinařská 460/3, Pisárky, 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, Pisárky, 603 00 Brno		Vega Capital a.s.	100,0%
KONFIT Gastronomy s.r.o.	038 87 057	Veveří 2216/125, 616 00 Brno		Vega Capital a.s.	100,0%
Kostelany 157 s.r.o.	043 49 288	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		David Rusňák	100,0%
Vega Capital a.s.	074 44 648	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		David Rusňák	100,0%
Vega Capital I. s.r.o.	092 07 694	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 01.06.2020	David Rusňák	100,0%
Vega Capital II. s.r.o.	092 08 101	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno	vznik 01.06.2020	David Rusňák	100,0%
Vega Capital B.V.	858036812	Nicolaas Witsenkade 39, 1017ZV Amsterdam, Nizozemsko		David Rusňák	100,0%
Veveří 125 s.r.o.	073 60 576	Veveří 2216/125, 616 00 Brno	do 29.10.2020	Vega Capital a.s.	100,0%

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 2020 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.
Compass Communication a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb
DRFG a.s.	Smlouva o poskytování administrativních služeb a zpracování dat Smlouva o umístování 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 Finance s.r.o.	Smlouva o zpracování osobních údajů Smlouva o poskytování služeb Smlouva o podnájmu dopravního prostředku
DRFG Financial Management a.s.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
DRFG ENERGY s.r.o.	Smlouva o umístování investičních nástrojů Smlouva o administraci investičních nástrojů
DRFG Invest II. s.r.o.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
DRFG Invest III. s.r.o.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
DRFG Invest Management a.s.	Smlouva o umístování a administraci investičních nástrojů
DRFG Real Estate s.r.o.	Smlouva o umístování investičních nástrojů Smlouva o zprostředkování cenných papírů fondu kolektivního investování
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
DRFG Real Estate Management a.s.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
DRFG TELCO s.r.o.	Smlouva o umístování investičních nástrojů Smlouva o administraci investičních nástrojů
DRFG Telco Bond 5G a.s.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
DRFG Telco Financial Management a.s.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
Chytrý Honza a.s.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
Oxygen Advisory s.r.o.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
Real Estate Facility Management s.r.o.	Smlouva o umístování investičních nástrojů
Vega Capital a.s.	Smlouva o umístování 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, vyplývajících 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

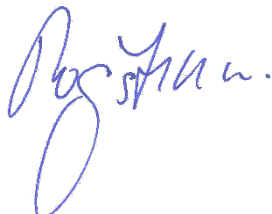
Tato zpráva je zpracována za účetní období od **1. ledna 2020** do **31. prosince 2020**.

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 31.3.2021



Mgr. Karel Pogštefl, MBA, předseda představenstva



Ing. Tomáš Hruška, člen představenstva

VII. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Za účelem transparentnosti činnosti společnosti vydává dozorčí rada pro účely této výroční zprávy shrnutí svojí činnosti a zjištěných skutečností. Dozorčí rada v rámci dohledu z pozice kontrolního orgánu se řídí v souladu se stanovami společnosti (část C článek 18 a násl.) a rovněž v souladu s §13 a násl. vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry.

Členové dozorčí rady se nad rámec povinností určených stanovami společnosti pravidelně nejméně jeden krát měsíčně osobně účastní jednání vedení společnosti v provozovně společnosti za účelem dohledu plnění termínů v rámci schválených strategických cílů, následně provádí kontrolu provozu společnosti na jednotlivých útvarech, a to formou konzultací a dotazů s vedoucími pracovníky jednotlivých útvarů. V případě zjištění nedostatků tyto předává za účelem nápravy představenstvu společnosti. V roce 2020 v rámci výkonu kontroly dle tohoto odstavce nebyly zjištěny žádné závažné nedostatky a dozorčí rada konstatuje, že společnost plní harmonogram úkolů za účelem dosažení strategických cílů. Dozorčí rada posuzovala rovněž systémové fungování jednotlivých útvarů společnosti a zaujímá stanovisko, že společnost efektivně využívá synergií pracovníků těchto útvarů a tyto považuje za věcně i odborně způsobilé.

Dozorčí rada uvádí, že představenstvo akciové společnosti soustavně 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 2020 předloženou představenstvem společnosti a neshledala žádné nesrovnalosti, přičemž tuto zprávu schvaluje jako věcně i obsahově odpovídající zákonným požadavkům. Z činnosti dozorčí rady a jí známých skutečností má kontrolní orgán za to, že zpráva o vztazích neobsahuje žádné mylné či zavádějící informace

Dozorčí rada ve výkonu funkce výboru pro audit prověřila výši a strukturu aktiv a pasiv a způsob rozdělení kladného hospodářského výsledku za rok 2020. Na základě předložených účetních dokladů, dalších dokumentů a roční účetní závěrky, dozorčí rada konstatuje, že údaje jsou v souladu s podmínkami pro vedení účetnictví. Ve všech podstatných aspektech je věrně zobrazen majetek, závazky a vlastní kapitál společnosti k 31.12.2020. Společnost nemá závazky vůči bankám. Závazky vůči zákazníkům, státu a obchodním partnerům jsou průběžně vypořádávány. Problematické pohledávky v podstatě nevznikají. Dozorčí rada prostudovala strukturu nákladů společnosti tak, jako majetek společnosti a způsob jeho účtování. Na základě externího nezávislého auditu účetnictví, je věrně zobrazen výsledek hospodaření za rok 2020. Dozorčí rada neshledala nesrovnalosti v postupu sestavení účetní závěrky tak, jako průběhu nezávislého auditu.

Systém vnitřní kontroly, řízení rizik, strategické a finanční řízení a vnitřní předpisy jsou na úrovni odpovídající velikosti a činnosti společnosti, jsou funkční a efektivní a zároveň jsou v souladu právními předpisy a ve vzájemném souladu. Dozorčí rada je obeznámena s činností a vyhodnocením výsledků vnitřního auditu tak jako plánem vnitřního auditu na další období. Dozorčí rada byla obeznámena s výsledkem zpráv útvaru compliance za rok 2020 a útvaru řízení rizik za rok 2020, z jejichž závěru plyne, že společnost splňuje ve vysokém standardu 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.

Na výše uvedených skutečnostech vydává dozorčí rada valné hromadě společnosti tato doporučení:

1. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti ke schválení roční účetní závěrky za rok 2020 včetně její přílohy tak, jak je předložena.
2. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti ke schválení pověření auditem účetní závěrky za rok 2021 a všech náležitostí s tím souvisejících společnost FSG Finaudit, s.r.o., IČ 61947407.
3. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti ke schválení předložený návrh na převod účetní položky „jiný výsledek hospodaření minulých let“ ve výši 374 tis. Kč do nerozděleného zisku předchozích období.
4. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti ke schválení předložený návrh na rozdělení dosaženého zisku za rok 2020 a to zisk 1 500 tis. Kč převést do nerozděleného zisku předchozích období.

V Brně dne 13. dubna 2021



Mgr. Jakub Lukša
předseda dozorčí rady

VIII. ÚČETNÍ VÝKAZY K 31. 12. 2020**Rozvaha v plném rozsahu - AKTIVA (v celých tis. Kč) k 31.12.2020**

označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			brutto	korekce	netto	netto
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	10	0	10	30
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	178 509	0	178 509	258 156
v tom:	a) splatné na požádání	006	178 509	0	178 509	258 156
	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	13	0	13	5
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	1 120	-595	525	0
z toho:	a) zřizovací výdaje	020				
	b) goodwill	021				
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	022	283	-139	144	192
z toho:	pozemky a budovy pro provozní činnost	023				
11.	Ostatní aktiva	024	48 595	0	48 595	26 028
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025				
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	217	0	217	6 035
	Aktiva celkem	027	228 747	-734	228 013	290 446
	Kontrolní číslo	999	636 003	-1 468	634 535	839 048

Rozvaha v plném rozsahu - PASIVA (v celých tis. Kč) k 31.12.2020

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	212 029	269 039
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	4 348	11 646
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		
312.	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	-9 064	-10 696
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	059	1 500	1 257
	Pasiva celkem	060	228 013	290 446
	Kontrolní číslo	999	472 226	597 092

Výkaz zisků a ztrát (v celých tis. Kč) k 31.12.2020

označ.	Text	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01		
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 účasti s podstatným vlivem	06		
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	07		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	08		
4.	Výnosy z poplatků a provizí	09	217 422	314 255
5.	Náklady na poplatky a provize	10	187 060	283 901
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11		
7.	Ostatní provozní výnosy	12	12	6
8.	Ostatní provozní náklady	13	5 590	7 675
9.	Správní náklady	14	22 682	21 034
v tom	a) náklady na zaměstnance	15	12 569	10 807
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	16	2 731	2 560
	b) ostatní správní náklady	17	10 113	10 227
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	231	30
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 účasti 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	1 871	1 621
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	371	363
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	1 500	1 257
	Kontrolní číslo	99	462 152	653 736

Podrozvaha (v celých tis. Kč) k 31.12.2020

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		0	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		
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	015		
	Kontrolní číslo	999	0	0

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 31.12.2020
za ověřované období od 1.1.2020 do 31.12.2020

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 31.12.2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2020, 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 31.12.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za účetní období od 1.1.2020 do 31.12.2020 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.

Naš 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 kontextu 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 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 ešistující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout 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 ešistuje 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 ešistuje, 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 14. dubna 2021



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



Příloha k účetní závěrce roku 2020

**Účetní jednotka: EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.
Vinařská 460/3
603 00 Brno**

IČ: 60 71 70 68

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. 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:

Sídlo:

Provozovna:

Právní forma:

Identifikační číslo:

Kontaktní údaje:

Datum vzniku společnosti:

Rozhodující předmět činnosti:

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. (dále jen „společnost“)

Vinařská 460/3, 603 00 Brno

náměstí Svobody 91/20, 602 00 Brno

akciová společnost

60 71 70 68

tel. 545 218 972 info@efekta.cz www.efekta.cz ID 3vjs6m

29.července 1994

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, umístování investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b) bez závazku jejich upsání,

poskytování doplňkové investiční služby:

- podle § 4 odst. 3 písm. f) ZPKT, služby související s upisováním nebo umístováním investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a) a b),
- podle § 4 odst. 3 písm. e) ZPKT, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- 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. c) ZPKT, poradenská činnost struktury kapitálu, průmyslové strategie, jakož i porady a služby v přeměnách společností nebo převodů podniků,
- 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.

Výčet činností a jejich zeměpisné umístění:

Společnost se především specializuje:

- zprostředkování obchodů s podílovými listy otevřeného podílového nemovitostního fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND,
 - umístování investičních nástrojů, dluhopisů, od emitentů k zájemcům a služby s tím spojené.
- Své činnosti společnost nabízí a provozuje na území České republiky.

Veřejné podpory:

Společnost v roce 2020 neusilovala ani nezískala jakoukoliv veřejnou podporu.

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

Rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady pořízené notářským zápisem ze dne 24.4.2020 došlo ke změně stanov společnosti a to sídlo společnosti Brno a rozšíření představenstva na tříčlenné. Odvolán z představenstva k 30.4.2020 byl Ing. Jaroslav Sochor a nově k 1.5.2020 zvolen, po předchozím souhlasu ČNB, Mgr. Karel Pogštefl a Ing. Ondřej Veselovský. Zapsáno do obchodního rejstříku 6.5.2020.

Rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 30.9.2020 došlo k odvolání z představenstva Ing. Jaroslava Sochora, ml. a Ing. Ondřeje Veselovského a dozorčí rady. Zároveň byly zvoleni noví členové představenstva a dozorčí rady, po předchozím souhlasu ČNB. Zapsáno do obchodního rejstříku 5.10.2020.

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 31.12.2020:

představenstvo	Mgr. Karel Pogštefl, MBA – předseda představenstva Ing. Tomáš Hruška – člen představenstva
dozorčí rada	Mgr. Jakub Lukša – předseda dozorčí rady Ing. Vendula Macková – 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 valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými 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, volné finanční prostředky klientů a finanční prostředky klientů určené pro výplatu protiplnění za akcie od menšinových akcionářů. Tyto závazky jsou v CZK a v EUR.

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

(e) Pohledávky za bankami a 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 vytváření na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek je vypočítána podle § 8 zákona o rezervách č. 593/1992 Sb. v aktuálním znění. Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Společnost neeviduje pochybné a ztrátové pohledávky, tudíž nevytváří opravné položky ani rezervy.

(f) Pohledávky a závazky vůči třetím stranám

V rozvaze se pohledávky a závazky vykazují v souladu s původní splatností, kterou se rozumí doba, ve které musí být podle smlouvy úrokový nástroj splacen. Podle původní splatnosti se pohledávky a závazky člení:

- krátkodobé, se splatností do 1 roku včetně,
- střednědobé, se splatností nad 1 rok do 5 let včetně,
- dlouhodobé, se splatností nad 5 let.

Jedná se o účetní případy poskytnutí, přijetí úvěru a postoupení pohledávky, které se účtují na účtech účtových tříd 2, skupiny účtu 21. Tyto případy se vykazují v rozvaze v naběhlých hodnotách, tj. jsou vykazovány společně s těmito pohledávkami a závazky. Úroky na účty 61,71 Náklady, výnosy z finančních činností. Pohledávky nabyté za úplaty včetně naběhlého příslušenství se ocení pořizovací cenou. Dojde-li

ke znehodnocení rozvahové hodnoty pohledávky, účetní jednotka tvoří opravné položky. Tvorba opravných položek, odpisy a rezervy jsou totožné s bodem (e).

(g) Tvorba rezerv

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,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50%,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(h) Hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti, která je delší než jeden rok a hodnotově splňuje kritéria zákona o daních z příjmů, tj. dlouhodobý hmotný majetek od 40 tis. Kč a nehmotný majetek od 60 tis. Kč.

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

Software	3 roky
Stroje a přístroje	3 roky
Dopravní prostředky	4 roky
Zřizovací výdaje	5 roků
Inventář	5 roků
Ostatní	10 až 50 roků

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

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 se počítají z ceny, ve které je majetek oceněn v účetnictví a to do její 100 % výše a jsou stanoveny na základě doby použitelnosti stanovené zvláštním předpisem. Drobný nehmotný a hmotný majetek s pořizovací cenou do 20 tis. Kč se odepisuje jednorázově ve výši 100 % pořizovací ceny při zařazení do používání.

Výpočetní technika a ostatní drobný majetek nad 20 tis. Kč a do 40 tis. Kč se odepisuje ve výši 50 % pořizovací ceny v 1. roce a 50 % pořizovací ceny v následujícím roce.

Účetní odpisy jsou účtovány na analytické účty účtu 635 a 636 - „Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku“ dle druhu majetku.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Goodwill vzniká při nákupu majetku a rozumí se jim rozdíl pořizovací ceny akvizice nad podílem na reálné hodnotě nabývaných identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice. Goodwill je odepisován po dobu své použitelnosti.

(i) Přepočítání 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 vyhlášeném ČNB platným 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, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které nejsou vykazovány v rozvaze nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(j) Finanční deriváty*vložené deriváty**deriváty k obchodování**zajišťovací deriváty*

Tyto účetní případy se u společnosti nevyskytují.

(k) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

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

(l) Finanční leasing

Majetek nabytý formou finančního leasingu je zachycen v položce „Hmotný majetek“ až v okamžiku převodu právního vlastnictví na společnost. Leasingové splátky jsou účtovány přímo do nákladů v položce „Ostatní provozní náklady“.

(m) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav 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, OPRAVA CHYBNÝCH ZJIŠTĚNÍ

Společnost během účetního období 2020 neprováděla změny účetních metod. V účetním období 2020 došlo k opravě zásadních chyb minulých let a to ke zjištění chybného účtování dlouhodobého nehmotného majetku – SW klientské centrum. Společnost na základě těchto zjištění podala dodatečné daňové priznání za rok 2018 a 2019.

5. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2020	2019	2018
Výnosy z úroků			
z vkladů	0	0	0
z debetních zůstatků klientských účtů	0	0	0
Celkem	0	0	0
Náklady na úroky			
z vkladů	0	0	111
z debetních zůstatků u jiných OCP	0	0	0
Celkem	0	0	111

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí			
z obchodů s cennými papíry	13 042	20 982	13 074
z poradenské činnosti, korporátní služby	0	87	0
ze zprostředkování a ostatní služby pro klienty *	204 380	293 186	274 884
Celkem	217 422	314 255	287 918
Náklady na poplatky a provize			
obchodníci s cennými papíry	28	21	54
banky	715	474	236
investiční zprostředkovatelé	186 317	283 406	260 214
Celkem	187 060	283 901	260 504

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

7. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019	2018
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	0	0	9
Kurzové rozdíly	0	0	-7
Celkem	0	0	2

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Provozní výnosy účetního období v tis. Kč	2020	2019	2018
z prodeje majetku	10	0	120
ostatní provozní výnosy	2	6	0
z pokut a penále, manka a škody	0	0	0
Celkem	12	6	120

Provozní náklady účetního období v tis. Kč	2020	2019	2018
z pokut a penále, manka a škody, dary	25	98	28
z příspěvku do Garančního fondu OCP **	4 348	6 285	5 758
ostatní provozní náklady *	1 217	1 292	939
Celkem	5 590	7 675	6 725

* Pozn.: neuplatněné DPH

** Pozn.: 2 % z objemu přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby viz. bod 6.

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2020	2019	2018
Osobní náklady:			
Mzdy a odměny zaměstnancům	6 408	4 758	4 592
Sociální pojištění	2 004	1 880	1 554
Zdravotní pojištění	727	680	559
Ostatní sociální náklady	327	349	210
Mzdy a odměny placené: členům vedení společnosti	3 103	3 140	2 371
	12 569	10 807	9 287
Ostatní správní náklady:	10 113	10 227	10 210
z toho náklady na právní poradenství, notářské služby	21	155	1 557
z toho náklady na externí audit*	80	80	67
z toho outsourcing	4 382	4 128	3 070
	22 682	21 034	19 497
Odměny členů statutárního a dozorčího orgánu: Průměrný počet zaměstnanců byl následující:	0	0	0
	2020	2019	2018
Zaměstnanci	18	17	17
Členové představenstva	2	2	2
Členové dozorčí rady	2	2	2

* Pozn.: Kromě úhrady za externí audit účetní závěrky nebylo statutárnímu auditorovi poskytnuto žádné jiné plnění.

10. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

	2020		2019		2018	
	náklad	výnos	náklad	výnos	náklad	výnos
Změna účetní metody	-	-	-	-	-	-
Náhrada pojistná událost	-	-	-	-	-	-
Odpis závazků	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-

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

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

tis. Kč	2020	2019	2018
Akcie k prodeji	0	0	0
Podílové listy k prodeji	13	5	2
Celkem	13	5	2

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

tis. Kč	2020		2019		2018
	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	13**	609*	5	601*	2
	13	609	5	601	2
	13	609	5	601	2

* Pozn.: Součástí sumy je 596 tis. Kč v akciích z období kuponové privatizace v nulovém ocenění v účetnictví.

** Pozn.: 106,33 ks podílových listů nakoupených při sdružování pokynů klientů k nákupu podílových listů.

Společnost nemá v držení vlastní akcie a v roce 2020 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. Tento druh cenných papírů společnost nemá v držení.

(d) Dluhové cenné papíry

Společnost nemá v držení a to 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 2019	468	-	468
Přírůstky	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-
Úbytky (zmařená investice)	-95	-	-95
K 31. prosinci 2019	371	-	371
K 1. lednu 2020	371	-	371
Přírůstky	334	-	334
Ostatní změny (nezařazený majetek)	415	-	415
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2020	1 120	-	1 120
Oprávky a opravné položky			
K 1. lednu 2019	342	-	342
Roční odpisy	29	-	29
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2019	371	-	371
K 1. lednu 2020	371	-	371
Roční odpisy	183	-	183
Roční odpisy (nezařazený majetek)	41	-	41
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2020	595	-	595
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2018	126	0	126
K 31. prosinci 2019	0	0	0
K 31. prosinci 2020	525	0	525

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 2019	-	38	91	-	129
Přírůstky	-	-	-	192	192
Ostatní změny	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-38	-	-	-38
K 31. prosinci 2019	-	-	91	192	283
K 1. lednu 2020	-	-	91	192	283
Přírůstky	-	-	192	-	192
Ostatní změny	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-192	-192
K 31. prosinci 2020	-	-	283	-	283
Oprávký a opravné položky					
K 1. lednu 2019	-	38	91	-	129
Roční odpisy	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-38	-	-	-38
Opravné položky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	-	-	91	-	91
K 1. lednu 2020	-	-	91	-	91
Roční odpisy	-	-	48	-	48
Úbytky	-	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2020	-	-	139	-	139
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2018	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2019	0	0	0	192	192
K 31. prosinci 2020	0	0	144	0	144

(b) Hmotný majetek pořízený na základě finančního leasingu

Společnost v roce 2020 nedisponovala majetkem pořízeným na základě finančního leasingu.

14. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2020	2019	2018
Bankovní účty	178 509	258 156	206 480
z toho běžné účty	16 336	32 582	22 124
vklady klientů	162 173	225 574	184 356
	178 509	258 156	206 480

15. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2020	2019	2018
Ostatní dlužníci	48 595	26 028	38 923
z toho pohledávky v obchodním, dodavatelském styku	21 829	4 484	21 999
pohledávky za obchodníky s cennými papíry	0	0	0
pohledávky za zaměstnanci	9	0	0
poskytnuté zálohy	568	520	334
pohledávky za emitenty dluhopisů	26 189 *	21 024	16 590
	48 595	26 028	38 923

Pozn.: * Pohledávky za emitenty dluhových cenných papírů z titulu kuponového výnosu za 12/2020 k vyplacení 1/2021.

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2020	2019	2018
Příjmy příštích období	0	5 858	0
z toho distribution fee *	0	5 858	0
Náklady příštích období	217	177	212
	217	6 035	212

Pozn.: * Distribution fee za 4Q/2019, výnos inkasovaný od správce fondu CAIAC. V roce 2020 je součástí bodu 15. Ostatní aktiva.

17. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2020	2019	2018
Ostatní závazky	212 029	269 039	223 681
z toho závazky z obchodního styku	6 732	20 650	26 442
zúčtování se zaměstnanci	774	500	540
zúčtování se státním rozpočtem, odvody pojistného	537	752	656
závazky vůči klientům *	162 173	225 574	184 356
závazek vůči klientům z titulu kupónů z dluhopisů **	26 189	21 024	11 540
závazek vůči investičním zprostředkovatelům ***	15 071	0	0
odložený daňový závazek	17	0	0
přechodné účty pasiv	536	539	147
	212 029	269 039	223 681

Pozn.: * Volné finanční prostředky klientů korespondující s bodem 14. Pohledávky za bankami / vklady klientů.

** Kuponový výnos za prosinec příslušného roku k vyplacení v lednu roku následujícího.

*** V roce 2018 a 2019 je součástí bodu 18. Výnosy a výdaje příštích období.

18. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	2020	2019	2018
Výnosy příštích období	0	0	0
Výdaje příštích období	4 348	11 646	13 563
z toho příspěvku do Garančního fondu OCP	4 348	6 285	5 758
provize spolupracujícím subjektům	0	5 361	7 805
	4 348	11 646	13 563

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 příspěvek 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 2020:

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 2020	1 257	-10 696	0	3 000
Zisk roku 2019	1 257			
Rozdělení zisku roku 2019 schválené dozorčí radou:				
Převod do fondů	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-1 257	1 257	-	-
Použití prostředků, odložená daň	-	-	-	-
Oprava zásadních chyb	-	375	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2020 před rozdělením zisku z roku 2020	1 500	-9 064	0	3 000
Zisk roku 2020	1 500	-	-	-
Návrh rozdělení zisku roku 2020:				
Převod do fondů	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-1 500	1 500	-	-
	0	-7 564	0	3 000

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA**(a) Splatná daň z příjmů**

tis. Kč	2020	2019	2018
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 871	1 621	1 143
Výnosy nepodléhající zdanění	-169	-37	-23
Daňově neodčitatelné náklady	162	327	426
Použité slevy na dani a zápočty	0	0	0
Ostatní položky	0	0	0
Mezisoučet	1 864	1 911	1 546
Odečet daňové ztráty	-	-	-
Daň vypočtená při sazbě 19%	354	363	294

(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	2020	2019	2018
Odložené daňové pohledávky			
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-	-	-
Ocenění cenných papírů	-	-	-
Daňová ztráta z minulých let	-	-	-
Hmotný a nehmotný majetek	-	-	-
	-	-	-
Odložené daňové závazky			
Zrychlené daňové odpisy	-	-	-
Hmotný a nehmotný majetek	17	-	-
Ostatní	-	-	-
	-	-	-
Odložená daňová pohledávka/závazek	17	0	0

22. HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY A DO SPRÁVY

tis. Kč	2020	2019	2018
Pokladní hotovost	-	-	-
Dluhopisy	-	-	-
Akcie	-	-	-
Nemovitosti	-	-	-
Ostatní movitý majetek	-	-	-
Celkem	-	-	-

23. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

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

Společnost byla v roce 2020 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 2020. Následující výčet pohledávek a závazků v obchodním styku je uveden v tis. Kč. K plnění došlo během ledna 2021.

Pohledávky:

DRFG Real Estate s.r.o.	1 981
DRFG a.s.	225
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	150
DRFG Financial Management a.s.	150
DRFG Invest Management a.s.	4 940
Vega Capital a.s.	3 686
DRFG Real Estate Management a.s.	150
DRFG ENERGY s.r.o.	150
DRFG TELCO s.r.o.	150
DRFG Telco 5G a.s.	2 235
DRFG Telco Financial Management a.s.	150

Závazky:

DRFG Finance s.r.o.	5 917
DRFG a.s.	141
Chytrý Honza a.s.	12 782

b) Odměny a půjčky členům řídicích a kontrolních orgánů:

	představenstvo			dozorčí rada		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
počet členů	2	2	2	2	2	2
odměny	-	-	-	-	-	-

Členům řídicích a kontrolních orgánů (představenstvo a dozorčí rada) nebyly poskytnuty v roce 2020, ani v letech minulých, odměny spojené s výkonem funkce. Nenastalo plnění z titulu 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 zákazníků.

Společnost nakupuje na vlastní knihu podílové listy fondů kolektivního investování, jedná se o obchody vynucené procesem nákupu podílových listů v rámci sdruženého pokynu zákazníků společnosti s limitním objemem. Takto získané podílové listy jsou neprodleně opět odprodány bez spekulace na zisk.

(b) Ostatní (neobchodní) aktivity

Riziko likvidity

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

Jak je uvedeno v kapitole obchodování, společnost jako součást své strategie řízení rizika likvidity, umísťuje svá aktiva ve vysoce likvidních prostředcích, ostatní aktiva, jako jsou pohledávky za bankami, pohledávky z obchodního styku, mají okamžitou splatnost. K 31.12.2020 nemá společnost ztrátové nebo ohrožené pohledávky. Aktiva společnosti jsou financována z vlastních likvidních zdrojů.

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

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 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	49 571	-	268	-	162 190	212 029
Výnosy a výdaje příštích období	4 348	-	-	-	-	4 348
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	53 919	-	268	-	162 190	216 377
Gap	173 143	34	-252	-	-161 958	10 967
Kumulativní gap	173 143	173 177	172 925	172 925	10 967	

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

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 2019						
Pokladní hotovost	30	-	-	-	-	30
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	258 156	-	-	-	-	258 156
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	5	-	-	-	-	5
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	25 796	-	-	-	232	26 028
Náklady a příjmy příštích období	6 035	-	-	-	-	6 035
Celkem	290 022	-	-	-	232	290 254
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	43 465	-	-	-	225 574	269 039
Výnosy a výdaje příštích období	11 646	-	-	-	-	11 646
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	55 111	-	-	-	225 574	280 685
Gap	234 911	-	-	-	-225 342	9 569
Kumulativní gap	234 911	234 911	234 911	234 911	9 569	

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 2018						
Pokladní hotovost	5	-	-	-	-	5
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	206 480	-	-	-	-	206 480
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a podíly	-	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	38 691	-	-	-	232	38 923
Náklady a příjmy příštích období	150	62	-	-	-	212
Celkem	245 326	62	-	-	232	245 620
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	39 325	-	-	-	184 356	223 681
Výnosy a výdaje příštích období	13 194	369	-	-	-	13 563
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	52 519	369	-	-	184 356	237 244
Gap	192 807	-307	-	-	-184 124	8 376
Kumulativní gap	192 807	192 500	192 500	192 500	8 376	

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Úrokové riziko

Společnost nemá ve svých aktivech ani závazcích úrokově citlivé položky, všechna aktiva i závazky jsou likvidní se splatností maximálně do 1 roku. Společnost tedy neřídí nesoulad mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasív.

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 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
K 31. prosinci 2019					
Pokladní hotovost	30	-	-	-	30
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	258 156	-	-	-	258 156
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva (půjčky)	-	-	-	-	-
Celkem	258 186	-	-	-	258 186
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	258 186	-	-	-	258 186
Kumulativní gap	258 186	-	-	-	258 186

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)**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 2018					
Pokladní hotovost	5	-	-	-	5
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	206 480	-	-	-	206 480
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá aktiva (půjčky)	-	-	-	-	-
Celkem	206 485	-	-	-	206 485
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	206 485	-	-	-	206 485
Kumulativní gap	206 485	-	-	-	206 485

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 2020 tyto fondy v průměru rostoucí hodnotou podílového listu. K 31.12.2020 společnost vlastnila podílové listy v hodnotě 13 tis. Kč, viz. bod 11.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici společnosti vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Společnost k 31.12.2020 nemá žádné závazky ani pohledávky v cizí měně z dodavatelsko - odběratelských vztahů. Od 11/2019 jsou zájemcům nabízeny dluhové cenné papíry emitované v EUR. K tomuto účelu slouží bankovní účet v EUR tak jako evidence majetkových účtů klientů v EUR. Společnost přijaté vklady klientů v cizí měně po vypořádání náležitostí přeposílá emitentovi dluhopisů tak, jako kuponové výnosy klientům. Tím nevzniká velký kursový 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 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

tis. Kč	EUR	USD	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Pokladní hotovost	-	-	30	-	30
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	103	-	258 053	-	258 156
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	5	-	5
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	33	-	25 995	-	26 028
Náklady a příjmy příštích období	-	-	6 035	-	6 035
Celkem	136	-	290 118	-	290 254
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	135	-	268 904	-	269 039
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	11 646	-	11 646
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
Celkem	135	-	280 550	-	280 685
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Čistá devizová pozice	1	-	9 568	-	9 569

24. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Měnové riziko (pokračování)

Devizová pozice společnosti (pokračování)

tis. Kč	EUR	USD	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018					
Pokladní hotovost	-	-	5	-	5
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	-	-	206 480	-	206 480
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	-
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	38 923	-	38 923
Náklady a příjmy příštích období	-	-	212	-	212
Celkem	-	-	245 620	-	245 620
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	-	-	223 681	-	223 681
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	13 563	-	13 563
Podřízené závazky	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	237 244	-	237 244
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	-
Čistá devizová pozice	-	-	8 376	-	8 376

(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 vložení 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 vyplynout ztráta:

- obchodování na vlastní účet, které je eliminováno omezením těchto obchodů, bez spekulativního charakteru, v předem nastavených limitech.

Řízení rizik je v kompetenci útvaru Compliance a řízení rizik, který stanovuje 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 směrnici konkrétních útvarů společnosti, které se týkají pracovních postupů, kompetencí a kontrolního mechanismu při poskytování služeb obchodníka s cennými papíry v rozsahu licence, tj. organizace vnitřního provozu, organizační a pracovní řád, školení zaměstnanců.

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

Koronavirová krize zásadně nezasáhla do chodu obchodníka s cennými papíry. Nastavením vnitřních zásad ochrany a bezpečnosti svých zaměstnanců, antigenním testováním zaměstnanců a využitím možnosti home office je zachován přiměřený chod společnosti tak, jako průběžné plnění veškerých závazků a pohledávek.

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

V Brně dne 12.4.2021



Ing. Tomáš Hruška
člen představenstva

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

**EFEKTA obchodník
s cennými papíry a.s.**

ke dni 31.12.2020

IČ
60717068

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Vinařská 460/3
603 00 Brno

Označení	Popis	Běžné období	Minulé období
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	258 191	206 487
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	1 871	1 621
A. 1	Úpravy o nepeněžní operace	231	126
A. 1 1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	231	126
A. 1 2	Změna stavu opravných položek, rezerv	0	0
A. 1 3	Zisk z prodeje stálých aktiv	0	0
A. 1 4	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A. 1 5	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	0	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	2 102	1 747
A. 2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-80 810	50 443
A. 2 1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-16 749	7 071
A. 2 2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	-64 061	43 372
A. 2 3	Změna stavu zásob	0	0
A. 2 4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	0	0
A. **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-78 708	52 190
A. 3	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných	0	0
A. 4	Přijaté úroky	0	0
A. 5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-617	-294
A. 7	Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0
A. ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-79 325	51 896
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-334	-192
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	-334	-192
	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	-79 659	51 704
R.	Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	178 532	258 191

Sestaveno dne: 12.04.2021

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky: obchodník s cennými papíry

Podpisový záznam: Ing. Tomáš Hruška

Přehled o změnách vlastního kapitálu (v celých tis. Kč) k: 31.12.2020

Název účetní jednotky: EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.

IČ: 60717068

Minulé účetní období	Zákl. kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Nerzd.zisk/neuhr.ztráta	Zisk/ztráta b. o.	Celkem
Zůstatek k 1.1.2019	16 200	0	0	0	3 000	0	-11 545	849	8 504
Změny účetních metod									0
Opravy zásadních chyb									0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahr. do HV								1 257	1 257
Čistý zisk/ztráta za účetní období									0
Dividendy							849	-849	0
Převody do fondů									0
Použití fondů									0
Emise akcií									0
Snížení základního kapitálu									0
Zvýšení základního kapitálu									0
Nakupy vlastních akcií									0
Ostatní změny									0
Zůstatek k 31.12.2019	16 200	0	0	0	3 000	0	-10 696	1 257	9 761

Běžné účetní období	Zákl. kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Nerzd.zisk/neuhr.ztráta	Zisk/ztráta b. o.	Celkem
Zůstatek k 1.1.2019	16 200	0	0	0	3 000	0	-10 696	1 257	9 761
Změny účetních metod									0
Opravy zásadních chyb								375	375
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahr. do HV									0
Čistý zisk/ztráta za účetní období								1 500	1 500
Dividendy									0
Převody do fondů							1 257	-1 257	0
Použití fondů									0
Emise akcií									0
Snížení základního kapitálu									0
Zvýšení základního kapitálu									0
Nakupy vlastních akcií									0
Ostatní změny									0
Zůstatek k 31.12.2019	16 200	0	0	0	3 000	0	-9 064	1 500	11 636

Poměrové a další ukazatele k: 31.12.2020

Název účetní jednotky: EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.
IČ: 60717068

Kapitál, kapitálové požadavky a kapitálové poměry (dle vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelnic a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry)	Stav v běžném úč. období (v celých tis. Kč)	Stav v min. úč. období (v celých tis. Kč)
Kapitál	9 611	8 504
Tier 1 (T1) kapitál	9 611	8 504
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	9 611	8 504
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál (splacený základní kapitál)	16 200	16 200
Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	-9 064	-10 696
Zisk / ztrata	1 500	1 257
Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	-1 500	-1 257
Ostatní rezervní fondy	3 000	3 000
Jiná nehmotná aktiva	-525	0
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál		
Tier 2 (T2) kapitál		
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	10,69%	10,36%
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	10,69%	10,36%
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	10,69%	10,36%
Rizikové expozice celkem	89 922	82 086
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	52 083	38 584
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám		
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru		
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
Expozice vůči mezinárodním organizacím		
Expozice vůči institucím	3 267	6 516
Expozice vůči podnikům	48 803	32 063
Retailové expozice		
Expozice zajištěné nemovitostmi		
Expozice v selhání		
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		
Expozice v krytých dluhopisech		
Položky představující sekuritizované pozice		
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením		
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	13	5
Aktiové expozice		
Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko	9	1
Dodatečně rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů	37 830	43 501

Poměrové a další ukazatele k: 31.12.2020

Název účetní jednotky: EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.

IČ: 60717068

Poměrové ukazatele	Stav v běžném úč. období (v 0,00 %)	Stav v min. úč. období (v 0,00 %)	Charakteristika a výpočet ukazatele
Zadluženost I ((Celkový dluh - Majetek zákazníkú) / (Aktiva celkem - Majetek zákazníkú))	82,33	84,95	Měří rozsah, ve kterém jsou celková aktiva financovaná cizími zdroji; 100*(("Rozvaha - Pasiva ř." 28+31+34+37+38+39+43-Majetek zákazníkú evidovaný jako rozvahová pasiva) / ("Rozvaha - Aktiva ř." 27-Majetek zákazníkú evidovaný jako pasiva)
Zadluženost II ((Celkový dluh - Majetek zákazníkú) / Vlastní kapitál)	465,83	564,60	Charakterizuje proporci cizích a vlastních zdrojů; 100*(("Rozvaha - Pasiva ř." 28+31+34+37+38+39+43-Majetek zákazníkú evidovaný jako rozvahová pasiva) / ("Rozvaha - Pasiva ř." 44+47+48+52+53+54+58+59)
Úrokové zatížení zisku (Náklady na úroky / Ebit)	0,00	0,00	Vyjadřuje míru zatížení vyprodukovaných prostředků úroky plynoucími z využívání cizích zdrojů; 100*(("Výsledovka ř." 03) / ("Výsledovka ř." 27+30+03))
Návratnost aktiv ROA ((Čistý zisk + úroky po zdanění) / celková aktiva)	0,66	0,43	Vyjadřuje kolik jednotek zisku před úroky a daněmi připadá na jednotku celkového vloženého kapitálu; 100*(("Výsledovka ř." 32+03) / ("Rozvaha ř." 27))
Rentabilita aktiv - ROAA (Ebit / (Aktiva celkem (průměrný stav) - Majetek zákazníkú))	1,93	3,81	Měří efekt, který připadá na jednotku majetku zapojeného do podnikatelské činnosti; 100*(("Výsledovka ř." 27+30+03) / PRŮMĚR ("Rozvaha - Aktiva ř." 27 Běžné období;"Rozvaha - Aktiva ř." 27 Minulé období-Majetek zákazníkú evidovaný jako rozvahová aktiva)
Rentabilita vlastního kapitálu - ROAE (Zisk po zd / Vlastní kapitál (průměrný stav))	14,02	13,76	Vyjadřuje výnosnost kapitálu vloženého akcionáři; 100*(("Výsledovka ř." 32) / PRŮMĚR ("Rozvaha - Pasiva ř." 44+47+48+52+53+54+58+59 Běžné období;"Rozvaha - Pasiva ř." 44+47+48+52+53+54+58+59 Minulé období;)
Rentabilita tržeb (Zisk po zdanění / Výnosy z investičních služeb)	0,69	0,40	Měří podíl čistého zisku připadající na jednotku tržeb z poskytování investičních služeb zákazníkú; 100*(("Výsledovka ř." 32) / ("Výsledovka ř." 09))
Nákladovost tržeb (Náklady celkem / Výnosy z investičních služeb)	99,15	99,49	Vyjadřuje podíl celkových nákladů na jednotku tržeb z investičních služeb zákazníkú; 100*(("Výsledovka ř." 03+10+13+14+19+21+23+25+29) / ("Výsledovka ř." 09))

Mzdová náročnost tržeb (Náklady na zam. / Výnosy z invest. služeb)	5,78	3,44	Vyjadřuje podíl nákladů vynaložených na zaměstnance na jednotku tržeb z poskytnutí investičních služeb zákazníkům; 100*(Výsledovka ř. " 15) / (Výsledovka ř. " 09)
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 260	1 237	Vyjadřuje podíl správních nákladů vynaložených na jednoho zaměstnance (Výsledovka ř. " 14) / (Průměrný přepočtený stav osob v období)
Počet zaměstnanců (průměrný přepočtený stav osob v období)	18	17	Průměrný přepočtený stav osob v období

Příloha k výroční zprávě za rok 2020:

Prohlášení

Osoba odpovědná za výroční zprávu:

Ing. Tomáš Hruška
hlavní ekonom a člen představenstva
EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.

Prohlašuji, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti, žádné podstatné okolnosti, které by mohli ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti, nebyly vynechány.

V Brně dne 12.4.2021

