

Výroční zpráva za rok 2021



Obsah

I.	Úvodní slovo představenstva	3
II.	Základní údaje o společnosti	4
III.	Údaje o orgánech správy, dozoru a organizační struktuře	5
IV.	Profil společnosti	7
V.	Zpráva představenstva	9
VI.	Zpráva o vztazích	12
VII.	Zpráva dozorčí rady	23
VIII.	Účetní výkazy k 31.12.2021	25
IX.	Zpráva nezávislého auditora	32
X.	Příloha k účetní závěrce roku 2021	33

I. Úvodní slovo představenstva

Vážení klienti a obchodní partneři,

rád bych nejprve poděkoval všem, kteří s námi v roce 2021 spolupracovali. Zejména pak více než 21 tisícům klientů 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 2021, ve které najdete základní informace o společnosti a jejím hospodaření za uplynulý kalendářní rok.

V roce 2021 se společnost nadále orientovala na investiční služby v oblasti obchodování s cennými papíry kolektivního investování a umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání. Angažovala se také v oblasti korporátních financí.

Snahou společnosti je poskytovat všechny služby a za všech okolností na maximálně profesionální úrovni a věříme, že to pociťují jak naši zákazníci, tak i obchodní partneři.

Společnost pokračovala v růstu a nekonečném procesu profesionalizace. Nadále se pokračovalo v personálním zkvalitňování zaměstnanecké základny. Bylo připraveno doplnění představenstva společnosti o Juraje Černíčku. Dále byl obměněn jeden člen dozorčí rady a v návaznosti na to byly provedeny změny v organizační struktuře společnosti a na některých vedoucích pozicích. Personálně jsme posílili útvar Compliance a řízení rizik a za účelem zkvalitnění našich služeb poskytovaných obchodním partnerům jsme se rozhodli zřídit útvar Podpory prodeje, a to od počátku roku 2022. To vše za účelem vyšší efektivity a posílení strategie dalšího rozvoje nových služeb, které současný, vysoce konkurenční trh, vyžaduje.

Vzhledem k nadále probíhající pandemii SARS-CoV-2 jsme pokračovali v dodržování protiepidemických opatření a přizpůsobili této situaci firemní hygienické, organizační a především procesní postupy. Velký důraz byl opět kladen na elektronizaci procesů, kdy po loňském zavedení možnosti elektronického uzavírání smluv spolupracujícími poradci a klienty, jsme zaměřili pozornost na elektronizaci vnitřních procesů, přípravě na zaknihování cenných papírů v Centrálním depozitáři a dokončení naprogramování rozhraní pro komunikaci s partnery. Proběhlo také několik dílčích změn v Klientském centru dle požadavků trhu (např. úprava investičního dotazníku dle výsledků dohledových šetření ČNB u jiných subjektů, změna způsobu doručování klientských výpisů apod.). Vylepšování našich služeb skrze elektronizaci bude nadále pokračovat (využití Bankovní identity, on-line propojení se spolupracujícími investičními zprostředkovateli apod.). Důležitou inovací byly práce na novém, moderním webu společnosti s možností on-line nákupu investičních produktů. S tím souvisela také změna korporátní identity a vytvoření nového loga společnosti. Přijali jsme rozhodnutí zahájit práce na vývoji nového Klientského centra, které by mělo být dodáno v závěru roku 2022.

Pro širokou veřejnost, korporace, ale i pro veřejné instituce máme celou řadu dluhopisů různých emitentů se zajímavým úrokovým výnosem, jejichž umístění spolu se všemi souvisejícími službami pro emitenty zajišťujeme. Již od roku 2016 pak máme v nabídce i podílové listy nemovitostního fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, s nímž dlouhodobou spoluprací neustále posilujeme.

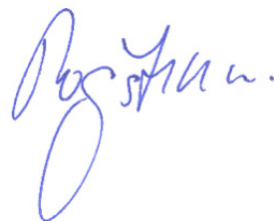
Od června 2021 jsme navázali partnerství s AVANT investiční společností, a.s., a to především za účelem pokrytí poptávky po investičních akcích specializovaných fondů kvalifikovaných investorů. Ke konci roku se spolupráce vztahovala na dva fondy developerského zaměření.

Počet spolupracujících investičních zprostředkovatelů se v průběhu roku ustálil na čísle 22.

Rozšířili jsme portfolio našich obchodních partnerů, například o DRFG Invest Management s.r.o., DRFG TelcoBond Investment s.r.o., DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a Czech Development Fund SICAV, a.s.

Na závěr patří velké poděkování všem zaměstnancům, a to za jejich profesionalitu, zvládnutí náročných situací souvisejících s pandemií, flexibilitu a proklientský přístup, který mě naplňuje optimismem i do budoucna, neboť 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 regulátorů na činnost obchodníka s cennými papíry.

V Brně dne 21. dubna 2022

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Pogštel".

Mgr. Karel Pogštel, 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 602 00	
Kontaktní údaje	tel.: 545 218 972 e-mail: info@efekta.cz	ID: 3vjs6m 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	David Rusňák s podílem 100 %	
Počet zaměstnanců	19	
Předmět činnosti	upraveno v bodu IV. PROFIL SPOLEČNOSTI	
Rejstříkový soud	společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném 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 a její zasedání se koná nejméně jednou za rok. V roce 2021 proběhla řádná valná hromada 29. dubna 2021, která projednala hospodaření společnosti a schválila účetní závěrku za rok 2020. Dvě mimořádné valné hromady proběhly 29. července 2021 a 1. prosince 2021.

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 aktuální počalo běžet rokem 2020. Poslední změna ve složení představenstva proběhla na valné hromadě 1. prosince 2021, kdy proběhlo doplnění o nového člena představenstva s účinností od 1. ledna 2022.

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 29. července 2021, kdy proběhlo odvolání a volba nového člena dozorčí rady a následně byl zvolen nový předseda dozorčí rady.

■ Složení 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
EFEKTA investiční společnost a.s. – předseda představenstva

Ing. Tomáš Hruška (*1969) – člen představenstva

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

Složení dozorčí rady

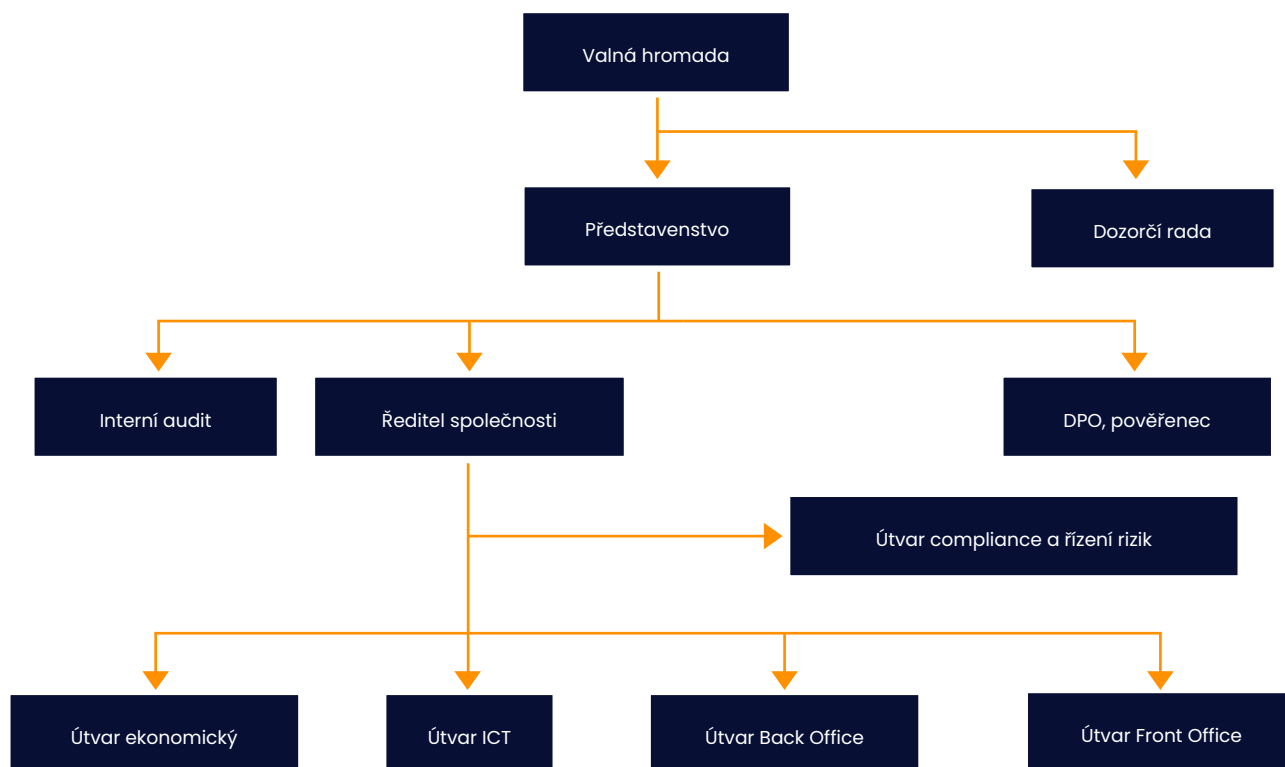
Ing. Vendula Macková (*1981) – předseda dozorčí rady

-  vzdělání vysokoškolské: Vysoké učení technické v Brně, Podnikatelská fakulta
-  ve společnosti působí od roku 2020
-  členství v orgánech jiných společností:
 - E-SOFT, spol. s r.o. – jednatel, společník
 - DRFG Finance s.r.o. – jednatel
 - EFEKTA investiční společnost a.s. – člen dozorčí rady
 - Chytrý Honza a.s. – člen představenstva
 - DRFG Assets a.s. – člen představenstva

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

-  vzdělání vysokoškolské: Mendelova univerzita v Brně, Provozně ekonomická fakulta
-  ve společnosti působí od roku 2021
-  členství v orgánech jiných společností:
 - kari time a.s. – člen představenstva

■ Organizační struktura společnosti



IV. Profil společnosti

Vznik společnosti

EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. (dále jako „společnost“) byla založena v roce 1994. Společností za léta její existence prošlo mnoho zkušených obchodníků a expertních zaměstnanců, kteří se v čase podíleli na jejím rozvoji. Již v roce 1994 získala společnost licenci obchodníka s cennými papíry, udělenou Ministerstvem financí ČR. Společnost působí na českém trhu již 28 let jako zcela samostatný právní subjekt.

Rozdělení činnosti

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

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

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

Služby poskytované společností jsou navázány zejména k následujícím investičním nástrojům:

- Podílové listy fondu kolektivního investování CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND

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

- Prioritní investiční akcie fondů kvalifikovaných investorů

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

- Korporátní dluhopisy

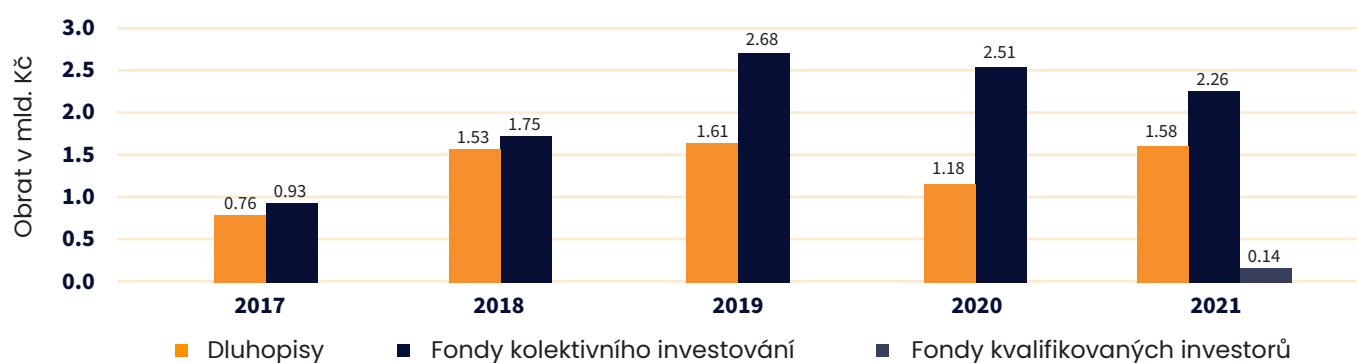
Společnost zajišťuje pro emitenty činnosti související s distribucí, administrací, reportingem a zákaznickou péčí.

V. Zpráva představenstva

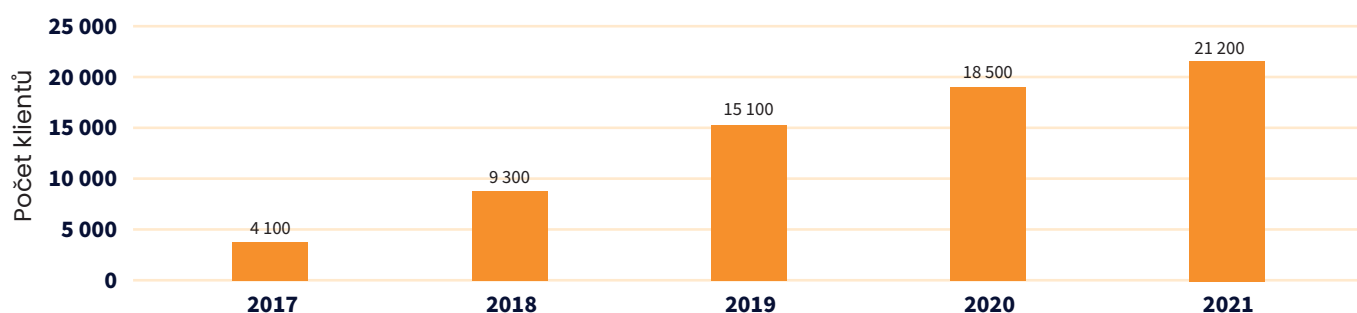
■ Komentář k ekonomickým výsledkům za rok 2021

Celková bilanční suma za účetní období roku 2021 dosáhla hodnoty 325 220 tis. Kč při celkovém čistém obratu 235 198 tis. Kč. Společnost poskytla své služby více než 21 tisícům klientů, pro které v roce 2021 zobchodovala cenné papíry fondů kolektivního investování v objemu přes 2 258 303 tis. Kč, fondů kvalifikovaných investorů v objemu 143 610 tis. Kč. Pro zájemce umístila 1 579 110 tis. Kč do emisí korporátních dluhopisů.

Obraty v rámci jednotlivých druhů investic po letech



Vývoj počtu klientů společnosti po letech



Podstatnou složku aktiv společnosti tvoří finanční prostředky zákazníků ve výši 165 227 tis. Kč složených na bankovních účtech společnosti a určených k nákupu investičních nástrojů. Dále suma 84 664 tis. Kč finančních prostředků zákazníků složených u AVANT investiční společnost, a.s. a určená k zobchodování investičních akcií fondů kvalifikovaných investorů. Depozitní bankou je v případě Czech Real Estate Investment Fund i nadále Kaiser Partner Privatbank AG, kde je připraveno 146 139 tis. Kč k zobchodování podílových listů. Spolu s umísťováním dluhopisů od emitentů k zájemcům společnost provádí celkovou administraci včetně výplaty úroků a jistin. V roce 2021 bylo na kupónových výnosech vyplaceno přes 321 328 tis. Kč.

Ostatní položky aktiv představují běžnou hospodářskou činnost společnosti. Nejsou evidovány žádné nedobytné nebo pochybné pohledávky, které by představovaly rizikovou položku.

Jako důsledek intenzivní investiční činnosti do zdokonalování elektronizace procesů pro zákazníky došlo k nárůstu hodnoty nehmotného majetku, a to technickým zhodnocením Klientského centra nebo investicí ve výši 3 410 tis. Kč do projektu investiční platformy, jehož spuštění je plánováno v 1. kvartálu roku 2022.

Na růstovou tendenci vlastního kapitálu má vliv opětné dosažení kladného výsledku hospodaření, tentokrát ve výši 352 tis. Kč. Vlastní kapitál tak dosáhl hodnoty 11 988 tis. Kč, když v roce 2020 byl na úrovni 11 636 tis. Kč a v roce 2019 9 761 tis. Kč. Tento posilující trend lze chápat jako kapitálovou bezpečnostní pojistku pro řízení možných rizik. Vlastní akcie společnost nedrží. V roce 2021 nebyly tvořeny žádné rezervy. Cizí zdroje odpovídaly výši 313 232 tis. Kč a byly tvořeny krátkodobými závazky z běžné obchodní a hospodářské činnosti a především závazkům vůči zákazníkům odpovídajícím dosud nezainvestovaným finančním prostředkům nebo kupónovým výnosům z dluhopisů.

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

Významnou položkou ve výkazu zisků a ztrát představují výnosy z poplatků a provizí ve výši 233 852 tis. Kč. Oproti tomu náklady na poplatky a provize dosáhly částky 208 884 tis. Kč. Ve výsledku tak byl vygenerován zisk 24 968 tis. Kč. Za těmito výsledky stojí zejména kvalitní distribuční síť společnosti opírající se o spolupráci s 22 investičními zprostředkovateli. Správní náklady ve výši 17 764 tis. Kč sloužily k pokrytí personálních potřeb a materiálního vybavení společnosti. Efektivním způsobem hospodaření bylo oproti předešlému roku dosaženo úspory 4 918 tis. Kč na správních nákladech. Celkově bylo z běžné činnosti dosaženo zisku před zdaněním ve výši 574 tis. Kč.

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

Ohledně nakládání s dosaženým čistým ziskem ve výši 352 tis. Kč doporučuje představenstvo společnosti odsouhlasit valné hromadě následující:

- čistý zisk ve výši 352 tis. Kč převést do nerozděleného zisku předchozích období.

Zahraniční aktivity

Společnost měla v roce 2021 vyřízen Evropský pas a mohla tak poskytovat své služby ve 24 zemích Evropy. Společnost se nicméně rozhodla, že bude své služby v současnosti nabízet pouze na území České republiky s potenciálním výhledem rozšíření svých aktivit i na území Slovenské republiky.

■ Strategie pro rok 2022

Společnost v roce 2021 poskytovala investiční služby pro retailové, kvalifikované i institucionální investory. V nadcházejícím roce je plánován rozvoj on-line distribučního kanálu a zkvalitňování podpory prodeje stávajícím obchodním partnerům. Pokračovat budou masivní investice do ICT projektů a nově i marketingových kampaní. Pozornost bude zaměřena také na možnosti nabízení nových typů produktů a služeb. To vše bude znamenat vyšší nároky na personální kapacity, na což bude společnost reagovat jak vzděláváním a přenastavováním procesů u stávajících zaměstnanců, tak i nábořem zaměstnanců nových. Tomu odpovídá i ambiciózní rozpočet, který je nejvyšší v novodobé historii společnosti.

■ 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 za rok 2021 příspěvek ve výši 4 677 tis. Kč, což představuje 2 % z objemu 233 852 tis. Kč přijatých poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Povinnost odvést příspěvek vycházela z § 129 ZPKT.
- Společnost v roce 2021 navázala strategickou spolupráci s AVANT investiční společností, a.s.

■ Významné události po datu účetní závěrky

Dne 1. ledna 2022 vstoupil v účinnost mandát člena představenstva, Ing. Juraje Černíčky, MBA. Představenstvo společnosti je tak co do maximálního možného počtu členů kompletní.

V únoru roku 2022 společnost představila nový vizuální styl, v jehož rámci došlo mj. k úpravě loga a webových stránek.

V témže měsíc se společnost stala účastníkem centrálního depozitáře.

Společenská situace kolem pandemie COVID-19 v roce 2021 a její další pokračování až do doby sestavení účetní závěrky nijak významně nezasáhla do chodu společnosti. Nastavením vnitřních zásad ochrany a bezpečnosti svých zaměstnanců je zachován plný chod společnosti.

VI. Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou
a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
za účetní období roku **2021**, stav k **31.12.2021**,
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
Ovládající podíl	100 %

■ Způsob a prostředky ovládání

Společnost EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. byla v roce 2021 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.

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

■ Struktura vztahů ovládané osoby s propojenými osobami

Ovládaná osoba je dále propojena s následujícími osobami:

■ Ve skupině DRFG

Název společnosti	IČ	Sídlo	Poznámka od/do	Přímý vlastník	Podíl v %
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%
ASSETIO Solution, a.s.	079 11 408	Trnitá 500/9, 602 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	80,0%
ASSETIO Services, s.r.o.	082 04 039	Trnitá 500/9, 602 00 Brno		ASSETIO Solution, a.s.	100,0%
BAS Poland sp. z o.o.	KRS 0000795412	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, Poland		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, Poland		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
BOL Poland sp. z o.o.	KRS 0000796694	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, Poland		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
BOP Poland sp. z o.o.	KRS 0000800255	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, Poland		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
BUL Poland sp. z o.o.	KRS 0000797124	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, Poland		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
CLEAR investment s.r.o.	039 51 472	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	80,0%
Compass Consulting Service a.s. v likvidaci	282 63 774	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	75,5%
Czech Development Fund SICAV, a.s.	108 15 007	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
Czech Green Energy s.r.o.	097 03 667	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG ENERGY s.r.o.	60,0%

Czech Green Energy 1 s.r.o.	097 73 401	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		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		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		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		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		Czech Green Energy s.r.o.	100,0%
Czech Home Capital, a.s.	085 05 811	náměstí Míru 1220/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2		RESIDENTIAL INVEST s.r.o.	40,0%
				RE associates s.r.o.	20,0%
				ICR Investment Group, s.r.o.	30,0%
				VÝBĚR REALITY, s.r.o.	10,0%
Dimiat sp. z o.o.	0000870137	Ul. Książęca 19/3, 00-498 Warszawa, Poland		DRFG Real Estate Project Théta s.r.o.	50,0%
DRFG a.s.				Vega Capital I. s.r.o.	50,0%
	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 Bond Investment s.r.o.	099 86 375	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	100,0%
DRFG Development s.r.o.	141 00 495	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
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 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 POLSKA Sp. z o.o.	0000861021	ul. Plac Trzech Krzyży, nr 10/14, lok. M Warszawa, kod 00-499, Poland		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG ProjectBond Investment I. s.r.o.	119 68 478	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		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 VI. s.r.o.	099 77 490	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project VII. s.r.o.	099 77 589	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project VIII. s.r.o.	099 78 381	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project IX. s.r.o.	099 79 212	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project X. s.r.o.	099 79 255	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XI. s.r.o.	099 79 280	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XII. s.r.o.	099 79 816	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XIII. s.r.o.	099 79 832	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XIV. s.r.o.	099 79 875	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XV. s.r.o.	099 79 891	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XVI. s.r.o.	099 79 913	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XVII. s.r.o.	099 79 930	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XVIII. s.r.o.	099 79 964	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XIX. s.r.o.	099 79 981	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG Real Estate Project XX. s.r.o.	099 79 999	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 1 s.r.o.	140 99 161	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 2 s.r.o.	140 99 241	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 3 s.r.o.	140 99 349	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 4 s.r.o.	140 99 560	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%

DRFG RE Project 5 s.r.o.	140 99 918	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 6 s.r.o.	141 00 002	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 7 s.r.o.	141 00 045	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 8 s.r.o.	141 00 151	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 9 s.r.o.	141 00 193	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 10 s.r.o.	141 00 410	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 11 s.r.o.	141 00 461	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 12 s.r.o.	140 96 226	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 13 s.r.o.	140 96 366	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 14 s.r.o.	140 96 471	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 15 s.r.o.	140 96 749	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 16 s.r.o.	140 96 927	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 17 s.r.o.	140 97 001	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 18 s.r.o.	140 97 125	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 19 s.r.o.	140 97 222	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 20 s.r.o.	140 97 427	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 21 s.r.o.	140 97 575	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 22 s.r.o.	140 97 699	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 23 s.r.o.	140 98 776	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 24 s.r.o.	140 98 946	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	100,0%
DRFG RE Project 25 s.r.o.	140 99 071	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 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 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 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%
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%
Frontier Estates Polska Management SBU Wrocław Sp. z o.o.	0000892706	ul. Chmielna, nr19, 00-021 Warszawa, Poland		DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	50,0%
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%
Green Energy Resources 1 s.r.o.	086 29 099	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources 2 s.r.o.	086 29 196	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources 3 s.r.o.	086 29 285	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources 4 s.r.o.	086 29 315	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
Green Energy Resources 5 s.r.o.	086 29 340	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		Green Energy Resources s.r.o.	100,0%
HypoPortal s.r.o.	050 44 308	Trnitá 500/9, 602 00 Brno		Finnology s.r.o.	90,0%
Chytrý Honza a.s.	290 48 770	Jungmannova 745/24, 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, Poland		DRFG Real Estate s.r.o.	90,0%
INCOMMING ventures a.s.	049 91 087	Bílková 855/19, Staré Město, 110 00 Praha 1		DRFG a.s.	20,0%
Industrial Center 2 Slovakia s.r.o.	529 50 689	Palisády 55, Bratislava 811 06		DRFG Real Estate s.r.o.	80,0%
InvestPortal s.r.o.	053 82 807	Trnitá 500/9, 602 00 Brno		Finnology s.r.o.	100,0%
kari time a.s.	071 02 461	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	100,0%

KonsolidacePortal s.r.o.	072 07 964	Trnitá 500/9, 602 00 Brno		Finnology s.r.o.	100,0%
MOP Poland sp. z o.o.	KRS 0000758136	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%
ONE Investment s.r.o.	078 18 009	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		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%
RESIDENTIAL INVEST s.r.o.	042 35 835	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG a.s.	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%
Rezidence Spojovací s.r.o.	087 97 757	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		Czech Development Fund SICAV, a.s.	100,0%
ROYAL VISION s.r.o.	283 22 584	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Finance s.r.o.	80,0%
UNIFER alfa a.s.	016 98 605	Veselá 169/24, 602 00 Brno – město		DRFG a.s.	15,0%
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%
TYNO PARK II. s.r.o.	140 79 526	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Real Estate s.r.o.	15,0%

■ Ve skupině DRFG Telco

Název společnosti	IČ	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 s.r.o.	100,0%
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	106 61 689	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG TELCO s.r.o.	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 Bánská Bystrica, Slovakia	od 20.02.2020	Suntel Group a.s.	70,0%

■ **Mimo skupinu DRFG nebo skupinu DRFG Telco**

Název společnosti	IČ	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%
DRFG Assets a.s.	118 96 272	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		David Rusňák	45,0%
DRFG Real Estate Project Ióta. s.r.o.	018 62 383	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Assets a.s.	70,0%
DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o.	047 44 799	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Assets a.s.	100,0%
DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	087 97 927	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		DRFG Assets a.s.	100,0%
EFEKTA investiční společnost a.s.	119 01 110	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		David Rusňák	50,0%
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%
iDeal Wines s.r.o.	055 96 611	Záhřebská 876/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2		David Rusňák	20,0%
Kostelany 157 s.r.o.	043 49 288	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		David Rusňák	100,0%
PDC Industrial Center 153 sp. z o.o.	0000850222	ul. Plac Europejski, nr 1, 00-844 Warszawa, Poland		DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o.	50,0%
PDC Industrial Center 184 sp. z o.o.	0000895233	ul- Grzybowska, nr 2, 00-131 Warszawa, Poland		DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	100,0%
Vega Art s.r.o.	074 44 648	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		Vega Capital a.s.	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%
Vega Shot s.r.o.	140 04 186	Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno		David Rusňák	75,0%

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

V roce 2021 nepořídila společnost od propojených osob dlouhodobý majetek, přesahující 10 % vlastního kapitálu společnosti.

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

Smluvní partner společnosti EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.	Smlouvy uzavřené se společností EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.
ASSETIO Services, s.r.o.	Smlouva o spolupráci
CLEAR investment s.r.o.	Smlouva o spolupráci
Compass Communication a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb
Czech Home Capital, a.s.	Smlouva o umisťování a administraci investičních nástrojů
DRFG a.s.	Smlouva o poskytování administrativních služeb a zpracování dat
	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
	Smlouva o zprostředkování cenných papírů fondu kolektivního investování
	Smlouva o předávání a ochraně osobních údajů
	Smlouva o poskytnutí finančních prostředků určených ke krytí ztráty po likvidaci fondu
DRFG 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 umisťování investičních nástrojů
DRFG ENERGY s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
	Smlouva o administraci investičních nástrojů
DRFG Invest II. s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Invest III. s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Invest Management a.s.	Smlouva o umisťování a administraci investičních nástrojů
DRFG Real Estate s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
	Smlouva o zprostředkování cenných papírů fondu kolektivního investování
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Real Estate Management a.s.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
DRFG TELCO s.r.o.	Smlouva o umisťování investičních nástrojů
	Smlouva o administraci investičních nástrojů

DRFG Telco Bond 5G a.s.	Smlouva o umísťování investičních nástrojů
DRFG Telco Financial Management a.s.	Smlouva o umísťování investičních nástrojů
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	Smlouva o umísťování a administraci investičních nástrojů
EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
EFEKTA-IZ s.r.o.	Smlouva o spolupráci
Finest Invest a.s.	Smlouva o spolupráci
Chytrý Honza a.s.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
Nage, s.r.o.	Smlouva o spolupráci
Oxygen Advisory s.r.o.	Smlouva o výkonu činnosti investičního zprostředkovatele
RAISEUP s.r.o.	Smlouva o spolupráci
Real Estate Facility Management s.r.o.	Smlouva o umísťování investičních nástrojů
ROYAL VISION s.r.o.	Smlouva o spolupráci
Vega Capital a.s.	Smlouva o umísťování 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 neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu. Vztahy jsou z hlediska výhod neutrální a z uzavřených vztahů pro ovládanou osobu neplynou žádná rizika.

Čl. II. Rozhodné období

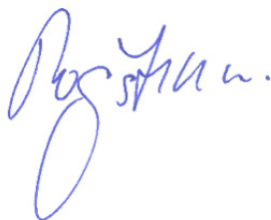
Tato zpráva je zpracována za účetní období od **1. ledna 2021** do **31. prosince 2021**.

Čl. III. Závěr

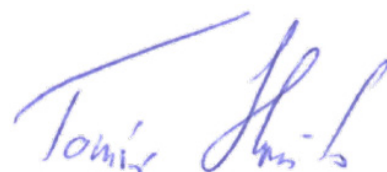
Zprávu o vztazích zpracoval statutární orgán ovládané osoby v souladu s § 82 a násl. ZOK s péčí řádného hospodáře na základě dostupných informací. Se zprávou o vztazích a stanoviskem dozorčí rady seznamuje statutární orgán akcionáře společnosti ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou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

V Brně dne 31. března 2022

Za statutární orgán ovládané osoby:



Mgr. Karel Pogštefl, MBA
předseda představenstva



Ing. Tomáš Hruška
člen představenstva

VII. Zpráva dozorčí rady

Za účelem transparentnosti činnosti vydává dozorčí rada pro účely této výroční zprávy shrnutí svojí činnosti a zjištěných skutečností. Dozorčí rada se v rámci dohledu z pozice kontrolního orgánu 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.

V rámci výkonu kontrolní činnosti v roce 2021 nebyly zjištěny žádné závažné nedostatky a dozorčí rada konstatuje, že společnost plní harmonogram úkolů za účelem dosažení stanovených strategických cílů. Dozorčí rada posuzovala rovněž systémové fungování jednotlivých útvarů společnosti s tím, že společnost efektivně využívá synergií pracovníků těchto útvarů a tyto považuje za věcně i odborně způsobilé.

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

Dozorčí rada prověřila zprávu o vztazích za rok 2021 předloženou představenstvem společnosti a neshledala žádné nesrovnalosti, přičemž tuto zprávu schvaluje jako věcně i obsahově odpovídající zákonným požadavkům. Kontrolní orgán má za to, že zpráva o vztazích neobsahuje žádné mylné či zavádějící informace.

Dozorčí rada ve výkonu funkce výboru pro audit prověřila výši a strukturu aktiv a pasiv i návrh představenstva na způsob rozdělení kladného hospodářského výsledku za rok 2021. Na základě předložených dokladů a dokumentů dozorčí rada konstatuje, že roční účetní závěrka je v souladu s podmínkami pro vedení účetnictví pro věrné zobrazení majetku, závazků a vlastního kapitálu společnosti ke dni 31.12.2021. Dozorčí rada neshledala nesrovnalosti v postupu sestavení účetní závěrky tak, jako průběhu nezávislého auditu.

Systémy vnitřní kontroly, řízení rizik, strategické a finanční řízení, vnitřní předpisy jsou na úrovni odpovídající velikosti a činnosti společnosti jakožto regulovaného subjektu, jsou funkční a efektivní, zároveň jsou v souladu právními předpisy i mezi sebou navzájem. Dozorčí rada je obeznámena s činností a vyhodnocením výsledků vnitřního auditu, stejně tak i plánem auditních činností na další období. Dozorčí rada byla obeznámena se zprávami útvaru Compliance a řízení rizik za rok 2021. Z jejichž závěru plyne, že společnost splňuje všechny zákonem stanovené požadavky na činnost obchodníka s cennými papíry. Vzhledem k rozsahu jí povolených činností a poskytovaných služeb má dozorčí rada za to, že výkon činnosti je dostatečně zabezpečen po všech stránkách, zejména pak po stránce personální, IT infrastruktury, provozních podmínek. Společnost jako taková vykazuje vysokou míru integrity.

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

1. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti ke schválení roční účetní závěrky za rok 2021 včetně její přílohy tak, jak je předložena.
2. Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti ke schválení pověření auditem účetní závěrky za rok 2022 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 rozdělení dosaženého čistého zisku za rok 2021, tedy zisk 352 tis. Kč převést do nerozděleného zisku předchozích období.

V Brně dne 14. dubna 2022



Ing. Vendula Macková
předseda dozorčí rady

VIII. Účetní výkazy k 31.12.2021

■ Rozvaha v plném rozsahu – AKTIVA (v celých tis. Kč) k 31.12.2021

Označ.	Aktiva	Číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto	Korekce	Netto	
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	001	13	0	13	10
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	180 887	0	180 887	178 509
v tom	a) splatné na požádání	006	180 887	0	180 887	178 509
	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	12	0	12	13
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	4 933	-890	4 043	525
z toho	a) zřizovací výdaje	020				
	b) goodwill	021				
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	022	283	-187	96	144
z toho	pozemky a budovy pro provozní činnost	023				
11.	Ostatní aktiva	024	140 103		140 103	48 595
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	025				
13.	Náklady a příjmy příštích období	026	66		66	217
	Aktiva celkem	027	326 297	-1 077	325 220	228 013
	Kontrolní číslo	999	833 481	-2 154	831 327	634 535

■ **Rozvaha v plném rozsahu – PASIVA (v celých tis. Kč) k 31.12.2021**

Označ.	Pasiva	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní 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	308 421	212 029
5.	Výnosy a výdaje příštích období	038	4 811	4 348
6.	Rezervy	039		
v tom	a) na důchody a podobné závazky	040		
	b) na daně	041		
	c) ostatní	042		
7.	Podřízené závazky	043		
8.	Základní kapitál	044	16 200	16 200
z toho	a) splacený základní kapitál	045	16 200	16 200
	b) vlastní akcie	046		
9.	Emisní ážio	047		
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	048		
v tom	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	049		
	b) ostatní rezervní fondy	050		
	c) ostatní fondy ze zisku	051		
11.	Rezervní fond na nové ocenění	052		
12.	Kapitálové fondy	053	3 000	3 000
13.	Oceňovací rozdíly	054		
z toho	a) z majetku a závazků	055		
	b) ze zajišťovacích derivátů	056		
	c) z přepočtu účastí	057		
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	058	-7 564	-9 064
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	059	352	1 500
	Pasiva celkem	060	325 220	228 013
	Kontrolní číslo	999	666 640	472 226

■ **Výkaz zisků a ztrát (v celých tis. Kč) k 31.12.2021**

Označ.	Výkaz zisků a ztrát	Číslo řádku	Skutečnost ve sledovaném účetním období	Skutečnost v minulém účetním období
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 účastí s podstatným vlivem	06		
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	07		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	08		
4.	Výnosy z poplatků a provizí	09	233 852	217 422
5.	Náklady na poplatky a provize	10	208 884	187 060
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	2	0
7.	Ostatní provozní výnosy	12	134	12
8.	Ostatní provozní náklady	13	6 423	5 590
9.	Správní náklady	14	17 764	22 682
v tom	a) náklady na zaměstnance	15	11 092	12 569
	z toho aa) sociální a zdravotní pojištění	16	2 660	2 731
	b) ostatní správní náklady	17	6 672	10 113
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	343	231
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	20		
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	21		
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	22		
15.	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	24		
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	25		
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	26		
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	574	1 871
20.	Mimořádné výnosy	28		
21.	Mimořádné náklady	29		
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	30		
23.	Daň z příjmů	31	222	371
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	352	1 500
	Kontrolní číslo	99	488 974	462 152

■ Podrozvaha (v celých tis. Kč) k 31.12.2021

Označ.	Podrozvaha	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní 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

■ **Přehled o peněžních tocích (v celých tis. Kč)**

Označení			Popis	Běžné období	Minulé období
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	178 532	258 191
			Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.			Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	574	1 871
A.	1		Úpravy o nepeněžní operace	343	231
A.	1	1	Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	343	231
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	917	2 102
A.	2		Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	2 406	-80 810
A.	2	1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv	-91 149	-16 749
A.	2	2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv	93 555	-64 061
A.	2	3	Změna stavu zásob	0	0
A.	2	4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostř. a ekvivalentů	0	0
A.			Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	3 323	-78 708
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	-540	-617
A.	7		Přijaté dividendy a podíly na zisku	0	0
A.			Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 783	-79 325
			Peněžní toky z investiční činnosti		
B.	1		Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-403	-334
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	-403	-334
			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	2 380	-79 659
R.			Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období	180 912	178 532

■ **Přehled o změnách vlastního kapitálu (v celých tis. Kč)**

Minulé účetní období	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitálové fondy	Oceň. rozdíly	Nerozd.zisk/ neuhr.ztráta	Zisk/ztráta b. o.	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	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
Nákupy vlastních akcií									0
Ostatní změny									0
Zůstatek k 31.12.2020	16 200	0	0	0	3 000	0	-9 064	1 500	11 636

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

IX. Zpráva nezávislého auditora



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 31.12.2021
za ověřované období od 1.1.2021 do 31.12.2021

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 31.12.2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2021, 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 31.12.2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za účetní období od 1.1.2021 do 31.12.2021 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 a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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



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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat 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 22. dubna 2022



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

X. Příloha k účetní závěrce roku 2021

1. Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Zároveň účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s:

- zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a novel,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb., MF ČR v platném znění, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce,
- České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, resp. České účetní standardy pro finanční instituce.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Účetní data včetně účetní závěrky jsou zpracovány v účetním SW Helios Orange.

2. Obecné údaje

Název účetní jednotky:	EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s. (dále jen „společnost“)
Sídlo:	Vinařská 460/3, 603 00 Brno
Provozovna:	náměstí Svobody 91/20, 602 00 Brno
Právní forma:	akciová společnost
Identifikační číslo:	60 71 70 68
Kontaktní údaje:	tel. 545 218 972 info@efekta.cz www.efekta.cz ID 3vjs6m
Datum vzniku společnosti:	29. července 1994
Rozhodující předmět činnosti:	poskytování hlavní investiční služby:

- podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen ZPKT), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a) a b) ZPKT,
- podle § 4 odst. 2 písm. b) ZPKT provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b) na účet zákazníka,
- podle § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b),
- podle § 4 odst. 2 písm. i) ZPKT, umisťování investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b) bez závazku jejich upsání,

poskytování doplňkové investiční služby:

- podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT, úschova a správa investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a) a b),
- podle § 4 odst. 3 písm. b) ZPKT, poskytování úvěru nebo zápůjčky za účelem obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru, půjčky podílí,
- podle § 4 odst. 3 písm. c) ZPKT, poradenská činnost struktury kapitálu, průmyslové strategie, jakož i porady a služby v přeměně společností nebo převodů podniků,

- podle § 4 odst. 3 písm. d) ZPKT, poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí a obecná doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji,
- podle § 4 odst. 3 písm. e) ZPKT, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- podle § 4 odst. 3 písm. f) ZPKT, služby související s upisováním nebo umisťováním investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a) a b).

Výčet činností a jejich zeměpisné umístění:

Společnost se především specializuje:

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

Své činnosti společnost nabízí a provozuje na území České republiky.

Veřejné podpory:

Společnost v roce 2021 neusilovala ani ne získala jakoukoliv veřejnou podporu.

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

Rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 29.7.2021 došlo k odvolání předsedy dozorčí rady Mgr. Jakuba Lukši a zároveň stejným rozhodnutím k volbě člena dozorčí rady Ing. Michala Krejzlíka. Dozorčí rada na svém zasedání dne 29.7.2021 zvolila Ing. Vendulu Mackovou do funkce předsedy dozorčí rady. Změny zapsáno do obchodního rejstříku dne 10.8.2021.

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

Rozhodnutím jediného akcionáře ze dne 1.12.2021 došlo k volbě člena představenstva Ing. Juraje Černíčky, MBA, přičemž členství v představenstvu vzniklo ke dni 1.1.2022. Zapsáno do obchodního rejstříku dne 16.12.2021.

Ostatní skutečnosti z uplynulého účetního období rozhodné pro činnost společnosti:

Tato situace nenastala.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31.12.2021:

představenstvo	Mgr. Karel Pogštefl, MBA	– předseda představenstva
	Ing. Tomáš Hruška	– člen představenstva

dozorčí rada	Ing. Vendula Macková	– předseda dozorčí rady
	Ing. Michal Krejzlík	– člen dozorčí rady

Společnost zastupuje vůči třetím osobám a státním orgánům každý člen představenstva samostatně.

3. Důležité účetní metody

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

A) Den uskutečnění účetního případu

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

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou účtovány v okamžiku vypořádání obchodu.

B) Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru společnosti k prodeji.

Akcie a podílové listy jsou účtovány v pořizovací ceně, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

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

Reálná hodnota používaná pro přecenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu, reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru. Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy.

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

Dluhové cenné papíry se v majetku účetní jednotky nevyskytují.

C) Operace s cennými papíry pro klienty

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

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

D) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

E) Pohledávky za klienty

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

Společnost neeviduje pochybné a ztrátové pohledávky, tudíž nevytváří opravné položky ani rezervy.

F) Rezervy

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

- existuje povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- s pravděpodobností vyšší než 50%, že nastane plnění a vyžádá si významných prostředků,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

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

G) Hmotná a nehmotná aktiva

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

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

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

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

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

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

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

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

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

H) Přepočet cizí měny

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

I) Výnosy z poplatků a provizí

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

J) Zdanění

Splatná daň

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

Odložená daň

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

Daň z přidané hodnoty

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

K) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období, než kam daňově a účetně náleží, se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze společnosti.

4. Změny účetních metod a opravy chybných zjištění

Společnost v roce 2021 neprovedla žádnou změnu účetních metod ani žádnou významnou opravu chyb minulého účetních období.

Společnost v roce 2021 na základě zjištění a opravného zápisu do účetního období roku 2020 chybného účtování nehmotného majetku podala dodatečné daňové přiznání za rok 2018 a 2019.

5. Čistý úrokový výnos

tis. Kč	2021	2020	2019
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	0
z debetních zůstatků u jiných OCP	0	0	0
Celkem	0	0	0

6. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2021	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí			
z obchodů s cennými papíry	12 593	13 042	20 982
z poradenské činnosti, korporátní služby	0	0	87
ze zprostředkování a ostatní služby pro klienty *	221 259	204 380	293 186
Celkem	233 852	217 422	314 255
Náklady na poplatky a provize			
obchodníci s cennými papíry, CDCP	27	28	21
banky	429	715	474
investiční zprostředkovatelé, vázaní zástupci, tipaři	208 428	186 317	283 406
Celkem	208 884	187 060	283 901

* Zprostředkování obchodů podílových listů fondu kolektivního investování a umístování investičních nástrojů.

7. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2021	2020	2019
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	2	0	0
Kurzové rozdíly	0	0	0
Celkem	2	0	0

8. Ostatní provozní výnosy a náklady

Provozní výnosy účetního období v tis. Kč	2021	2020	2019
z prodeje majetku	0	10	0
ostatní provozní výnosy	134	2	6
z pokut a penále, manka a škody	0	0	0
Celkem	134	12	6
Provozní náklady účetního období v tis. Kč	2021	2020	2019
z pokut a penále, manka a škody, dary	11	25	98
z příspěvku do Garančního fondu OCP **	4 677	4 384	6 285
ostatní provozní náklady *	1 735	1 217	1 292
Celkem	6 423	5 590	7 675

* Neuplatněné DPH.

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

9. Správní náklady

tis. Kč	2021	2020	2019
Osobní náklady:			
Mzdy a odměny zaměstnancům	5 059	6 408	4 758
Sociální pojištění	1 953	2 004	1 880
Zdravotní pojištění	708	727	680
Ostatní sociální náklady	344	327	349
Mzdy a odměny placené:			
členům vedení společnosti	3 028	3 103	3 140
	11 092	12 569	10 807
Ostatní správní náklady:	6 672	10 113	10 227
z toho náklady na právní poradenství, notářské služby	0	21	155
z toho náklady na externí audit*	80	80	80
z toho outsourcing	1 573	4 382	4 128
z toho provoz informačních technologií	1 641	1 137	678
	17 764	22 682	21 034
Odměny členů statutárního a dozorčího orgánu:	0	0	0
Průměrný počet zaměstnanců byl následující:			
	2021	2020	2019
Zaměstnanci HPP, DPP	19	18	17
Členové představenstva	2	2	2
Členové dozorčí rady	2	2	2

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

10. Mimořádné výnosy a náklady

	2021		2020		2019	
	náklad	výnos	náklad	výnos	náklad	výnos
Změna účetní metody	-	-	-	-	-	-
Náhrada pojistná událost	-	-	-	-	-	-
Odpis závazků	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-

11. Akcie, podílové listy a ostatní podíly, dluhové cenné papíry

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

tis. Kč	2021	2020	2019
Akcie k prodeji	0	0	0
Podílové listy k prodeji	12	13	5
Celkem	12	13	5

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

tis. Kč	2021		2020		2019
	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	12**	608*	13	609*	5
	12	608	13	609	5
	12	608	13	609	5

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

** 91,81 ks podílových listů nakoupených při sdružování pokynů klientů k nákupu podílových listů.

Společnost nemá v držení vlastní akcie a v roce 2021 neinkasovala žádné dividendy.

C) Repo a reverzni repo transakce

Tyto transakce společnost nerealizovala.

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

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

E) Dluhové cenné papíry

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

12. Nehmotný majetek

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

Změny nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2020	371	-	371
Přírůstky	334	-	334
Ostatní změny (nezařazený majetek)	415	-	415
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2020	1 120	-	1 120
K 1. lednu 2021	1 120	-	1 120
Přírůstky	403	-	403
Ostatní změny (nezařazený majetek)	3 410	-	3 410
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2021	4 933	-	4 933
Oprávky a opravné položky			
K 1. lednu 2020	371	-	371
Roční odpisy	224	-	224
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2020	595	-	595
K 1. lednu 2021	595	-	595
Roční odpisy	295	-	295
Úbytky	-	-	-
Opravné položky	-	-	-
K 31. prosinci 2021	890	-	890
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2019	-	-	-
K 31. prosinci 2020	525	-	525
K 31. prosinci 2021	4 043	-	4 043

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.

F) Změny hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2020	-	-	91	192	283
Přírůstky	-	-	192	-	192
Ostatní změny	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-192	-192
K 31. prosinci 2020	-	-	283	-	283
K 1. lednu 2021	-	-	283	-	283
Přírůstky	-	-	-	-	-
Ostatní změny	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	-	-	283	-	283
Oprávky a opravné položky					
K 1. lednu 2020	-	-	91	-	91
Roční odpisy	-	-	48	-	48
Úbytky	-	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2020	-	-	139	-	139
K 1. lednu 2021	-	-	139	-	139
Roční odpisy	-	-	48	-	48
Úbytky	-	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2021	-	-	187	-	187
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2019	-	-	-	192	192
K 31. prosinci 2020	-	-	144	-	144
K 31. prosinci 2021	-	-	96	-	96

G) Hmotný majetek pořízený na základě finančního leasingu

Společnost v roce 2021 nedisponovala majetkem pořízeným na základě finančního leasingu.

14. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2021	2020	2019
Bankovní účty	180 887	178 509	258 156
Z toho běžné účty	15 660	16 336	32 582
Vklady klientů	165 227	162 173	225 574
	180 887	178 509	258 156

15. Ostatní aktiva

tis. Kč	2021	2020	2019
Ostatní dlužníci	140 103	48 595	26 028
z toho pohledávky v obchodním, dodavatelském styku	24 665	21 829	4 484
pohledávky za obchodníky s CP, IS **	84 664	0	0
pohledávky za zaměstnanci	0	9	0
poskytnuté zálohy	494	568	520
zúčtování se státním rozpočtem, odvody daní	214	0	0
pohledávky za emitenty dluhopisů *	30 066	26 189	21 024
	140 103	48 595	26 028

* Pohledávky za emitenty dluhových cenných papírů z titulu kupónového výnosu za 12/2021 k vyplacení 1/2022.

** Finanční prostředky klientů u investiční společnosti k zainvestování do fondů kvalifikovaných investorů.

16. Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	2021	2020	2019
Příjmy příštích období	0	0	5 858
z toho distribution fee *	0	0	5 858
Náklady příštích období	66	217	177
	66	217	6 035

* Distribution fee za 4Q/2019, výnos inkasovaný od správce investičního fondu. Od roku 2020 je součástí bodu 15. Ostatní aktiva / pohledávky v obchodním styku.

17. Ostatní pasiva

tis. Kč	2021	2020	2019
Ostatní závazky	308 421	212 029	269 039
z toho závazky z obchodního styku	10 124	6 732	20 650
zúčtování se zaměstnanci	532	774	500
zúčtování se státním rozpočtem, odvody pojistného	346	537	752
závazky vůči klientům *	249 891	162 173	225 574
závazek vůči klientům z titulu kupónů z dluhopisů **	30 066	26 189	21 024
závazek vůči spolupracujícím subjektům ***	16 821	15 071	0
odložený daňový závazek	6	17	0
přechodné účty pasiv	635	536	539
	308 421	212 029	269 039

* Volné finanční prostředky klientů korespondující s bodem 14. Pohledávky za bankami / vklady klientů a bodem 15. Ostatní aktiva / pohledávky na obchodníky s CP, IS.

** Kupónový výnos z dluhopisů za prosinec příslušného roku k vyplacení v lednu roku. následujícího.

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

18. Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	2021	2020	2019
Výnosy příštích období	134	0	0
Výdaje příštích období	4 677	4 348	11 646
z toho příspěvek do Garančního fondu OCP	4 677	4 348	6 285
provize spolupracujícím subjektům	0		5 361
	4 811	4 348	11 646

19. Základní kapitál

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

Složení akcionářů společnosti k 31. prosinci 2021:

Název	Sídlo	Počet akcií (v tis. Kčs)	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 2021	1 500	-9 064	0	3 000
Zisk roku 2020	1 500			
Rozdělení zisku roku 2020 schválené dozorčí radou:				
Převod do fondů	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-1 500	1 500	-	-
Použití prostředků, odložená daň	-	-	-	-
Oprava zásadních chyb	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2021 před rozdělením zisku z roku 2021	352	-7 564	0	3 000
Zisk roku 2021	352	-	-	-
Návrh rozdělení zisku roku 2021:				
Převod do fondů	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-352	352	-	-
	0	-7 212	0	3 000

21. Daň z příjmů a odložený daňový závazek / pohledávka

A) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2021	2020	2019
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	575	1 871	1 621
Výnosy nepodléhající zdanění	-136	-169	-37
Daňově neodčitatelné náklady	431	161	327
Použité slevy na dani a zápočty	0	0	0
Ostatní položky	0	0	0
Mezisoučet	870	1 863	1 911
Odečet daňové ztráty	-	-	-
Daň vypočtená při sazbě 19%	165	354	363

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	2021	2020	2019
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	6	17	-
Ostatní	-	-	-
Odložená daňová pohledávka/závazek	6	17	0

22. Hodnoty převzaté do úschovy a do správy

tis. Kč	2021	2020	2019
Pokladní hotovost	-	-	-
Dluhopisy	-	-	-
Akcie	-	-	-
Movité 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 2021 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 2021. Následující výčet pohledávek a závazků v obchodním styku je uveden v tis. Kč. K plnění došlo během ledna 2022.

Závazky:

DRFG Finance s.r.o.	2 803
DRFG a.s.	20
EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	288
CLEAR investment s.r.o.	1 451
ROYAL VISION s.r.o.	397
Chytrý Honza a.s.	14 894

Pohledávky:

DRFG Bond Investment s.r.o.	4 171
DRFG Real Estate s.r.o.	3 002
DRFG a.s.	3 898
Czech Home Capital, a.s.	2 137
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	821
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	130
DRFG Financial Management a.s.	130
DRFG Invest Management a.s.	130
DRFG Real Estate Management a.s.	130
DRFG Telco Financial Management a.s.	130
DRFG TELCO s.r.o.	150
DRFG Telco Bond 5G a.s.	150
Vega Capital a.s.	50

b) Odměny a půjčky členům řídicích a kontrolních orgánů:

	představenstvo			dozorčí rada		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
počet členů	2	2	2	2	2	2
odměny	-	-	-	-	-	-

Členům řídicích a kontrolních orgánů (představenstvo a dozorčí rada) nebyly poskytnuty v roce 2021, ani v letech minulých, odměny spojené s výkonem funkce. Nenastalo plnění z titulu úvěrů, půjček, zápujček a podobných benefitů nad rámec mzdové politiky společnosti.

24. Finanční nástroje – tržní riziko

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

A) Obchodování

Společnost neprovádí aktivní obchodování s cennými papíry na vlastní účet se spekulativním úmyslem. Společnost nepřebírá tržní riziko z obchodování pro zákazníky.

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

B) Ostatní (neobchodní) aktivity

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit společnosti a řízení jejich pozic. Zahrnuje 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 buď okamžitou splatnost nebo splatnost maximálně do jednoho měsíce. K 31.12.2021 nemá společnost ztrátové nebo ohrožené pohledávky. Aktiva jsou financována z vlastních likvidních zdrojů.

Zbytková splatnost aktiv a závazků

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků (pokračování)

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

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 dluhopy	-	-	-	-	-	-
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	

Úrokové riziko

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

Úroková citlivost aktiv a závazků

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

Úroková citlivost aktiv a závazků (pokračování)

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

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 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)

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 2021 tyto fondy v průměru rostoucí hodnotou podílového listu. K 31.12.2021 společnost vlastnila podílové listy v hodnotě 12 tis. Kč, viz. bod II.

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 ztrát.

Společnost k 31.12.2021 nemá žádné závazky ani pohledávky v cizí měně z provozních dodavatelsko odběratelských vztahů. V roce 2020 byly pro zájemce nabízeny dluhové cenné papíry emitované v EUR. Přijaté vklady zákazníků na bankovní účet v EUR se po vypořádání náležitostí přeposílají emitentovi dluhopisů. Zrovna tak kuponové výnosy z těchto dluhopisů jsou rozesílány ve prospěch zákazníků. Těmito transakcemi nevzniká velký kurzový výkyv. Neprovádí se aktivní obchodování s cennými papíry v cizí měně.

Devizová pozice společnosti v nejvýznamnějších měnách je následující:

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

Devizová pozice společnosti (pokračování)

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

Devizová pozice společnosti (pokračování)

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

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 vložním aktiv do bezpečných finančních instrumentů, denominovaných pouze v české měně a není vystavena úrokovému riziku. Společnost se dlouhodobě nevystavuje měnovému riziku, neboť investiční služby v cizí měně vypořádává okamžitě. Vynucené obchody na vlastní účet provádí v předem stanovených limitech.

Nejrizikovější činnosti, ze kterých může vzniknout ztráta:

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

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

Operační riziko

Operační riziko je ošetřeno a minimalizováno vnitřními směrnicemi konkrétních útvarů společnosti, kterými jsou pracovní postupy, kompetence a kontrolní mechanismy při poskytování služeb obchodníkovi s cennými papíry v rozsahu licence, tj. organizace vnitřního provozu, organizační a pracovní řád, pracovní postupy, školení zaměstnanců. Vydávání vnitřních předpisů koordinuje představenstvo ve spolupráci compliance. Dodržování vnitřních předpisů a pracovních postupů pravidelně kontrolují i vyhodnocují v rámci vnitřní kontroly vedoucí útvarů, compliance a interní auditor. Compliance zajišťuje soulad vnitřních předpisů s právními normami.

Riziko likvidity

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

Úvěrové riziko

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

25. Významné události po datu účetní závěrky

Společenská situace kolem pandemie COVID-19 v roce 2021 a její další pokračování až do doby sestavení účetní závěrky za rok 2021 v zásadě nijak významně nezasáhla do chodu obchodníka s cennými papíry. Nastavením vnitřních zásad ochrany a bezpečnosti svých zaměstnanců, antigenním testováním zaměstnanců a využitím možnosti home office byl zachován plný chod společnosti.

Vedení společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého pokračování své činnosti, tak jako doposud.

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

V Brně dne 1. dubna 2022



Ing. Tomáš Hruška
člen představenstva

■ **Poměrové a další ukazatele**

Poměrové ukazatele	Stav v běžném účetním období (v %)	Stav v minulém účetním období (v %)	Charakteristika ukazatele
Zadluženost I ((Celkový dluh - Majetek zákazníků) / (Aktiva celkem - Majetek zákazníků))	84,09	82,33	Měří rozsah, ve kterém jsou celková aktiva financovaná cizími zdroji.
Zadluženost II ((Celkový dluh - Majetek zákazníků) / Vlastní kapitál)	528,37	465,83	Charakterizuje proporcii cizích a vlastních zdrojů.
Úrokové zatížení zisku (Náklady na úroky / Ebit)	0,00	0,00	Vyjadřuje míru zatížení vyprodukovaných prostředků úroky plynoucími z využívání cizích zdrojů.
Návratnost aktiv ROA ((Čistý zisk + úroky po zdanění) / celková aktiva)	0,11	0,66	Vyjadřuje kolik jednotek zisku před úroky a daněmi připadá na jednotku celkového vloženého kapitálu.
Rentabilita aktiv - ROAA (Ebit / (Aktiva celkem (průměrný stav) - Majetek zákazníků))	2,15	1,93	Měří efekt, který připadá na jednotku majetku zapojeného do podnikatelské činnosti.
Rentabilita vlastního kapitálu - ROAE (Zisk po zd. / Vlastní kapitál (průměrný stav))	2,98	14,02	Vyjadřuje výnosnost kapitálu vloženého akcionáři.
Rentabilita tržeb (Zisk po zdanění / Výnosy z investičních služeb)	0,15	0,69	Měří podíl čistého zisku připadající na jednotku tržeb z poskytování investičních služeb zákazníkům.
Nákladovost tržeb (Náklady celkem / Výnosy z investičních služeb)	99,81	99,15	Vyjadřuje podíl celkových nákladů na jednotku tržeb z investičních služeb zákazníkům.
Mzdová náročnost tržeb (Náklady na zam. / Výnosy z invest. služeb)	4,74	5,78	Vyjadřuje podíl nákladů vynaložených na zaměstnance na jednotku tržeb z poskytnutí investičních služeb zákazníkům.
Správní náklady na jednoho zaměstnance	935	1260	Vyjadřuje podíl správních nákladů vynaložených na jednoho zaměstnance.
Počet zaměstnanců (průměrný přepočtený stav osob v období)	19	18	Průměrný přepočtený stav osob v období

Kapitál, kapitálové požadavky a kapitálové poměry (dle vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry)	Stav v běžném účetním období (v celých tis. Kč)	Stav v min. účetním období (v celých tis. Kč)
Kapitál	7 598	9 611
Tier 1 (T1) kapitál	7 598	9 611
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	7 598	9 611
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál (splacený základní kapitál)	16 200	16 200
Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	-7 564	-9 064
Zisk / ztráta	352	1 500
Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	-352	-1 500
Ostatní rezervní fondy	3 000	3 000
Nehmotná aktiva	-4 038	-525
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	0	0
Tier 2 (T2) kapitál	0	0
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1		10,69 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1		10,69 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál		10,69 %
Rizikové expozice celkem		89 922
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky		52 083
Expozice vůči institucím		3 267
Expozice vůči podnikům		48 803
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování		13
Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko		9
Dodatečné rizikové expozice z důvodu uplatňování režijních nákladů		37 830

Kapitálové poměry k 31.12.2021 podle Nařízení EP a Rady EU 2019/2033 (IFR)	Stav v běžném účetním období (v celých tis. Kč)	Stav v min. účetním období (v celých tis. Kč)
Kapitál	7 598	
Tier 1 (T1) kapitál	7 598	
Vedlejší Tier 1 (AT1)	0	
Tier 2 (T2) kapitál	0	
Kapitálové požadavky podle čl. 11 IFR		
Režijní náklady za minulé účetní období	28 503	
Fixní režijní náklady, čl. 13 IFR (D1)	7 126	
Trvalý minimální kapitálový požadavek, čl. 14 IFR (150 tis.EUR) (D2)	3 729	
Požadavek podle k - faktorů, čl. 15 IFR (D3)	2 849	
Kapitálový požadavek ($D = D1 + D2 + D3$)	7 126	
Kapitálové požadavky dle k- faktorů, podle čl. 15 IFR		
k- faktor k riziku pro zákazníka (RtC)	2 849	
k- faktor k riziku pro trh (RtM)	0	
k faktor k riziku pro podnik RtF)	0	
Kapitálový požadavek dle k - faktorů ($D3 = RtC + RtM + RtF$)	2 849	
Poměrové podmínky kapitálu podle čl. 9 IFR v %		
$T1 / D, >56\%$	106,62	
$T1 + AT1 / D, >75\%$	106,62	
$T1 + AT1 + T2 / D, > 100\%$	106,62	

Příloha k výroční zprávě za rok 2021:

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 23. dubna 2022

