

**Roklen360 a.s.**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA**  
**ZA ROK 2017**

**Roklen360 a.s.**  
**VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017**  
**OBSAH**

---

**I. OBECNÁ ČÁST**

**II. VÝROK AUDITORA**

**III. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2017**

**IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**

# **I. Obecná část**

## ZPRÁVA O VÝVOJI ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Společnost Roklen360 a.s. v roce 2017 pokračovala ve stejných obchodních aktivitách jako v roce 2016, hlavní službou pro klienty zůstalo obchodování s měnami spojené s nabídkou plateb do zahraničí. Počet klientů zaregistrovaných k této službě se v průběhu roku téměř zdvojnásobil na 4 200 klientů. Obrat této služby dosáhl 10 miliard Kč.

V oblasti Crowdfundingu bylo realizováno 19 emisí minibondů, investičních certifikátů a podílů v celkovém objemu téměř 103 mil Kč. Emitované nástroje byly zakoupeny na základě více jak 3 000 objednávek.

V průběhu roku byly úspěšně realizovány 4 dražby a probíhaly odkupy akcií pro klienty.

Společnost nabízela i novou službu zaknihování a úschovu akcií společností, kterým to ukládá zákon.

V roce 2017 byly realizovány obchody s CP pro klienty na domácích i zahraničních trzích a v malém rozsahu i obhospodařování cenných papírů pro klienty.

Počátkem roku byla uvedena do provozu nová verze obchodního systému, která umožňuje efektivně evidovat a vykazovat majetek a transakce klientů.

## OSTATNÍ INFORMACE

### **I. Činnost v oblasti výzkumu a vývoje**

Společnost v uplynulém účetním období nevynaložila žádné prostředky v oblasti výzkumu a vývoje.

### **II. Nabytí vlastních akcií**

Společnost nenabyla ani nevlastnila vlastní akcie.

### **III. Životní prostředí**

Společnost v uplynulém účetním období nevynaložila žádné prostředky v oblasti ochrany životního prostředí.

### **IV. Pobočka nebo část obchodního závodu v zahraničí**

Společnost nemá pobočku nebo část obchodního závodu v zahraničí.

### **V. Skutečnosti, které nastaly až po konci rozvahového dne**

Společnost Roklen Holding a.s., IČ 060 83 269, se sídlem Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, se dne 16. ledna 2018 stala jediným vlastníkem společnosti převodem účasti 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech od Jana Klenora, bytem Nový Dvůr 28, Zdíkov. K nabytí 100 % účasti na společnosti Roklen360 a.s. společností Roklen Holding a.s. vydala souhlas Česká národní banka dne 4. prosince 2017.

Dne 24. ledna 2018 rozhodl jediný akcionář, společnost Roklen Holding a.s., o navýšení základního kapitálu o 20 000 tis. Kč upsáním 20 000 ks akcií, o jmenovité hodnotě každé z nich 1 000 Kč a to peněžitým vkladem. Upsané nové akcie byly plně splaceny.

Uvedené změny neměly žádný vliv na účetní závěrku.

## ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÉ UKAZATELE

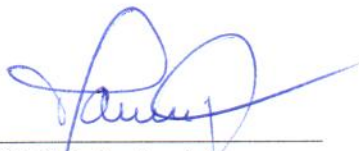
tis Kč	31.12.2017	31.12.2016
Základní kapitál	50 000	50 000
Nerozdělené zisky a fondy ze zisku	-21 575	-1 963
Ztráta běžného období	-8 178	-19 612
<b>Souhrnná výše kmenového Tier 1 kapitálu (před odpočty)</b>	<b>20 247</b>	<b>29 175</b>
Odečitatelné položky	-2 608	-2 569
<b>Kmenový Tier 1 (CET 1) kapitál</b>	<b>17 303</b>	<b>26 606</b>
<b>Tier 1 kapitál</b>	<b>17 303</b>	<b>26 606</b>
<b>Kapitál</b>	<b>17 303</b>	<b>26 606</b>

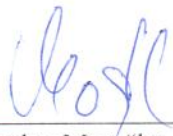
tis Kč	31.12.2017	31.12.2016
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	891	783
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	573	32
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	425	554
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>1 890</b>	<b>1 369</b>

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitálový poměr pro kmenový T1	73,26	155,46
Kapitálový poměr pro T1	73,26	155,46
<b>Kapitálový poměr pro celkový kapitál</b>	<b>73,26</b>	<b>155,46</b>

tis Kč	31.12.2017	31.12.2016
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	41,95%	22,48%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	72,26%	28,99%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	-23,45%	-50,07%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	-47,26%	-70,83%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	-104,91%	-579,28%
Správní náklady na jednoho pracovníka (tis Kč)	944	877

V Praze dne 11. září 2018

  
 Oldřich Pavlovský  
 Předseda představenstvo

  
 Jaroslav Motyčka  
 Člen představenstva

## **II. Výrok auditora**

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Pro akcionáře společnosti Roklen360 a.s.

zapsána Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČO: 49620592  
DIČ: CZ49620592

Se sídlem: Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Roklen360 a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Roklen360 a.s. k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu 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.

#### Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 4.4 a 4.8 přílohy účetní závěrky, který popisuje skutečnost, že společnost prováděla pro klienty společnosti obchodování s měnami; část těchto transakcí nebyla v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2016 zahrnuta. Společnost upravila srovnatelné údaje v účetní závěrce zvýšením pohledávky vůči společnosti Currency Cloud LTD o 11 936 tis. Kč a zvýšením závazků vůči klientům o 11 936 tis. Kč, bez vlivu na výsledek hospodaření a vlastní kapitál. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Společnost vykázala za rok 2017 čistou ztrátu ve výši - 8 178 tis. Kč. Schopnost společnosti pokračovat ve své činnosti závisí na pokračující finanční podpoře od akcionáře. Jak je uvedeno v bodě 4.6.1 přílohy účetní závěrky, akcionář se zavázal společnosti poskytnout tuto podporu po dobu minimálně 12 měsíců od data zprávy auditora. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

#### Odpovědnost představenstva 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace 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 představenstvo a dozorčí radu 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 11. září 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147





### **III. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2017**

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2017

**Název společnosti:** Roklen360 a.s.  
**Sídlo:** Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1  
**Právní forma:** akciová společnost  
**IČ:** 607 32 075

### Součásti účetní závěrky:

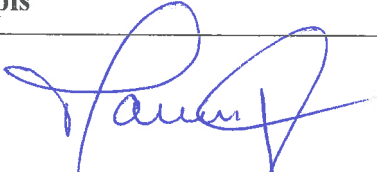
Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 11. září 2018.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Oldřich Pavlovský, předseda představenstva	

## ROZVAHA

AKTIVA (tis. Kč)	Příloha	Po úpravě*		Vykázáno
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
Pokladní hotovost		7	0	0
Pohledávky za bankami	4.3.	283 752	153 270	153 270
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		283 752	153 270	153 270
Pohledávky za nebankovními subjekty	4.4.	29 619	38 268	26 332
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4.2.	13	13	13
Dlouhodobý nehmotný majetek	4.1.	2 135	2 050	2 050
Dlouhodobý hmotný majetek	4.1.	461	506	506
Ostatní aktiva	4.5.	3 971	2 056	2 056
Náklady a příjmy příštích období		153	168	168
<b>Aktiva celkem</b>		<b>320 111</b>	<b>196 331</b>	<b>184 395</b>

PASIVA (tis. Kč)	Příloha	Po úpravě*		Vykázáno
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
Závazky vůči bankám		0	0	0
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>		0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům		11 679	6 000	6 000
<i>V tom: b) ostatní závazky</i>		11 679	6 000	6 000
Ostatní pasiva	4.8.	287 474	161 406	149 470
Výnosy a výdaje příštích období		580	320	320
Rezervy	4.7.	131	180	180
<i>v tom: c) ostatní</i>		131	180	180
<b>Závazky celkem</b>		<b>299 864</b>	<b>167 906</b>	<b>155 970</b>
Základní kapitál	4.6.	50 000	50 000	50 000
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		50 000	50 000	50 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	4.6.	1 000	1 000	1 000
<i>Z toho: povinný rezervní fond</i>		664	664	664
<i>ostatní fondy ze zisku</i>		336	336	336
Nerozdělený zisk z předchozích období	4.6.	-22 575	-2 963	-2 963
Ztráta za účetní období po zdanění	4.6.	-8 178	-19 612	-19 612
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	4.6.	<b>20 247</b>	<b>28 425</b>	<b>28 425</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>320 111</b>	<b>196 331</b>	<b>184 395</b>

\* viz bod 4.4 a 4.8 Přílohy

### Podrozvaha

Podrozvahová aktiva (tis. Kč)	Příloha	31.12.2017	31.12.2016
Pohledávky ze spotových operací	4.21.	46 610	41 542
Pohledávky z pevných termínových operací		38 012	2 252
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b>84 622</b>	<b>43 794</b>

Podrozvahová pasiva (tis. Kč)	Příloha	31.12.2017	31.12.2016
Závazky ze spotových operací	4.21.	46 608	41 523
Závazky z pevných termínových operací	4.21.	37 973	2 217
Hodnoty převzaté k obhospodařování	4.21.	5 119	4 967
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	4.21.	492 434	149 070
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b>582 134</b>	<b>197 777</b>

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

tis. Kč	Příloha	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4.11.	159	164
Náklady na úroky a podobné náklady		-1 253	-329
Výnosy z akcií a podílů	4.12.	38	1
<i>v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>		38	1
Výnosy z poplatků a provizí	4.13.	6 848	4 336
Náklady na poplatky a provize	4.14.	-4 230	-2 268
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	4.15.	8 472	-1 579
Ostatní provozní výnosy	4.16.	1	17
Ostatní provozní náklady	4.16.	-2 240	-3 153
Správní náklady		-15 097	-14 908
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>	5.1.	-8 739	-11 086
<i>z toho aa) mzdy a platy</i>		-6 730	-8 493
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		-2 009	-2 505
<i>ac) ostatní</i>		0	-88
<i>b) ostatní správní náklady</i>	4.18.	-6 358	-3 822
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	4.19.	-1 020	-690
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		94	-1 056
Tvorba a použití ostatních rezerv	4.20.	50	-147
<b>Zisk/ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>-8 178</b>	<b>-19 612</b>
Daň z příjmů	4.9.	0	0
<b>Zisk/ztráta za účetní období po zdanění</b>		<b>-8 178</b>	<b>-19 612</b>

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk		Vlastní kapitál celkem
			neuhrazená ztráta	Zisk/ztrát a běžného roku	
<b>Stav 31. prosince 2015</b>	<b>50 000</b>	<b>1 000</b>	<b>11 356</b>	<b>-14 319</b>	<b>48 037</b>
Převod ztráty do nerozděleného výsledku	0	0	-14 319	14 319	0
Ztráta za účetní období po zdanění	0	0	0	-19 612	-19 612
<b>Stav 31. prosince 2016</b>	<b>50 000</b>	<b>1 000</b>	<b>-2 963</b>	<b>-19 612</b>	<b>28 425</b>
Převod ztráty do nerozděleného výsledku	0	0	-19 612	19 612	0
Ztráta za účetní období po zdanění	0	0	0	-8 178	-8 178
<b>Stav 31. prosince 2017</b>	<b>50 000</b>	<b>1 000</b>	<b>-22 575</b>	<b>-8 178</b>	<b>20 247</b>

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2017**

**Název společnosti:** Roklen360 a.s.  
**Sídlo:** Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1  
**Právní forma:** akciová společnost  
**IČO:** 607 32 075

## OBSAH

<b>1.</b>	<b>OBECNÉ ÚDAJE .....</b>	<b>6</b>
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI .....	6
1.2.	ZMĚNY A DOTATKY V OBCHODNÍM REJSTRÁKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ .....	6
1.3.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI.....	6
1.4.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA .....	7
<b>2.</b>	<b>ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY .....</b>	<b>8</b>
<b>3.</b>	<b>PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ .....</b>	<b>9</b>
3.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK .....	9
3.2.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK .....	9
3.3.	OKAMŽIK USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU .....	10
3.4.	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK .....	10
3.5.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK (AKCIE A OSTATNÍ PODÍLY) .....	11
3.5.1.	<i>Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.....</i>	<i>11</i>
3.5.2.	<i>Realizovatelné cenné papíry .....</i>	<i>11</i>
3.5.3.	<i>Přesuny mezi portfolii .....</i>	<i>12</i>
3.6.	SMLOUVY O FINANCOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ .....	12
3.7.	PEVNÉ TERMÍNOVÉ OPERACE.....	12
3.7.1.	<i>Měnové Forwardy a Swapy.....</i>	<i>12</i>
3.8.	POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZA KLIENTY .....	13
3.9.	POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ .....	13
3.10.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ.....	13
3.11.	ÚVĚRY .....	13
3.12.	REZERVY .....	13
3.13.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU .....	14
3.14.	DANĚ.....	14
3.14.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku .....</i>	<i>14</i>
3.14.2.	<i>Splatná daň .....</i>	<i>14</i>
3.14.3.	<i>Odložená daň .....</i>	<i>14</i>
3.15.	SNÍŽENÍ HODNOTY .....	14
3.16.	VÝNOSOVÉ A NÁKLADOVÉ ÚROKY .....	15
3.17.	VÝNOSY A NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ .....	15
3.18.	OSTATNÍ VÝNOSY .....	15
3.19.	POUŽITÍ ODHADŮ.....	15
3.20.	MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY .....	16
3.21.	PODROZVAHA .....	16
<b>4.</b>	<b>DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY .....</b>	<b>17</b>
4.1.	DLOUHODOBÝ MAJETEK.....	17
4.1.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek.....</i>	<i>17</i>
4.1.2.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek.....</i>	<i>18</i>
4.2.	AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY .....	19
4.2.1.	<i>Realizovatelné cenné papíry a podíly .....</i>	<i>19</i>
4.3.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI .....	19
4.4.	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY .....	19
4.5.	OSTATNÍ AKTIVA .....	20
4.6.	VLASTNÍ KAPITÁL.....	20
4.6.1.	<i>Změny vlastního kapitálu .....</i>	<i>20</i>
4.6.2.	<i>Vydané akcie během účetního období.....</i>	<i>20</i>
4.7.	REZERVY .....	20
4.8.	OSTATNÍ PASIVA.....	21
4.9.	DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	21
4.9.1.	<i>Odložená daň.....</i>	<i>21</i>
4.9.2.	<i>Daňový náklad.....</i>	<i>21</i>
4.10.	DLUHÝ Z TITULU SOCIÁLNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A DAŇOVÉ NEDOPLATKY.....	22
4.11.	VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY .....	22

4.12.	VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ .....	22
4.13.	VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ.....	22
4.14.	NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ .....	23
4.15.	ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ .....	23
4.16.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY.....	23
4.17.	VÝNOSY A NÁKLADY REALIZOVANÉ S PROPOJENÝMI SUBJEKTY .....	23
4.18.	OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY .....	24
	<i>Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/auditorské společnosti .....</i>	<i>24</i>
4.19.	ODPISY DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU .....	24
4.20.	ZMĚNA STAVU REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK V PROVOZNÍ OBLASTI A KOMPLEXNÍCH NÁKLADŮ PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ .....	24
4.21.	PODROZVAHOVÉ OPERACE .....	24
4.22.	ČLENĚNÍ VÝNOSŮ PODLE GEOGRAFICKÉHO HLEDISKA.....	25
<b>5.</b>	<b>ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY .....</b>	<b>26</b>
5.1.	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ.....	26
5.2.	POSKYTNUTÉ ZÁPŮJČKY, ÚVĚRY ČI OSTATNÍ PLNĚNÍ.....	26
<b>6.</b>	<b>ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ.....</b>	<b>27</b>
<b>7.</b>	<b>FINANČNÍ RIZIKA.....</b>	<b>28</b>
7.1.	ÚROKOVÉ RIZIKO .....	28
7.2.	RIZIKO LIKVIDITY .....	28
7.3.	TRŽNÍ RIZIKO .....	28
7.4.	ÚVĚROVÉ RIZIKO .....	28
<b>8.</b>	<b>UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....</b>	<b>29</b>

## 1. OBECNÉ ÚDAJE

### 1.1. Založení a charakteristika společnosti

**Roklen360 a.s.** (dále jen „společnost“) byla založena společenskou smlouvou jako akciová společnost dne 27. 10. 1998 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Brně dne 30. 06. 2002. Předmětem podnikání společnosti je obchodování s cennými papíry. Společnost provozuje svou činnost na území České republiky.

Sídlo společnosti je Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Společnost má základní kapitál ve výši 50 000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2017.

Účetním obdobím je kalendářní rok - od 01. 01. 2017 do 31. 12. 2017.

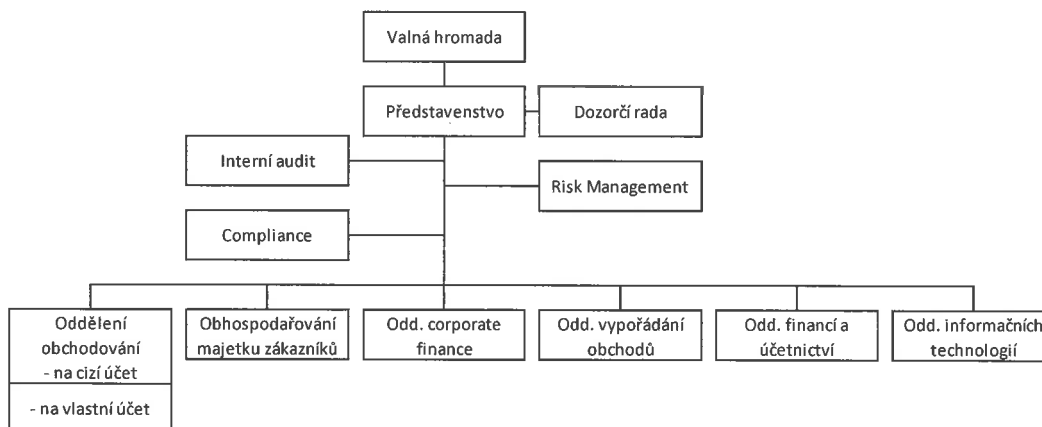
Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář/ Společník	% podíl na základním kapitálu
Jan Klenor	100 %
<b>Celkem</b>	<b>100 %</b>

### 1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

V roce 2017 nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

### 1.3. Organizační struktura společnosti





**1.4. Představenstvo a dozorčí rada**

	<b>Funkce</b>	<b>Jméno</b>
<b>Představenstvo</b>	Předseda	Oldřich Pavlovský
	Člen	Milan Cízl (do 15.02.2017)
	Člen	Jaroslav Motyčka (od 15.02.2017)
<b>Dozorčí rada</b>	Člen	Jan Mach
	Předseda	Jan Klenor
	Člen	Jaroslav Motyčka (do 15.02.2017)
	Člen	Markéta Vítová (od 15.02.2017 do 24.01.2018)
	Člen	Petr Kubiček (od 05.09.2017)
	Člen	Andrea Lauren (do 05.09.2017)
		Hana Sochorová (od 24.01.2018)

## 2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány v kapitole 3.5., zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

### 3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

#### 3.1. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností (výrobní režie), popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho účetního období.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý hmotný majetek bezúplatně nabytý na základě smlouvy o koupi najaté věci (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet opravěk), dlouhodobý majetek nově zjištěný v účetnictví (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet opravěk) a vklad dlouhodobého hmotného majetku.

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

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku zrychlenou metodou následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let / %
Počítačové zařízení	zrychlená	4
Inventář	zrychlená	10

Majetek pořízený formou finančního leasingu je odpisován u pronajímatele.

Technická zhodnocení na pronajatém dlouhodobém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo po dobu odhadované životnosti, a to vždy po tu dobu, která je kratší.

Majetek pořízený formou smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části je odpisován společností jakožto pronajímatelem na základě smlouvy.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

#### 3.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v případě zřizovacích výdajů vyšší než 60 tis. Kč a v ostatních případech vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí, kromě jiného, nehmotné výsledky vývoje s dobou použitelnosti delší než jeden rok, tyto se aktivují pouze v případě využití pro opakovaný prodej. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, SW a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují. Oceňuje se vlastními náklady nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Výdaje související s výzkumem jsou účtovány do nákladů v roce, kdy vznikají.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 60 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého nehmotného majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let / %
Software	Lineární	3
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Lineární	3

### 3.3. Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu obchodů s cennými papíry, repo operacemi a deriváty je datum sjednání nákupu nebo prodeje a datum vypořádání.

Okamžikem uskutečnění účetního případu obchodů s devizami je datum vypořádání. Závazky a pohledávky jsou mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání zúčtovány na podrozvahových účtech.

Okamžikem uskutečnění ostatních účetních případů (vyjma obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami a devizami) je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

V případě, že se jedná o finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou, účtuje se změna reálné hodnoty od okamžiku sjednání do okamžiku vypořádání do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

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

### 3.4. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména zápůjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok, dále majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry se splatností nad 1 rok držené do splatnosti.

Cenné papíry a majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a majetkové účasti jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako podíly - ovládaná osoba a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost řídit s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly - ovládaná osoba.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

### **3.5. Krátkodobý finanční majetek (akcie a ostatní podíly)**

Krátkodobý finanční majetek tvoří cenné papíry k obchodování (oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů), cenné papíry držené do splatnosti a realizovatelné cenné papíry.

Krátkodobý finanční majetek se při nákupu ocení pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

#### **3.5.1. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů**

Cenné papíry k obchodování, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti nebo jsou součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období, a cenné papíry označené účetní jednotkou za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Jakýkoliv cenný papír, který je finančním aktivem nebo cenným papírem účtovaným v závazcích, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Společností.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

#### **3.5.2. Realizovatelné cenné papíry**

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Společnost nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Realizovatelné cenné papíry jsou přeceňovány na reálnou

hodnotu k rozvahovému dni; změna reálné hodnoty se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Není-li objektivně možné stanovit reálnou hodnotu, jsou realizovatelné cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. Přecenění majetkových cenných papírů z titulu pohybu měnových kurzů se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Ke každému rozvahovému dni společnost posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva byla snížena. V případě investice do majetkového nástroje je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací cenu. Pokud existují takovéto důkazy, kumulovaná ztráta je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Významný nebo dlouhotrvající pokles je chápán jako pokles alespoň o 30% nebo pokles po dobu trvající více jak 12 měsíců.

Ztráty ze snížené hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty odúčtovány. Následné zvýšení reálné hodnoty majetkových nástrojů je zaúčtováno do vlastního kapitálu.

### **3.5.3. Přesuny mezi portfolii**

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Společnosti, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů není povolen,
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti Společnost musí převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovosti emitenta.

### **3.6. Smlouvy o financování cenných papírů**

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázané ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za nebankovními subjekty, závazky vůči bankám a závazky vůči nebankovním subjektům.

### **3.7. Pevné termínové operace**

#### **3.7.1. Měnové Forwardy a Swapy**

Měnovými forwardy se rozumí měnové obchody s pevným kurzem směny dvou měn, kde vypořádání obchodu je delší než u spotového obchodu. Měnovým swapem jsou dva protisměrné obchody se dvěma sjednanými kurzy směny dvou měn, kde vypořádání mezi první a druhou směnou je delší než u spotového obchodu.

Pohledávky a závazky z měnových obchodů se evidují ve sjednané výši na podrozvahových účtech. K rozvahovému datu se pohledávky a závazky v cizí měně přecení měnovým kurzem vyhlášeným českou národní bankou. Ztráty nebo zisky vzniklé přeceněním závazků a pohledávek v cizí měně se účtují do nákladů nebo do výnosů.

### **3.8. Pohledávky a závazky za klienty**

Společnost eviduje majetek klientů na sběrných účtech určených pro vedení zákaznického majetku, které jsou oddělené od majetkových účtů s aktivy Společnosti.

Peněžní prostředky klientů jsou účtovány jako pohledávky vůči bankám a nebankovním subjektům a vykázané v rozvaze. Závazky ze svěřených prostředků vůči klientům jsou ve stejné výši zaúčtované a vykázané v ostatních pasivech. Pohyby peněžních prostředků jsou účtovány v nominální hodnotě v den vypořádání, tedy v den převodu peněžních prostředků.

Investiční instrumenty v úschově nebo ve správě jsou účtovány na podrozvahových účtech jako závazky vůči klientům. Podrozvahové závazky vůči klientům jsou evidovány v den vypořádání obchodů.

### **3.9. Pohledávky z obchodních vztahů**

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám.

#### Způsob tvorby opravných položek

Opravné položky k pohledávkám jsou tvořeny na základě analýzy dobytnosti pohledávek. K pohledávkám více jak 365 dnů po lhůtě splatnosti je tvořena 100 % opravná položka.

#### Odepisování pohledávek

Pohledávky jsou odepisovány v případě, že uplynula marně lhůta pro vymáhání nebo jestliže věřitel zanikl bez právního nástupce anebo je zřejmé, že věřitel není schopen plnit své závazky. O odpisu pohledávek významnější hodnoty přesahující 100 tis. Kč rozhoduje představenstvo. O odpisu drobných pohledávek nebo pohledávek, jejichž výnos by zjevně přesáhl náklady na vymáhání je rozhodováno v rámci inventarizace pohledávek k rozvahovému datu.

### **3.10. Závazky z obchodních vztahů**

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

### **3.11. Úvěry**

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

### **3.12. Rezervy**

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

Rezerva na nevybranou dovolenou je tvořena na základě analýzy nevybrané dovolené k datu účetní závěrky a průměrných mzdových nákladů včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dle jednotlivých zaměstnanců.

### **3.13. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu**

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky platným ke dni uskutečnění účetního případu.

K datu účetní závěrky jsou relevantní aktiva a pasiva přepočtena kurzem ČNB platnému k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

### **3.14. Daně**

#### **3.14.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku**

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita zrychlená metoda.

#### **3.14.2. Splatná daň**

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykázany v účetní závěrce společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

#### **3.14.3. Odložená daň**

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

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

Odložená daň je zaúčtována do výsledovky s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená daň zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

### **3.15. Snížení hodnoty**

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možno realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek



majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří.

Realizovatelná hodnota představuje vyšší z hodnot čisté prodejní ceny a hodnoty z užívání. Při posuzování hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu prostřednictvím diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současný tržní odhad časové hodnoty peněz a rizik konkrétně souvisejících s daným aktivem.

Pokud je podle odhadu realizovatelná hodnota majetku nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku snížena na hodnotu realizovatelnou.

### **3.16. Výnosové a nákladové úroky**

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody lineární úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární úroková sazba je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou. Společnost tuto metodu aplikuje, neboť jí pořízená finanční aktiva a pasiva nemají dobu splatnosti delší než jeden rok.

Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z repo operací, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací a z krátkodobých úvěrů z peněžního trhu.

### **3.17. Výnosy a náklady z poplatků a provizí**

Výnosy z provizí za zprostředkování obchodů pro klienty a s nimi související poplatky jsou účtovány do výnosů a nákladů v okamžiku vypořádání obchodu.

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

### **3.18. Ostatní výnosy**

Výnosy z akcií a podílů představují výnosy z dividend z cenných papírů k obchodování nebo z realizovatelných cenných papírů. Příjem z dividend je zaúčtován ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací představuje zisky měnových obchodů pro klienty, z přecenění cenných papírů, realizované zisky/ztráty z prodeje cenných papírů nebo realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty.

### **3.19. Použití odhadů**

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní

závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

### **3.20. Mimořádné náklady a mimořádné výnosy**

Tyto položky obsahují výnosy/náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy/náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících.

### **3.21. Podrozvaha**

Spotové operace s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzní repo operace na vlastní účet Společností jsou vykazovány ode dne sjednání nákupu nebo prodeje a závazky a pohledávky jsou zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na podrozvahových účtech. V případě obchodů finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou jsou změny reálné hodnoty účtovány do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací jsou vykázány v nominální hodnotě.

Přijaté zástavy a zajištění, přísliby a záruky a hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení jsou vykázány v reálné hodnotě, pokud reálná hodnota není zjistitelná, jsou vykázány v nominální hodnotě.

## 4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

## 4.1. Dlouhodobý majetek

## 4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	31.12.15		31.12.16		31.12.17	
	Přírůstky	Úbytky	Přírůstky	Úbytky	Přírůstky	Úbytky
Software	362	2 555	0	2 917	640	0
Jiný DNM	8 000	0	0	8 000	0	0
Nedokončený DNM	1 950	605	2 555	0	1 060	640
<b>Celkem</b>	<b>10 312</b>	<b>3 160</b>	<b>2 555</b>	<b>10 917</b>	<b>1 700</b>	<b>640</b>

Oprávký

(údaje v tis. Kč)

	31.12.15		31.12.16		31.12.17	
	Přírůstky	Úbytky	Přírůstky	Úbytky	Přírůstky	Úbytky
Software	254	613	0	867	975	0
Jiný DNM	8 000	0	0	8 000	0	0
Nedokončený DNM	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>8 254</b>	<b>613</b>	<b>0</b>	<b>8 867</b>	<b>975</b>	<b>0</b>

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	31.12.16	31.12.17
Software	2 050	1 715
Jiný DNM	0	0
Nedokončený DNM	0	420
<b>Celkem</b>	<b>2 050</b>	<b>2 135</b>

## 4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	31.12.15	Přírůsky	Úbytky	31.12.16	Přírůsky	Úbytky	31.12.17
Samostatné hmotné movité věci	182	85	53	214	0	0	214
- Hardware a zařízení	129	0	0	129	0	0	129
- Inventář	53	85	53	85	0	0	85
Stavby, technické zhodnocení	476	0	0	476	0	0	476
Nedokončený DHM	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>658</b>	<b>85</b>	<b>53</b>	<b>690</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>690</b>

Oprávký

(údaje v tis. Kč)

	31.12.15	Přírůsky	Úbytky	31.12.16	Přírůsky	Úbytky	31.12.17
Samostatné hmotné movité věci	144	46	53	138	15	0	153
- Hardware a zařízení	129	0	0	129	0	0	129
- Inventář	15	46	53	9	15	0	24
Stavby, technické zhodnocení	16	30	0	46	30	0	76
<b>Celkem</b>	<b>160</b>	<b>76</b>	<b>53</b>	<b>184</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>229</b>

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	31.12.16	31.12.17
Samostatné hmotné movité věci	76	61
- Hardware a zařízení	0	0
- Inventář	76	61
Stavby, technické zhodnocení	430	400
Nedokončený DHM	0	0
<b>Celkem</b>	<b>506</b>	<b>461</b>

**4.2. Akcie, podílové listy a ostatní podíly**

Akcie, podílové listy a ostatní podíly zahrnují realizovatelné cenné papíry.

**4.2.1. Realizovatelné cenné papíry a podíly**2016

(údaje v tis. Kč)

Druh cenného papíru a vkladu	Požizovací	Reálná	Opravná	Ocenění k
	cena	hodnota		
	k 31.12.2016	k 31.12.2016	položka	31.12.2016
Realizovatelné cenné papíry nekótované na burze	15	15	-2	13
<b>Celkem</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>-2</b>	<b>13</b>

2017

(údaje v tis. Kč)

Druh cenného papíru a vkladu	Požizovací	Reálná	Opravná	Ocenění k
	cena	hodnota		
	k 31.12.2017	k 31.12.2017	položka	31.12.2017
Realizovatelné cenné papíry nekótované na burze	15	15	-2	13
<b>Celkem</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>-2</b>	<b>13</b>

V roce 2016 a 2017 nedošlo k žádným změnám.

**4.3. Pohledávky za bankami**

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2016	31.12.2017
Běžné účty	9 229	18 448
Převod mezi účty	30 321	4 476
Běžné účty – prostředky klientů	113 720	260 828
<b>Pohledávky za bankami celkem</b>	<b>153 270</b>	<b>283 752</b>

**4.4. Pohledávky za nebankovními subjekty**

(údaje v tis. Kč)

	Oprava		
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2017
Pohledávky za propojenou osobou	4 467	4 467	0
Pohledávky u obchodníků a custodianů	21 865	33 801	29 619
<b>Pohledávky za nebankovními subjekty celkem</b>	<b>26 332</b>	<b>38 268</b>	<b>29 619</b>

Pohledávky u obchodníků a custodianů obsahují clientské i vlastní peněžní prostředky.

Společnost přehodnotila z dodatečných podkladů od zahraničního obchodníka datum vypořádání měnových obchodů pro klienty, které byly zaúčtovány v závěrce k 31. 12. 2016, do následujícího období. Z tohoto důvodu byl zvýšen objem pohledávek z clientských prostředků u obchodníků k 31. 12. 2016 o 11 936 tis. Kč.

**4.5. Ostatní aktiva**

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2016	31.12.2017
Pohledávky z obchodního styku	241	604
Pohledávka z úločky ve fondu vypořádání měnových obchodů	650	1 300
Daňové pohledávky	603	603
Ceniny	0	12
Pohledávka z nároku na provizi	694	1761
Ostatní pohledávky	924	385
Reálná hodnota forwardových obchodů	0	51
Reálná hodnota swapových obchodů	0	217
Opravná položka k nároku na provizi a ostatním pohledávkám	-1 056	-962
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>2 056</b>	<b>3 971</b>

Společnost neeviduje žádné pohledávky po splatnosti.

Veškeré pohledávky jsou krátkodobé s výjimkou pohledávky ve fondu vypořádání, která představuje kolaterál uložený u společnosti The Currency Cloud a pohledávky za fyzickou osobou z titulu chybného vypořádání ve výši 362 tis. Kč z ostatních pohledávek.

**4.6. Vlastní kapitál****4.6.1. Změny vlastního kapitálu**

Společnost dosáhla ztrátu za rok 2016 ve výši 19 612 tis. Kč, která byla převedena do neuhrazené ztráty. Rezervní fondy ani ostatní fondy ze zisku nebyly tvořeny.

Jediný akcionář Společnosti se zavázal poskytovat Společnosti finanční podporu po dobu nejméně 12 měsíců.

**4.6.2. Vydané akcie během účetního období**

Během účetního období 2016 a 2017 nebyly vydány žádné nové akcie.

**4.7. Rezervy**

	(údaje v tis. Kč)	
	Rezerva na nevybranou dovolenou	Rezervy celkem
Zůstatek k 31.12.2016	180	180
Změna rezerv	-49	-49
<b>Zůstatek k 31.12.2017</b>	<b>131</b>	<b>131</b>

**4.8. Ostatní pasiva**

(údaje v tis. Kč)

	Oprava		
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2017
Závazky ze svěřených prostředků vůči klientům v CZK	106 740	113 067	179 679
Závazky ze svěřených prostředků vůči klientům v cizí měně	20 419	26 028	45 439
Závazky ze svěřených prostředků – dražby a squeeze out	20 352	20 352	60 115
Obchodní závazky	855	855	107
Dohadné účty pasivní	210	210	1151
Reálná hodnota forwardových obchodů	0	0	144
Reálná hodnota swapových obchodů	0	0	85
Závazky z daní, sociálního a zdravotního pojištění	347	347	297
Závazky vůči zaměstnancům	547	547	457
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>149 470</b>	<b>161 406</b>	<b>287 474</b>

Společnost přehodnotila z dodatečných podkladů od zahraničního obchodníka datum vypořádání měnových obchodů pro klienty, které byly zaúčtovány v závěrce k 31. 12. 2016, do následujícího období. Z tohoto důvodu byl zvýšen objem závazků ke klientům k 31. 12. 2016 v domácí měně o 6 327 tis. Kč a v cizí měně o 5 609 tis. Kč.

Dohadné účty pasivní zahrnují časové rozlišení provozních nákladů a nákladů na odměny roku 2017 vyplacené v roce 2018.

Závazky vůči nebankovním subjektům ve výši 11 679 tis. Kč (2016: 6 000 tis. Kč) zahrnují půjčku poskytnutou společností z klientského účtu ovládací osoby.

Obchodní závazky zahrnují i závazky vůči propojené osobě ovládané stejnou ovládací osobou ve výši 1 tis. Kč (2016: 303 tis. Kč).

**4.9. Daň z příjmů****4.9.1. Odložená daň**

Odložená daňová pohledávka nebyla zúčtována z důvodu opatrnosti.

**4.9.2. Daňový náklad**

Výše daně za rok může být porovnána se ziskem dle výsledovky následovně:

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2016	31.12.2017
Ztráta před zdaněním	-19 612	-8 193 603
Sazba daně z příjmu	19%	19%
Daň při lokální sazbě daně z příjmu	0	0
Daňový dopad nákladů/výnosů, které nejsou daňově uznatelné	0	0
Opravy odhadů daně minulých období	0	0
<b>Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Efektivní daňová sazba představuje 0 % (2016: 0 %).

**4.10. Dluhy z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daňové nedoplatky**

Společnost neeviduje dluhy z titulu sociálního a zdravotního pojištění a daní po splatnosti.

Výše splatného dluhu z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 163 tis. Kč k 31. 12. 2017 (186 tis. Kč k 31. 12. 2016).

Výše splatného dluhu z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 70 tis. Kč k 31. 12. 2017 (80 tis. Kč k 31. 12. 2016).

Společnost má vůči místně příslušným finančním orgánům daňové závazky ve výši 64 tis. Kč k 31. 12. 2017 (81 tis. Kč k 31. 12. 2016).

**4.11. Výnosy z úroků a podobné výnosy**

	(údaje v tis. Kč)	
	2016	2017
Úroky z bankovních vkladů	36	13
Úroky z půjček propojené osobě	128	146
<b>Celkem</b>	<b>164</b>	<b>159</b>

**4.12. Výnosy z akcií a podílů**

	(údaje v tis. Kč)	
	2016	2017
Dividendy přijaté z realizovatelných cenných papírů	1	0
Dividendy přijaté z cenných papírů k obchodování	0	38
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>38</b>

**4.13. Výnosy z poplatků a provizí**

	(údaje v tis. Kč)	
	2016	2017
Poplatky, provize z obchodování s cennými papíry a měnami pro retail	1 426	239
Poplatky, provize z obchodování s cennými papíry a měnami pro klienty	1 096	1 596
Provize za úpis emisí investičních instrumentů	981	1 987
Poplatky a provize z dražeb a poradenské činnosti	721	2 116
Poplatky a provize za custody služby klientům	0	594
Poplatky a provize z ostatních investičních služeb	112	316
<b>Celkem</b>	<b>4 336</b>	<b>6 848</b>



**4.14. Náklady z poplatků a provizí**

	(údaje v tis. Kč)	
	2016	2017
Poplatky, provize z obchodování s cennými papíry a měnami pro retail	1 426	239
Poplatky, provize z obchodování s cennými papíry a měnami pro klienty	1 096	1 596
Provize za úpis emisí investičních instrumentů	981	1 987
Poplatky a provize z dražeb a poradenské činnosti	721	2 116
Poplatky a provize za custody služby klientům	0	594
Poplatky a provize z ostatních investičních služeb	112	316
<b>Celkem</b>	<b>4 336</b>	<b>6 848</b>

**4.15. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací**

	(údaje v tis. Kč)	
	2016	2017
Kurzové zisky / ztráty z obchodování s cizími měnami	805	13 423
Ztráta z kurzových rozdílů	-2 443	-5 347
Zisk z akciových derivátů	59	643
Zisk z přecenění měnových derivátů	0	39
Čisté zisky / ztráty z obchodování s cennými papíry	0	-286
<b>Celkem</b>	<b>-1 579</b>	<b>8 472</b>

**4.16. Ostatní provozní výnosy a náklady**

Ostatní provozní náklady představují zejména náklady na fixní poplatky trhům, příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, pojištění a jiné provozní náklady.

**4.17. Výnosy a náklady realizované s propojenými subjekty**

Společnost v roce 2017 přijala od jinak propojené osoby telekomunikační služby v hodnotě 39 tis. Kč (v roce 2016: 54 tis. Kč) a pronájem kancelářských prostor se souvisejícími službami v hodnotě 792 tis. Kč (v roce 2016: 458 tis. Kč).

Úrokové výnosy z půjčky poskytnuté spojené osobě byly ve výši 146 tis. Kč.

Úrokové náklady z půjčky poskytnuté ovládající osobou byly v hodnotě 480 tis. Kč (v roce 2016: 113 tis. Kč).

Veškeré náklady a výnosy se spřízněnými subjekty byly realizovány v cenách obvyklých.

**4.18. Ostatní správní náklady**

	(údaje v tis. Kč)	
	2 016	2 017
Materiální náklady a nákup drobného majetku	132	153
Poštovné a telekomunikace	226	307
Náklady na IT služby	1 293	1 161
Náklady na marketing a reprezentaci	229	554
Právní služby	259	412
Nájemné a související služby	736	1 048
Nakoupená data	21	0
Ostatní profesionální služby	120	701
Účetnictví, audit	466	1 400
Ostatní služby	340	622
<b>Celkem</b>	<b>3 822</b>	<b>6 358</b>

**Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi/auditorské společnosti**

	(údaje v tis. Kč)	
	2016	2017
Povinný audit účetní závěrky	230	1 032
<b>Celkem</b>	<b>230</b>	<b>1 032</b>

**4.19. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku**

	(údaje v tis. Kč)	
	2016	2017
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	77	45
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	613	975
<b>Odpisy celkem</b>	<b>690</b>	<b>1 020</b>

**4.20. Změna stavu ostatních rezerv**

	(údaje v tis. Kč)	
	2016	2017
Změna stavu ostatních rezerv na nevyčerpanou dovolenou	-147	50
<b>Celkem</b>	<b>-147</b>	<b>50</b>

**4.21. Podrozvahové operace**

Cenné papíry převzaté do úschovy nebo k obhospodařování, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti vedených tuzemskými nebo zahraničními obchodníky s cennými papíry a bankami, jsou oceněny v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů reálnou hodnotou. Cenné papíry, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu, jsou oceněny nominální hodnotou.

Pohledávky a závazky z měnových obchodů ve spotovém a termínovém vypořádání jsou uvedeny v ocenění reálnou hodnotou na rozvaze, v podrozvaze v nominální hodnotě.

<b>Podrozvahová aktiva</b>	(údaje v tis. Kč)	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Pohledávky ze spotových operací	46 610	41 542
Pohledávky z pevných termínových operací (fx forwardy, fx swapy)	38 012	2 252
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>84 622</b>	<b>43 794</b>

<b>Podrozvahová pasiva</b>	(údaje v tis. Kč)	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Závazky ze spotových operací	46 608	41 523
Závazky z pevných termínových operací (fx forwardy, fx swapy)	37 973	2 217
Hodnoty převzaté k obhospodařování	5 119	4 967
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	492 434	149 070
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>582 134</b>	<b>197 777</b>

#### 4.22. Členění výnosů podle geografického hlediska

2016

	(údaje v tis. Kč)				
	Česká republika	Slovensko	Velká Británie	Ostatní země	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	164	0	0	0	164
Výnosy z akcií	1	0	0	0	1
Výnosy z poplatků a provizí	3 110	679	547	0	4 336
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-1 638	0	59	0	-1 579
Ostatní provozní výnosy	17	0	0	0	17
<b>Celkem</b>	<b>1 654</b>	<b>679</b>	<b>606</b>	<b>0</b>	<b>2 939</b>

2017

	(údaje v tis. Kč)				
	Česká republika	Slovensko	Velká Británie	Ostatní země	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	159	0	0	0	159
Výnosy z akcií	39	0	0	0	39
Výnosy z poplatků a provizí	5 664	0	1 184	0	6 848
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	8 433	0	0	0	8 433
Ostatní provozní výnosy	1	0	0	0	1
<b>Celkem</b>	<b>14 296</b>	<b>0</b>	<b>1 184</b>	<b>0</b>	<b>15 480</b>

**5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY****5.1. Osobní náklady a počet zaměstnanců**

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti je následující:

2016

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	14	6 872	1 954	88	8 914
Vedení společnosti	4	1 621	551		2 172
<b>Celkem</b>	<b>18</b>	<b>8 493</b>	<b>2 505</b>	<b>88</b>	<b>11 086</b>

(údaje v tis. Kč)

2017

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Celkem
Zaměstnanci	13	6 490	1 816	104	8 410
Vedení společnosti	3	240	82	7	329
<b>Celkem</b>	<b>16</b>	<b>6 730</b>	<b>1 898</b>	<b>111</b>	<b>8 739</b>

(údaje v tis. Kč)

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Vedením společnosti se rozumí členové statutárních orgánů a ředitelé.

**5.2. Poskytnuté zápůjčky, úvěry či ostatní plnění**

V roce 2016 a 2017 nebyly členům představenstva, dozorčí rady a členům řídicích orgánů poskytnuty žádné zápůjčky a odměny nad rámec základního platu.

## 6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Společnost v roce 2016 čelila žalobě o neplatnost dražby společnosti ZERAS a.s., která byla 24. 2. 2017 vzata zpět.

Společnost neúčtovala rezervu na soudní spory, protože vedení Společnosti odhaduje, že pravděpodobnost negativního výsledku těchto soudních sporů není významná. Společnost je také kryta pojištěním odpovědnosti pro případ dražeb.

## **7. FINANČNÍ RIZIKA**

### **7.1. Úrokové riziko**

Společnost neeviduje aktiva a pasiva citlivá na úrokovou míru se splatností delší než 3 měsíce a neeviduje významné úrokové riziko.

Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty, pokladní hotovost jsou aktiva splatná na požádání. Část z ostatních aktiv – vklad do Fondu vypořádání měnových obchodů (2017: 1 300 tis. Kč, 2016: 650 tis. Kč) je bez stanovené splatnosti. Ostatní aktiva jsou necitlivá na úrokovou míru.

Závazky citlivé na úrokovou míru (závazky z půjčky klienta 2017: 11 679 tis. Kč, 2016: 6 000 tis. Kč) jsou závazky splatné na požádání.

Společnost neeviduje žádné dluhové investiční nástroje.

### **7.2. Riziko likvidity**

Společnost neeviduje významná pasiva s delší dobou splatnosti než 3 měsíce. Vlastní peněžní prostředky i svěřené zákaznické peněžní prostředky jsou evidovány jako aktiva splatná na požádání. Závazky a aktiva Společnosti mají stejné pásmo splatnosti jako závazky k minimalizaci rizika likvidity.

### **7.3. Tržní riziko**

Společnost eviduje expozice z titulu tržního rizika. Společnost evidovala k 31.12.2017 expozici v cizích měnách (zejména EUR, USD a dále GBP, SEK, PLN, HUF, CHF, RUB) v celkové výši 53 765 tis. Kč, k 31.12.2016: 40 078 tis. Kč.

### **7.4. Úvěrové riziko**

Společnost řídí úvěrové riziko výběrem protistran a případně nastavením limitů na jednotlivé protistrany.

Nejvýznamnější expozici eviduje Společnost vůči ING Bank N.V, organizační složka k 31.12.2017: 100 732 tis. Kč, k 31.12.2016: k ČSOB a.s. 56 006 tis. Kč.

Peněžní prostředky jsou uloženy u tuzemských bank a u Interactive Brokers (obchodník s investičními nástroji USA), k 31.12.2017: 5 025 tis. Kč, k 31.12.2016: 2 882 tis. Kč a u Patria Finance a.s. k 31.12.2017: 14 060 tis. Kč, k 31.12.2016: 18 983 tis. Kč.

Společnost neeviduje úvěrové riziko z titulu vedení zákaznického majetku, neboť tento majetek je veden na zvláštních zákaznických účtech odděleně od majetku Společnosti.

## 8. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Společnost Roklen Holding a.s., IČ 060 83 269, se sídlem Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, se dne 16. ledna 2018 stala jediným vlastníkem společnosti převodem účasti 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech od Jana Klenora, bytem Nový Dvůr 28, Zdíkov. K nabytí 100 % účasti na společnosti Roklen360 a.s. společností Roklen Holding a.s. vydala souhlas Česká národní banka dne 4. prosince 2017.

Dne 24. ledna 2018 rozhodl jediný akcionář, společnost Roklen Holding a.s., o navýšení základního kapitálu o 20 000 tis. Kč upsáním 20 000 ks akcií, o jmenovité hodnotě každé z nich 1 000 Kč a to peněžitým vkladem. Upsané nové akcie byly plně splaceny.

Uvedené změny neměly žádný vliv na účetní závěrku.

## **IV. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**



## ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2017

### I. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

#### a. Ovládající osoba

Jan Klenor, bytem Nový Dvůr 28, Zdíkov s rozsahem účasti 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech.

#### b. Ovládaná osoba

Roklen360 a.s., IČ: 607 32 075, Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1.

#### c. Ostatní propojené osoby

Ostatní osoby propojené s Ovládající a Ovládanou osobou:

- Roklen Holding a.s., IČ 060 83 269, Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, na které má Ovládající osoba účast 16,8 % na základním kapitálu a hlasovacích právech.
- Fundlift s.r.o., IČ 038 76 292, Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, na které má Roklen Holding a.s. účast 90 % na základním kapitálu a hlasovacích právech.
- Roklen Fin a.s., IČ 029 39 673, Václavské náměstí 838/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, na které má Ovládající osoba účast 25 % na základním kapitálu a hlasovacích právech.

### II. Úloha Ovládané osoby

Společnost Roklen360 a.s. je držitelem povolení k činnostem obchodníka s cennými papíry a platební instituce a její úlohou je provádět ve skupině propojených osob finanční činnosti a nabízet finanční produkty, jejichž výkon podléhá získaným povolením.

### III. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba provádí svůj vliv prostřednictvím rozhodování jediného společníka a činnost společnosti Roklen360 a.s. kontroluje jako předseda dozorčí rady v souladu se stanovami společnosti a zákonem č. 90/2012 Sb. Zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích).

### IV. 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 poslední účetní závěrky

Nebylo učiněno žádné jednání týkající se majetku Ovládané osoby na popud nebo v zájmu Ovládající osoby.

**V. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebo mezi Ovládanými osobami**

Smlouvy mezi společnostmi Roklen Holding a.s. a Roklen360 a.s.:

- Smlouva o podnájmu kancelářských prostor poskytovaných společností Roklen Holding a.s. společnosti Roklen360 a.s. včetně služeb s nájmem souvisejících a dohody o poskytování telekomunikačních a sdílených softwarových služeb od třetích osob za podmínek, které má společnost Roklen Holding a.s.
- Smlouva o poskytování finančních služeb společností Roklen360 a.s. společností Roklen Holding a.s. za stejných podmínek za kterých je společnost Roklen360 a.s. poskytuje jiným zákazníkům.

Smlouvy mezi společnostmi Fundlift s.r.o. a společností Roklen360 a.s.:

- Smlouva o poskytování finančních služeb společností Roklen360 a.s. zákazníkům společnosti Fundlift s.r.o. při emisi a umístování investičních nástrojů vydávaných emitenty, v rámci crowdfundingových služeb start-up společností. Obě společnosti se dělí o výnosy z upisování investičních nástrojů emitentů podle předem stanovených podmínek.

Smlouvy mezi společnostmi Roklen Fin a.s. a Roklen360 a.s.:

- Smlouva o podnájmu kancelářských prostor (do 31. 7. 2017) poskytovaných společností Roklen Fin a.s. společnosti Roklen360 a.s. včetně služeb s nájmem souvisejících a dohody o poskytování telekomunikačních a sdílených softwarových služeb od třetích osob za podmínek, které má společnost Roklen Fin a.s.
- Smlouva o poskytování finančních služeb společností Roklen360 a.s. společností Roklen Fin a.s. za stejných podmínek za kterých je společnost Roklen360 a.s. poskytuje jiným zákazníkům.

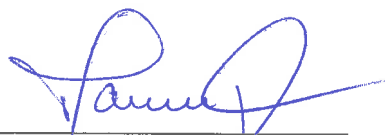
**VI. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.**

Představenstvo společnosti Roklen360 a.s. je toho názoru, že vzhledem poskytování služeb Ovládané osobě za stejných podmínek, jaké jsou poskytovány třetími osobami nebo, že Ovládaná osoba poskytuje tyto služby Ostatním propojeným osobám za stejných podmínek, za kterých je Ovládaná osoba poskytuje jiným zákazníkům, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

**VII. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a názor zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika a dále, jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma**


Představenstvo společnosti Roklen360 a.s. je toho názoru, že z činností ostatních Ovládaných osob získává obchodní příležitosti, které by jako samostatná osoba nezískala, získává výhody ze silnějšího postavení na trhu kapitálových a finančních služeb. Poskytování služeb z obchodních služeb sdílených s Ostatními propojenými osobami nelimituje společnost Roklen360 a.s. při poskytování jiných služeb ostatním zákazníkům na trhu kapitálových a finančních služeb.

V Praze dne 26. června 2018



---

Oldřich Pavlovský  
Předseda představenstvo



---

Jaroslav Motyčka  
Člen představenstva