

KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÍ
ZPRÁVA
2019



Vytváříme budoucnost
finančního poradenství

Obsah

Úvodní slovo	3
Máme rádi finance a čísla	6
Základní údaje o společnosti	7
Historie Broker Trustu	9
Hodnoty Broker Trustu	10
Vize a strategie	13
Kompletní služby	15
Špičkové analytické zázemí	17
Organizační struktura	18
Struktura produkce v roce 2019	20
Naše portfolio	21
Spolupracujeme	22
Finanční část	26



RO
UŽI
EME
LIT

N IN
AS IS
OŠA
ISUC

Úvodní slovo

**Vážení spolupracovníci, obchodní partneři,
kolegyně a kolegové,**

Broker Trust i v roce 2019 pokračoval ve dvouciferném růstu a v hrubém provizním obratu překonal hranici 1,5 mld. Kč, to vše při zachování špičkové finanční stability. Volná hotovost na konci roku přesahovala částku 300 mil. Kč.

Porovnáme-li dostupné finanční výkazy konkurentů, musím s hrdostí konstatovat, že Broker Trust je na tom v tomto srovnání výborně a dosažené úspěchy stojí na pevných základech. Máme tak společně s našimi partnery nejlepší předpoklady do dalších let, kdy očekáváme ještě intenzivnější profesionalizaci a konsolidaci trhu. Důležitou roli budou hrát pokračující regulace, nutnost standardizace, vyšší klientská očekávání a v důsledku toho enormní náklady na digitalizaci umožňující lepší poradenství a efektivnější práci s klientskými daty. Je zřejmé, že takové investice do poradenského zázemí si budou moci dovolit jen ti nejúspěšnější.

Velkou zásluhu na dosažených číslech má významná akvizice z druhé poloviny roku. Díky příchodu téměř 800 poradců jsme ke konci roku zastřešovali více než 3000 aktivních poradců. Vzhledem k tomu, že s nově přichozími poradci sdílíme stejnou vizi společných masivních investic do digitálního ekosystému pro práci poradců, je toto partnerství výbornou zprávou pro všechny poradce spolupracující s Broker Trustem. Rád bych na tomto místě ještě jednou poděkoval všem, kdo se na zvládnutí takto velké akvizice podíleli. Troufnu si říct, že jsme byli na trhu mezi servisními společnostmi jediní, kdo byl schopen své systémy, procesy a každodenní činnosti v rekordně krátkém čase adaptovat na příchod takto velkého počtu poradců.

Úspěchy za rok 2019 bychom našli ve všech produktových segmentech (podrobnější komentář k vývoji portfolia si můžete přečíst na následujících stránkách). Těší nás, že každá 7. hypotéka byla uzavřena poradci Broker Trustu. Rád bych však vypíchl především více než 50% meziroční růst tržeb v neživotním pojištění, kusově nejsilnějším segmentu významně stabilizujícím dlouhodobější příjmy poradců, a pak také více než 150% meziroční růst objemu prostředků klientů pod správou poradců servisovaných Broker Trustem. Investice stále patří k produktům, kde vidíme významný potenciál do budoucna. Proto jsme rádi, že se nám mimo obchodních výsledků podařilo mezi stabilní partnery Broker Trustu začlenit poradce společnosti Viktor Hostinský Investments, s.r.o. (dnes VHI, s.r.o.), jejíž převzetí jsme v roce 2019 dokončili. VHI je specialistou na investice s unikátním know how.

Zásadní výdaje směřovaly do naší IT infrastruktury, kterou modernizujeme za provozu. Nové core systémy nám umožní mnohem rychleji představovat nové funkce a získáme také významně lepší možnosti při práci s daty. Naš investiční nástroj BT Invest, představený v roce 2018, jsme v roce 2019 rozšířili o nové partnery a další funkcionality. Začali jsme pracovat na nové platformě pro neživotní pojištění a spustili úvěrový BT Kredit. Jako jedni z prvních na trhu se budeme online propojovat se systémy bank a významně zjednodušíme časově náročnou práci hypotečních poradců.

V roce 2019 jsme si také nově definovali 5 základních hodnot Broker Trustu. Patří mezi ně: Tvoříme budoucnost, Rozumíme našim zákazníkům, Usnadňujeme, Spolupracujeme

s respektem, Trváme na osobní zodpovědnosti. Naše hodnoty jsou základní dlouhodobé principy, kterými řídíme své aktivity a chování. Jako jedna z největších společností na poradenském trhu chceme přispět k pozitivnímu vnímání práce finančních poradců. Cílem našeho podnikání nejsou jen finanční výsledky, ale především dlouhodobá hodnota, kterou přinášíme našim zákazníkům.

Děkuji všem zaměstnancům Broker Trustu, spolupracujícím poradcům i obchodním partnerům za spolupráci v uplynulém roce a těším se na společné výzvy v roce 2020.

Ať se Vám daří,



Ing. Zdeněk Sluka
zakladatel Broker Trustu

Vlastní call centrum Vlastní ratingy Přes 500 parametrů Honorářové
Webináře, FinTV, Blog a online vzdělávání Ebooky na neživotní pojištění investiční poradenství
18členný produktový a analytický tým Podpora vzdělávání EFA
BT HUB a Infografiky Legislativní a Compliance zázemí Dvakrát ročně Broker kongres
Pomoc s marketingem a kampaněmi na klienty **BT Kredit** Pokrytí trhu Hypotéky rozebrány podle 1500 parametrů
Online sjednávače na neživotní pojištění Férové provize s více než 550 produkty
Osobní asistentka BeTy s týdenní výplatou od 70 finančních institucí
BT Invest Školení pro osobní i profesní rozvoj Koučink a podpora rozvoje Vašich firem a mnohem více...
Životní pojištění podle 500 parametrů **BT Metodiky Online** Finanční plán
Regionální kongresy

Máme rádi finance a čísla.

Proto je využijeme i k našemu představení.

0 **Nulové bariéry mezi námi a našimi partnery.**
Spolupráci stavíme na vzájemné podpoře a spokojenosti, nikoliv na smluvních překážkách odchodu.

1 Díky důvěře našich partnerů
jsme největší broker pool v ČR.

13 **Přes 13 miliard Kč byla ke konci roku hodnota investic a vkladů**
spravovaných našimi poradci.

17 V roce 2019 si zobrazili naši poradci v BeTy
více než 17 milionů stránek.

28 **Téměř 28 miliard Kč**
byl objem zprostředkovaných úvěrů na bydlení v roce 2019.
Jsme největším českým zprostředkovatelem úvěrů na bydlení.

50 **Přes 50 tisíc dotazů**
zodpověděli specialisté na lince Podpory partnerů.

130 **Tým 130 profesionálů v Praze a Brně**
spolu s 7 regionálními a oblastními řediteli
podporuje byznys našich partnerů.

170 **V roce 2019 jsme zpracovali téměř 170 tisíc obchodů.**

550 **Téměř 550 produktů v nabídce**
dává možnost optimálně pokrýt všechny finanční potřeby klienta.

1500 **Více než 1500 milionů byl hrubý obrat Broker Trustu v roce 2019.**
Jsme velcí a finančně stabilní.

2001 Broker pool s nejvíce zkušenostmi.
Již od roku 2001 vytváříme pevné základy
finančně poradenským firmám.

2700 **Více než 2700 aktivních finančních poradců**
sází na zázemí Broker Trustu.

Základní údaje o společnosti

k 31. 12. 2019

Broker Trust je největší servisní organizace (broker pool) pro nezávislé finanční poradce a zprostředkovatele v ČR. Na trhu působí od roku 2001. Téměř 130 profesionálů poskytuje špičkové zázemí pro více než 2700 aktivních poradců. S téměř 550 produkty v nabídce mohou pokrýt všechny finanční potřeby klientů.

Služby Broker Trustu dnes využívají stovky poradenských firem od jednotlivců až po velké síťové firmy. Díky této spolupráci dosáhl hrubý obrát BT za rok 2019 více než 1500 milionů Kč. Broker Trust je tak respektovaným partnerem bank, pojišťoven, investičních společností a dalších finančních institucí.

Obchodní jméno: **Broker Trust, a.s.**

IČ: **26439719**

DIČ: **CZ26439719**

Vznik společnosti: **12. března 2001**

Základní jmění: **5 290 000 Kč**

Sídlo společnosti / Centrála:

Hanusova 1411/18, 140 00 Praha 4

tel.: **267 912 730**

e-mail: **centrala@brokertrust.cz**

Představenstvo:

Ing. Zdeněk Sluka

Ing. Michaela Maurová

Předseda dozorčí rady:

Ing. Gabriel Berdár

Akcionář s podílem 100 %: Sophia Kilcullen Ltd., Dublin, Irsko. Společnost zapsána u OR vedeného Městským soudem v Praze oddíl B, složka 7141. Registrace ČNB jako investiční zprostředkovatel pod č.j. 43/N/121/2001/3. Registrace ČNB jako pojišťovací agent pod registračním číslem 032585PA.

BROKER **TRUST**
SLUŽBY FINANČNÍM PORADCŮM A.S.



 **Broker Trust**
Svobodně, ale ne sami



 **Broker Trust**

Historie Broker Trustu

Broker Trust v čase

2001

Vznik společnosti Broker Trust, a.s., s cílem poskytovat zázemí nezávislým finančním poradcům a poradenským firmám.

2002

Vstup irského investora Kilcullen Kapital Partners (KKP), který získal 33,4 % akcií v mateřské holdingové společnosti Sophia Kilcullen Ltd. Pro KKP nešlo o ojedinelou investici v ČR, mezi další významnější investice patří například založení úvěrového registru CCB, koupe Burzovního paláce nebo vstup do společnosti Tesla.

2004

Spuštění informačního systému pro finanční poradce.

2006

Významné rozšíření portfolia produktů, růst obrátu na trojnásobek předchozího roku.

2009

Rostoucí zájem o služby Broker Trustu pomohl překonat negativní důsledky finanční krize, která se projevila především na hypotečním trhu. Hrubé provizní příjmy překročily 100 mil. Kč.

2010

Ukončení působení investorské společnosti KKP odkoupením podílu ze strany majoritního akcionáře.

2011

Rychlý růst společnosti si vyžádal přestěhování sídla. Hrubé provizní příjmy překonaly hranici 250 mil. Kč.

2012

Spuštění webové stránky www.zalozvlastnifirmu.cz a vzdělávacího videoportálu www.financetv.cz. Hrubé provizní příjmy přes 400 mil. Kč.

2013

Nová definice vize společnosti a strategie na období 2013–2016 přináší vyšší důraz na přidanou hodnotu služeb pro finanční poradce a kvalitu poskytovanou koncovým zákazníkům. Nová organizační struktura a významná obměna managementu společnosti. Hrubé provizní příjmy poprvé překonaly hranici půl miliardy korun.

2014

Zcela nová firemní identita. Logo představuje nejen spojení písmen b a t, ale především spojení dvou cest – té naší a našich partnerů. Spustili jsme vzdělávací bizOn akademii a významně posílili analytické zázemí.

2015

Rozvoj nástrojů zejména v oblasti finančního plánování, životního a neživotního pojištění. Desítky spolupracujících poradců získaly mezinárodní titul EFA.

2016

Další úspěšný rok. Hrubý provizní obrát vyrostl meziročně o 33 % a překonal 1 mld. Kč. Již třetí rok po sobě jsme obdrželi významné ocenění za stabilitu Czech Stability Award.

2017

Broker Trust je největším nezávislým zprostředkovatelem hypoték na českém trhu. Hrubý obrát překonal 1,2 mld. Kč, roste i zisk. Společnost získala nejvyšší rating stability AAA v rámci ocenění Czech Stability Award udělované žebříčkem CZECH TOP 100. Otevřela se pobočka v Brně.

2018

Spustili jsme nejkompletnější (více než 40 000 položek) srovnání úvěrových a pojistných produktů na trhu BT Metodiky Online. Investice zastřešil nový BT Invest. Broker Trust je inovátorem v oblasti specializovaného software pro finanční poradce.

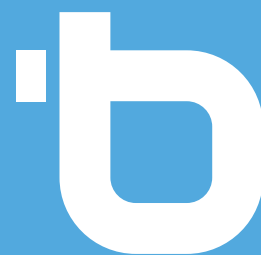
2019

Rok 2019 byl ve znamení růstu. Masivně vzrostl počet poradců a byla překonána 1,5 mld. hranice hrubého obrátu. I nadále je Broker Trust jedničkou na trhu ve zprostředkování hypoték. Každá 7. hypotéka v ČR byla uzavřena poradcí Broker Trustu. Intenzivně jsme pracovali na vylepšení IT architektury a vývoji online nástrojů. Vylepšili jsme investiční BT Invest a spustili úvěrový BT Kredit. A byly vydefinovány nové hodnoty Broker Trustu.

Hodnoty Broker Trustu

kterými se řídíme

Tvoříme budoucnost.
Rozumíme našim zákazníkům.
Usnadňujeme.
Spolupracujeme s respektem.
Trváme na osobní zodpovědnosti.



**Tvoříme
budoucnost.**

Nečekáme, co přinese,
ale aktivně ji tvoříme.
Zkoušíme nové věci,
měníme zavedené
postupy a posouváme
sami sebe.



**Rozumíme
našim
zákazníkům.**

Jsou smyslem naší
existence. Jsme rádi,
když můžeme neustále
zlepšovat jejich
zákaznickou zkušenost.



Usnadňujeme.

Naše služby, procesy a nástroje jsou jednoduché, přehledné a ulehčují život našim zákazníkům.



Spolu- pracujeme s respektem.

Spolupráci stavíme na zájmu, otevřenosti, slušnosti a respektu. Uvědomujeme si, že na druhé straně stolu s námi vždy sedí člověk.



Trváme na osobní zodpovědnosti.

Plníme sliby a bez výmluv dotahujeme naše úkoly. Spoléháme na kolegy a přijímáme osobní zodpovědnost tam, kde ostatní spoléhají na nás.



Podporujeme poradce,

kteří zodpovědně poskytují kvalitní služby svým klientům.

Poskytujeme **nástroje a služby**, které umožňují finančním poradcům **svobodně vytvářet** a **rozvíjet** jejich **úspěšné** a ziskové podnikání.

Jsme významným a respektovaným

partnerem producentů z hlediska objemu i kvality produkce. Budujeme dlouhodobé vzájemné vztahy, založené na transparentnosti a spolehlivosti.

Naším zaměstnancům vytváříme

motivující, otevřené a spolehlivé pracovní prostředí. Jsme příležitostí k osobnímu a profesnímu růstu v prestižní společnosti v oboru financí.

Vize a strategie

Vize společnosti zvýrazňuje klíčové priority naší cesty – přidaná hodnota Broker Trustu pro úspěch spolupracujících finančních poradců, kvalita služeb poskytovaná koncovým klientům, dlouhodobé partnerské vztahy s producenty a vhodné prostředí pro rozvoj našich zaměstnanců. Právě na těchto hodnotách chceme vybudovat dlouhodobý úspěch na trhu finančního poradenství.

Broker Trust spojuje potřeby producentů se zájmy klientů a finančně poradenských profesionálů. Pro úroveň služeb naší firmy je přitom klíčová kvalita a motivace zaměstnanců. Proto se ve své vizi obracíme ke všem těmto skupinám.

Naším primárním klientem jsou finanční poradci. Jejich dlouhodobou spokojenost zajistíme prostřednictvím takové úrovně služeb, která zabezpečí nejen základní produktové a administrativní potřeby, ale i přidanou hodnotu vůči spotřebitelům, rozvoj jejich poradenských firem a ekonomický úspěch.

Koncoví klienti musí dostat takové produkty, které odpovídají jejich potřebám. Záleží nám na poctivém podnikání zastřešených finančních poradců. Vytváříme etický trh finančního poradenství.

Objem i kvalita produkce námi zastřešených finančních poradců dělá z Broker Trustu významného partnera bank, pojišťoven, investičních společností a dalších finančních institucí. Respekt však získáváme i díky předvídatelnosti a spolehlivosti.

Motorem Broker Trustu jsou motivovaní zaměstnanci. Proto jim chceme vytvářet férové prostředí, které podpoří jejich individuální nápady a schopnosti.

Úspěšné roky potvrzují, že jsme na správné cestě. Dokazují to nejen obchodní výsledky, ale i vysoká kvalita produkce.

1

nejvíce poradců | nejširší zázemí | nejvíce zkušeností
130členný tým pro kompletní servis poradenských firem

podpora růstu firmy

nástroje pro vedení týmu | podpora náboru | strategie firmy | koučing
marketingová podpora a kampaně na klienty

profesní a osobní rozvoj

aktuální novinky z oboru | profesní a osobní rozvoj | osobnostní trénink
vlastní analytický tým | metodiky a produktové analýzy

pevné základy

více než 550 produktů v nabídce | scanování a zpracovávání smluv | systém pro evidenci
produktů a klientů | výplata provizí vč. kariéry vaší firmy | online nástroje a sjednávče

zasmluvnění týmu | finanční plán | compliance | osobní asistentka



Kompletní služby

pro profesionální finanční poradce

Zázemí Broker Trustu využívá více než 2700 aktivních poradců. Jsou mezi nimi samostatní profesionálové, menší finančně poradenské týmy i velké firmy. Někteří nabízejí finanční analýzu a ucelené produktové portfolio, jiní se specializují na určitou oblast. Díky kompletnímu zázemí můžeme zabezpečit potřeby každého z nich.

Pevné základy vytváří téměř **550** produktů, se kterými mohou finanční poradci pracovat při sestavování finančních plánů. Zabezpečujeme ucelené zpracování uzavřených obchodů od jejich přijetí, scanování a zadání do systému, přes zaslání na producenty až po vyplacení provize. Poskytujeme legislativní a regulatorní servis, majitelům poradenských firem administrujeme jejich týmy a kariérní řady. Vytváříme zkrátka úplný backoffice. Poradcům maximálně usnadňujeme nezbytnou administrativu. K ruce mají elektronickou osobní asistentku **BeTy**. Je to náš portál, kde poradce rychle najde vše potřebné.

Jsme experty na řešení finančních potřeb klientů. Detailní rozdíly mezi produkty a tržní trendy zkoumají naši analytici. Své znalosti a zkušenosti sdílejí prostřednictvím metodik, e-booků nebo

webinářů. Tím pomáháme vytvářet zastřešeným poradcům zásadní přidanou hodnotu u jejich klientů. Některé zajímavosti lze nalézt v našich článcích v odborných tištěných i internetových médiích. Několikrát týdně pak publikujeme na blogu Broker Trustu. Dále pak poradci mohou využít marketingové podpory, kterou jim nabízíme. Pravidelně připravujeme podklady pro jejich marketingovou komunikaci.

Mimořádnou pozornost věnujeme znalostem a dovednostem našich partnerů. Nabízíme **online a prezenční školení**, centrálně i v regionech. Za velmi zajímavých podmínek jsme spolupracujícím poradcům nabídli studium zakončené mezinárodně respektovaným titulem EFA. Věříme totiž, že budoucnost finančního poradenství budou vytvářet především vzdělaní profesionálové. Dvakrát do roka pořádáme **Broker kongres**, největší vzdělávací kongres pro finanční poradce u nás. Doplnují jej regionální kongresy. Kromě základních produktových školení nabízíme kurzy zaměřené na profesní dovednosti a osobnostní rozvoj. Vzdělávací program jsme zastřešili značkou **BT Akademie**. Vzdělávat v oboru se lze kdykoliv a kdekoliv. Stačí se připojit k internetu a spustit některé z videí na **www.finTV.cz**.



BeTy

Spíše než poradenským portálem jsem **osobní asistentkou**. Najdu poradci rychle vše potřebné.

Maximálně **usnadním nezbytnou administrativu**.

Poradím **s výběrem optimálního produktu**. Zajistím školení v oblasti produktu i osobního rozvoje.

Špičkové analytické zázemí

Tým 18 profesionálů každý den aktualizuje a prohlubuje produktové a analytické zázemí Broker Trustu. Webináře, e-booky, infografiky a články na blogu a v médiích jsou nejvíce na očích. Největší hodnotu však mají špičkové nástroje, které usnadňují partnerům BT jejich poradenskou práci. Poradci je najdou v námi vyvíjeném software BeTy.

 Metodiky Online

Naše metodiky představují nejkompletnější srovnání úvěrových a pojistných produktů na trhu. Pro jejich vytvoření jsme prostudovali přes 9 000 stran dokumentů a odpracovali na vývoji více než 7 000 hodin. Sledujeme a udržujeme aktuální více než 46 000 položek.

 **Rating
životní pojištění**

Přehledně pomocí barev semaforu znázorní existenci nejdůležitějších výluk a dalších parametrů u produktů životního pojištění. Pomůže nejen s výběrem pojistného produktu, ale i s prezentací řešení pro klienta.

 RIP

Přehledný cenový index, který porovnává cenu za riziko smrti v rámci hlavního krytí nejčastěji sjednávaných investičních životních pojištění.

 RUP

Ukazatel hodnotící štedrost výplatních schémat pojišťoven pro úrazové pojištění.

 Auto Online **Majetek Online** **Cestovko Online**

Jednoduché softwary umožňující porovnání a sjednání majetkového, cestovního i auto pojištění. Vše online a bez zbytečného papírování.

 Finanční průvodce

Usnadňuje poradcům volbu ideálních finančních produktů pro splnění životních cílů a přání klientů.

 Invest

BT Invest umožňuje profesionální sjednání investic v rámci jednoho software od úvodní prezentace klientovi přes jednoduché uzavření až po detailní reporting.

 Kredit

BT Kredit detailně porovná cenové nabídky hypoték, vypočte bonitu od dvou bank a ve spolupráci s VALUO.CZ nemovitost i rychle ocení.

Organizační struktura

údaje jsou platné k datu vydání Výroční zprávy



Ing. Gabriel Berdár
předseda dozorčí rady



Ing. Zdeněk Sluka
generální ředitel
předseda představenstva



Ing. Michaela Maurová
finanční a provozní ředitel
člen představenstva

Ing. Gabriel Berdár

předseda dozorčí rady

Ing. Zdeněk Sluka

generální ředitel
předseda představenstva

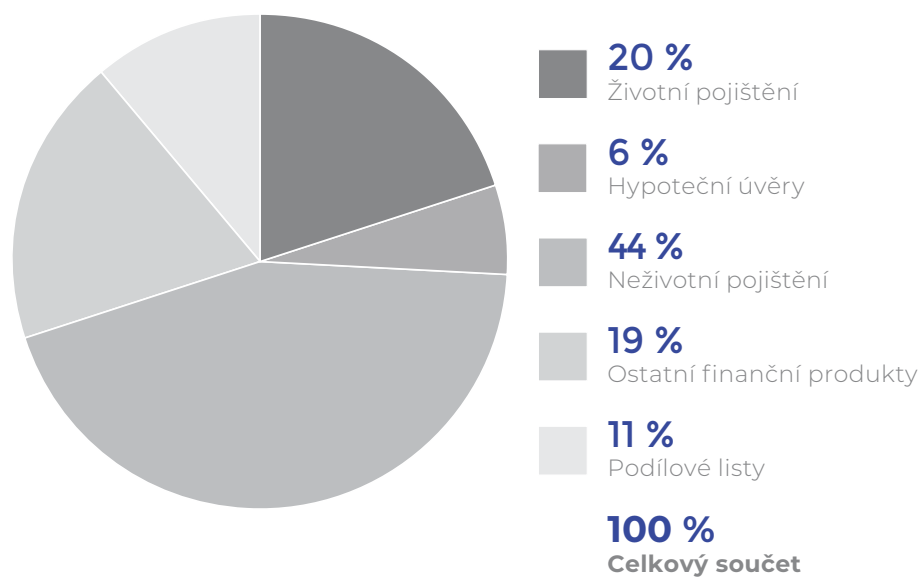
Ing. Michaela Maurová

finanční a provozní ředitel
člen představenstva



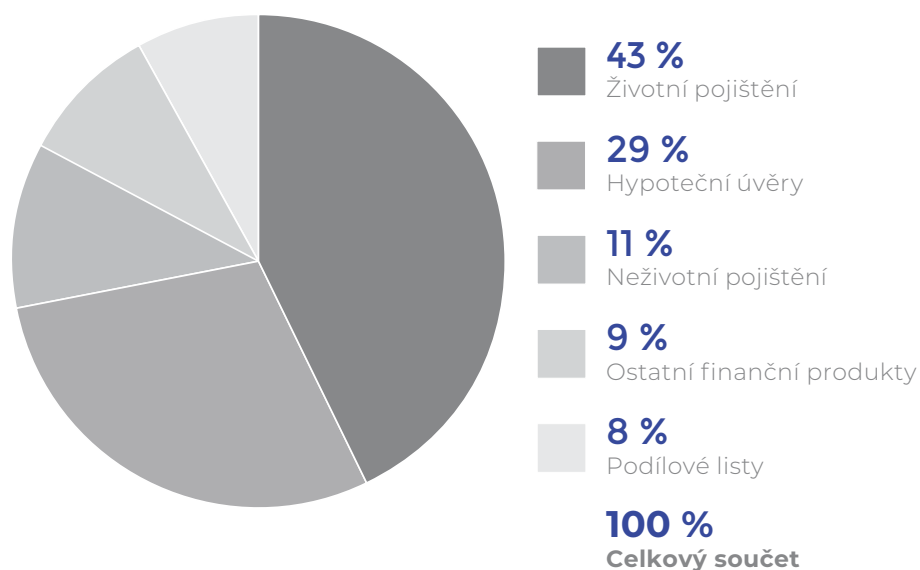
Struktura produkce v roce 2019

podle počtu uzavřených smluv



Struktura produkce v roce 2019

podle tržeb



Naše portfolio

I v roce 2019 tržby Broker Trustu rostly silným tempem (+14 %). V hrubém provizním obratu byla překonána hranice 1,5 mld. Kč. Dominantní postavení v provizních tržbách si udrželo životní pojištění, jehož podíl ovšem oproti předchozímu roku klesl o 1 % na 43 %. Pokles podílu zaznamenalo životní pojištění i v počtu kusů, z 22 % v roce 2018 na 20 % v roce 2019. Projevil se tak dlouhodobý negativní vývoj v oblasti životního pojištění, kdy sice celkově trh mírně rostl, ale nový byznys v běžně placeném pojištění klesl o více než 7 %. Po delší době zaznamenal významný pokles i trh hypotečních úvěrů (dle Hypoindex.cz téměř 17 %), produkce Broker Trustu však zůstala na stejné úrovni jako v předchozím roce. Podíl hypotečních úvěrů ovšem klesl z 33 % na 29 %, v metrice kusů z 8 % na 6 %. Z hlediska provizního obratu se dařilo investičním produktům, jejichž podíl se zvýšil o 1 % na 8 %, přestože v kusech jejich podíl poklesl. Dlouhodobě se velice dobře daří neživotnímu pojištění, které se vloni podílelo na příjmech již 11 % (+3 % meziročně). Ještě větší nárůst podílu zaznamenalo z pohledu kusů (+9 % meziročně), jeho 44% podíl z něj činí s velkým náskokem nejsilnější segment. Podíl segmentu ostatní, kam řadíme spotřebitelské úvěry, stavební spoření, penze, termínované vklady a další specifické segmenty, v roce 2019 meziročně stagnoval a zůstal na 9 % z pohledu provizního obratu a na 19 % z pohledu počtu kusů.

Životní pojištění

Trhu životního pojištění se dlouhodobě příliš nedaří. Sice v roce 2019 narostl o 2,6 % v předpisu smluvního pojistného, z hlediska nového byznysu v běžně placeném pojistném, který má největší vliv na provizní příjmy Broker Trustu, poklesl o více než 7 %. Přesto se nám podařilo navýšit příjmy o silných 11 %. Velkou zásluhu na tom má akvizice v druhé polovině roku.

Hypoteční úvěry

Měřeno Hypoindexem.cz pokles hypoteční trh

v roce 2019 téměř o 17 %. Pokles byl zapříčiněn restriktivními opatřeními ČNB, která reagovala na silný růst cen nemovitostí a inflace v ČR. Broker Trustu se podařilo tento pokles eliminovat a udržet produkci na úrovni loňského roku.

Investice

Objem prostředků klientů pod správou poradců servisovaných Broker Trustem překonal v roce 2019 hranici 18,5 mld. Kč. Je to meziroční nárůst o více než 150 % oproti roku 2018. Velkou zásluhu na tomto nárůstu má velká akvizice v druhé polovině roku. Investice stále vnímáme jako velmi významný segment s velkým potenciálem růstu do budoucna.

Neživotní pojištění

Naše tržby v neživotním pojištění rostly o více než 50 %. Využili jsme tak dlouhodobě příznivého vývoje trhu, který již několik let za sebou silně roste. Významným faktorem neživotního pojištění pro trh distribuce je opakovaná roční provize, která pomáhá stabilizovat byznys a fungování poradců. Také jde s velkou převahou o kusově nejsilnější segment (44 %), tedy o nejčastější typ obchodu uzavřený s klientem.

Ostatní

V segmentu ostatní se nám v roce 2019 velmi dobře dařilo v oblasti spotřebitelských úvěrů, kde jsme překonali hranici 1,3 mld. Kč zprostředkovaných úvěrů a meziročně rostli o více než 50 %. Pozitivnímu vývoji napomáhala konkurenční prostředí, kdy se producenti předbíhali ve výhodných nabídkách, především v oblasti konsolidací úvěrů. Naproti tomu jsme zaznamenali pokles u úvěrů ze stavebního spoření (-10 %), kde se naplno projevila vydaná omezení ze strany ČNB. V zbývajících oblastech se nám dařilo podobně jako v loňském roce. Celkově segment meziročně rostl o 16 % a udržel stejně jako v roce 2018 9% podíl na provizních příjmech a 19% podíl v počtu kusů.

Spolupracujeme

s renomovanými finančními institucemi

Banky

AKCENTA, spořitelní a úvěrní družstvo
Artesa, spořitelní družstvo
COFIDIS s.r.o.
Česká spořitelna, a.s.
Československá obchodní banka, a. s.
Diners Club CS, s.r.o., organizační složka
Equa bank a.s.
Hello bank!
Hypoteční banka, a.s.
Komerční banka, a.s.
mBank S.A., organizační složka
MONETA Money Bank, a.s.
NEY spořitelní družstvo
Oberbank AG pobočka ČR (organizační složka)
Raiffeisenbank, a. s.
Sberbank CZ, a.s.
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Wüstenrot hypoteční banka a.s.

Investice

Amundi Czech Republic Asset Management, a. s.
AVANT investiční společnost, a.s.
AXA investiční společnost a.s.
CODYA investiční společnost, a.s.
Colosseum, a.s.
Conseq Investment Management, a.s.
CYRRUS, a.s.
EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.
Generali Investments CEE, IS, a.s.

IAD Investments, správ. spol., a.s.
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
J&T BANKA, a.s.
Moventum S.C.A.
NN Investment Partners C.R., a.s.
TESLA investiční společnost, a.s.

Ostatní

CYRRUS FX, a. s.
EKKA-Gold s.r.o.
IBIS InGold, a.s.
SOLEK HOLDING SE

Penze

Allianz penzijní společnost, a.s.
AXA penzijní společnost, a.s.
Conseq penzijní společnost, a.s.
ČSOB Penzijní společnost, a. s.
Generali penzijní společnost, a.s.
KB Penzijní společnost, a. s.
NN Penzijní společnost, a. s.
Penzijní společnost České spořitelny, a.s.

Pojištění

Allianz pojišťovna, a.s.
AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o.
AXA pojišťovna, a.s.
AXA životní pojišťovna, a. s.
Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.

ČSOB Pojišťovna, a.s.

D.A.S. Rechtsschutz AG, pobočka pro ČR

DIRECT pojišťovna, a.s.

ERGO pojišťovna, a.s.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Komerční pojišťovna, a.s.

Kooperativa pojišťovna, a.s., VIC

Maxima pojišťovna, a.s.

MetLife Europe d.a.c., pobočka pro ČR

NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR

Pojišťovna VZP, a.s.

Slavia pojišťovna, a.s.

UNIQA pojišťovna, a.s.

Stavební spořitelny

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Moneta stavební spořitelna, a.s.

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

CERTIFIKÁT 2019



Bisnode má čest potvrdit, že společnost

Broker Trust, a.s.

IČO: 26439719

byla oceněna nejvýznamnějším certifikátem Bisnode uděleným pod záštitou Czech Top 100.
Tato společnost je jedna z ekonomicky nejstabilnějších firem v České republice
a splňuje nejprísnejší ekonomická kritéria pro získání Czech Stability Award.



Milan Dragić
Cluster Manager
Bisnode

Jan Struž
Předseda sdružení
CZECH TOP 100

01. 07. 2019

Datum vystavení



První český HUB pro nezávislé finanční poradce

- ✓ Téměř 1800 m² společného prostoru
- ✓ Možnost pronájmu plně vybaveného pracovního místa či samostatné kanceláře
- ✓ Pravidelná školení a odborné semináře
- ✓ Potřebné zázemí pro všechny
- ✓ Ideální místo pro schůzky



FINANČNÍ
ČÁST
2019

INDIVIDUÁLNÍ
účetní závěrka



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Broker Trust, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Broker Trust, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 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 individuální 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

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

Společnost k 31. prosinci 2019 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost statutárního orgánu dozorčí rady Společnosti za individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v individuální účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán 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 individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální 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 individuální 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 individuální 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 individuální 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v individuální účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky statutárním orgánem 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 v individuální účetní závěrce, 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 individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti Broker Trust, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 4. června 2020

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Rozvaha

v plném rozsahu ke dni **31. prosince 2019** (v celých tisících Kč)

IČ: **26439719**

Název a sídlo účetní jednotky

Broker Trust, a.s.
Hanusova 1411/18
Praha 4 – Krč
140 00

Označení (a)	Aktiva (b)	Číslo řádku (c)	Běžné účetní období			Minulé účet. obd.
			brutto (1)	korekce (2)	netto (3)	netto (4)
	AKTIVA CELKEM	001	931 237	- 78 046	853 191	657 902
B.	Stálá aktiva	002	134 731	- 65 865	68 866	49 782
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	003	117 836	-58 487	59 349	46 093
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoje	004	451	- 451		
B.I.2.	Ocenitelná práva	005	95 913	- 57 360	38 553	18 560
B.I.2.1.	Software	006	95 913	- 57 360	38 553	18 560
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	007	676	- 676		114
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	008	20 796		20 796	27 419
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	009	20 796		20 796	27 419
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	010	9 517	- 7 378	2 139	1 439
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	011	9 470	- 7 378	2 092	1 237
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	012	47		47	202
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	013	47		47	202
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	014	7 378		7 378	2 250
B.III.1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	015	7 378		7 378	
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	016				2 250
C.	Obežná aktiva	017	707 852	- 12 181	695 671	534 819
C.II.	Pohledávky	018	387 298	- 12 181	375 117	242 126
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	019	47 213		47 213	130 143
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	020				25 272
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	021	26 156		26 156	87 409
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	022	21 057		21 057	17 462
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	023	340 085	- 12 181	327 904	111 983
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	024	223 949	- 12 181	211 768	95 792
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	025	110 033		110 033	14 882
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	026	6 103		6 103	1 309
C.II.2.4.3	Stát – daňové pohledávky	027	1 502		1 502	
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	028	4 563		4 563	1 303
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	029	38		38	3
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	030				3
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	031	26 708		26 708	20 955

Označení (a)	Aktiva (b)	Číslo řádku (c)	Běžné účetní období			Minulé účet. obd.
			brutto (1)	korekce (2)	netto (3)	netto (4)
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	032	26 708		26 708	20 955
C.IV.	Peněžní prostředky	033	293 846		293 846	271 738
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	034	48		48	63
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	035	293 798		293 798	271 675
D.	Časové rozlišení aktiv	036	88 654		88 654	73 301
D.1.	Náklady příštích období	037	1 906		1 906	2 589
D.3.	Příjmy příštích období	038	86 748		86 748	70 712

Označení (a)	Pasiva (b)	Číslo řádku (c)	Běžné účetní období (5)	Minulé účetní období (6)
	PASIVA CELKEM	039	853 191	657 902
A.	Vlastní kapitál	040	216 502	173 124
A.I.	Základní kapitál	041	5 290	5 290
A.I.1.	Základní kapitál	042	5 290	5 290
A.III.	Fondy ze zisku	043	1 173	1 173
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	044	1 173	1 173
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	045	166 661	118 246
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	046	166 661	118 246
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	047	43 378	48 415
B. + C.	Cizí zdroje	048	586 189	455 139
B.	Rezervy	049	49 851	43 220
B.4.	Ostatní rezervy	050	49 851	43 220
C.	Závazky	051	536 338	411 919
C.I.	Dlouhodobé závazky	052	280 446	236 606
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	053	280 446	236 606
C.II.	Krátkodobé závazky	054	255 892	175 313
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	055	731	343
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	056	156 401	114 518
C.II.8.	Závazky ostatní	057	98 760	60 452
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	058	3 377	2 931
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	059	1 858	1 723
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	060	697	3 497
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	061	92 828	52 041
C.II.8.7.	Jiné závazky	062		260
D.	Časové rozlišení pasiv	063	50 500	29 639
D.1.	Výdaje příštích období	064	50 401	29 639
D.2.	Výnosy příštích období	065	99	

Výkaz zisku a ztráty, druhové členění

za rok končící **31. prosincem 2019** (v celých tisících Kč)

IČ: **26439719**

Název a sídlo účetní jednotky

Broker Trust, a.s.
Hanusova 1411/18
Praha 4 – Krč
140 00

Označení (a)	Text (b)	Číslo řádku (c)	Skutečnost v účetním období	
			běžném (1)	minulém (2)
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	1 449 185	1 267 872
A.	Výkonová spotřeba	02	1 297 623	1 129 338
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	03	2 622	2 732
A.3.	Služby	04	1 295 001	1 126 606
D.	Osobní náklady	05	83 005	52 907
D.1.	Mzdové náklady	06	61 199	38 734
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	07	21 806	14 173
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	08	20 237	12 897
D.2.2.	Ostatní náklady	09	1 569	1 276
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	10	15 313	12 024
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	11	12 815	12 385
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	12	12 815	12 385
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	13	2 498	– 361
III.	Ostatní provozní výnosy	14	3 795	5 057
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	15	174	1
III.3.	Jiné provozní výnosy	16	3 621	5 056
F.	Ostatní provozní náklady	17	9 332	21 393
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	18	5	
F.3.	Daně a poplatky	19	478	494
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	20	6 631	15 486
F.5.	Jiné provozní náklady	21	2 218	5 413
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	22	47 707	57 267
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	23	8 546	5 050
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	24	4 820	2 665
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	25	3 726	2 385
VII.	Ostatní finanční výnosy	26		6
K.	Ostatní finanční náklady	27	235	218

Označení (a)	Text (b)	Číslo řádku (c)	Skutečnost v účetním období	
			běžném (1)	minulém (2)
*	Finanční výsledek hospodaření	28	8 311	4 838
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	29	56 018	62 105
L.	Daň z příjmů	30	12 640	13 690
L.1.	Daň z příjmů splatná	31	16 235	18 823
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	32	- 3 595	- 5 133
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	33	43 378	48 415
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	34	43 378	48 415
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	35	1 461 526	1 277 985

Přehled o peněžních tocích z běžné činnosti

v plném rozsahu ke dni **31. prosince 2019** (v celých tisících Kč)

IČ: **26439719**

Název a sídlo účetní jednotky

Broker Trust, a.s.
Hanusova 1411/18
Praha 4 – Krč
140 00

Označení (a)	Text (b)	Běžné účetní období (5)	Minulé účetní období (6)
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období		271 738	225 683
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti			
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		56 018	62 105
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	13 327	26 519
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	12 815	12 385
A.1.2.	Změna stavu:	9 129	15 125
A.1.2.2.	rezerv a opravných položek	9 129	15 125
A.1.3.	Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 169	- 1
A.1.5.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 8 546	- 5 050
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	98	4 060
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	69 345	88 624
A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu	- 12 663	- 29 585
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů dohadných a časového rozlišení	- 111 847	- 35 881
A.2.2.	Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti, pasivních účtů dohadných a časového rozlišení	104 937	26 296
A.2.4.	Změna stavu finančního maj., který není zahrnut do peněžních prostředků	- 5 753	- 20 000
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	56 682	59 039
A.4.	Přijaté úroky	3 726	5 050
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 21 234	- 22 988
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	39 174	41 101
Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1.	Nabytí stálých aktiv	- 32 002	- 34 573
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 1 971	- 678
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	- 24 903	- 31 645
B.1.3.	Nabytí dlouhodobého finančního majetku	- 5 128	- 2 250
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	174	1
B.2.1.	Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	174	1
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	- 29 078	- 25 022
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 60 906	- 59 594

Označení (a)	Text (b)	Běžné účetní období (5)	Minulé účetní období (6)
Peněžní toky z finančních činností			
C.1.	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	43 840	74 548
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		- 10 000
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně a tantiémy		- 10 000
C.**	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	43 840	64 548
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	22 108	46 055
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	293 846	271 738

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok končící **31. prosince 2019** (v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta min. let (+/-)	Výsledek hospodaření běž. úč. období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	5 290	1 173	118 246	48 415	173 124
Převod výsledku hospodaření	--	--	48 415	- 48 415	--
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	43 378	43 378
Zůstatek k 31. 12. 2019	5 290	1 173	166 661	43 378	216 502

	Základní kapitál	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta min. let (+/-)	Výsledek hospodaření běž. úč. období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	5 290	1 173	75 167	53 079	134 709
Převod výsledku hospodaření	--	--	43 079	- 43 079	--
Podíly na zisku	--	--	--	- 10 000	- 10 000
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	48 415	48 415
Zůstatek k 31. 12. 2018	5 290	1 173	118 246	48 415	173 124

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY k 31. 12. 2019

společnosti Broker Trust, a.s.

Obsah

1. Charakteristika a hlavní aktivity	38
2. Zásadní účetní postupy používané společností	39
3. Změna účetních metod a postupů	40
4. Dlouhodobý majetek	41
5. Krátkodobý finanční majetek	43
6. Najatý majetek	43
7. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů	43
8. Časové rozlišení nákladů a výnosů a dohadné položky	44
9. Opravné položky	44
10. Základní kapitál	44
11. Vlastní kapitál	44
12. Rezervy	45
13. Bankovní úvěry	45
14. Informace o tržbách	45
15. Služby	45
16. Informace o spřízněných stranách	46
17. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci	47
18. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	47
19. Stát – daňové závazky a dotace	47
20. Informace o odměnách statutárním auditorům	47
21. Daň z příjmů	48
22. Závazky nevykázané v rozvaze	48
23. Významná následná událost	48

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

Broker Trust, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 12. března 2001 a její sídlo je v Praze 4, Hanusova 1411/18, PSČ 140 00. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je poradenská činnost.

Vlastník společnosti

Majoritním akcionářem společnosti k 31. prosinci 2019 je: **Sophia Kilcullen Limited 100,0 %**

Sídlo společnosti

Broker Trust, a.s.
Hanusova 1411/18
140 00 Praha 4
Česká republika

Identifikační číslo

264 39 719

Struktura Společnosti

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2019

Členové představenstva

Zdeněk Sluka (předseda)
Michaela Maurová (člen)

Členové dozorčí rady

Gabriel Berdár (předseda)

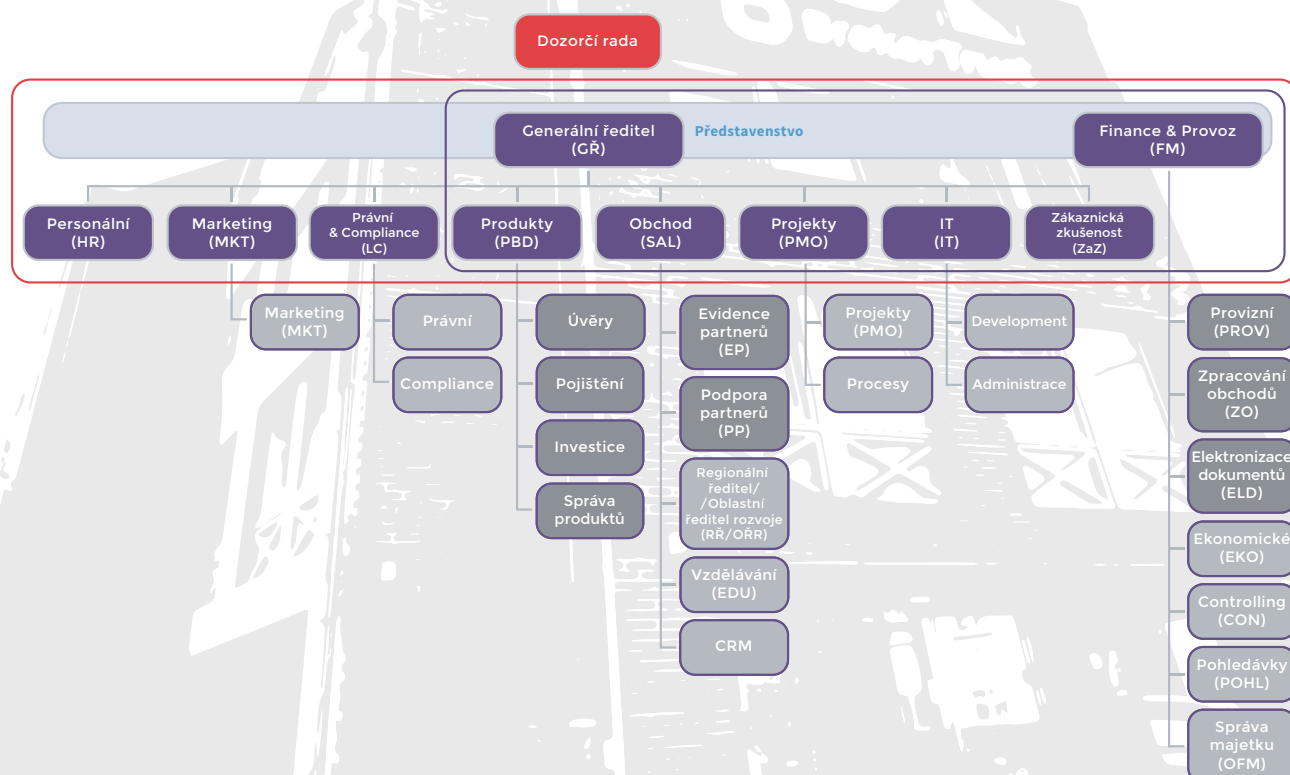
Společnost plánuje sestavit konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2019 v souladu s českou legislativou.

Změny v obchodním rejstříku

K 31. červenci 2019 zaniklo členství v představenstvu Vladislavovi Skoupému. Tato změna byla zapsána 11. října 2019.

Ostatní skutečnosti

Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona



č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech. Tato změna byla zapsána dne 14. února 2015.

Společnost nemá organizační složku v zahraničí. Společnost klade důraz na třídění odpadů a jejich ekologickou likvidaci, čímž přispívá k omezení negativních vlivů na životní prostředí.

2. Zásadní účetní postupy používané společností

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč je posuzován individuálně.

Ocenění dlouhodobého majetku vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady přímo spojené s jeho výrobou až do doby jeho aktivace.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stavby	Lineární	30 let
Stroje a přístroje	Lineární	3–5 let
Automobily	Lineární	5 let
Patenty a ostatní nehmotná aktiva	Lineární	5 let
Software	Lineární	3 roky

Technická zhodnocení na najatém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo

po dobu odhadované životnosti, a to vždy po tu, která je kratší.

b) Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti v ovládané osobě.

Dlouhodobý finanční majetek je účtován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením, například poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám.

Majetkové účasti v ovládaných osobách a osobách pod podstatným vlivem jsou k rozvahovému dni oceňovány a v případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty příslušné účasti je tvořena opravná položka.

c) Stanovení opravných položek a rezerv

Pohledávky – Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

Rezervy – Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo výdajů, u nichž je pravděpodobné, že nastanou, je znám jejich účel, avšak není přesně známa jejich výše, nebo časový rozvrh úhrady. Rezervy však nejsou tvořeny na běžné provozní výdaje nebo na výdaje přímo související s budoucími příjmy. Rezerva na budoucí storna je odhadována statistickými propočty.

d) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet transakcí

v cizí měně denní kurz ČNB. V průběhu roku účtuje Společnost pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

e) Výzkum a vývoj

Náklady na výzkum jsou vynaloženy za účelem získání zcela nových technických znalostí, které mohou vést k budoucímu zlepšení výrobků nebo celých procesů, pro něž však není dosud stanoveno jejich ekonomické využití. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy.

Náklady vynaložené na vývoj představují transformaci nových technických znalostí či metod na nové nebo podstatně kvalitnější fungování SW. Tyto náklady jsou účtovány jako technické zhodnocení. Náklady na vývoj, které nesplňují výše uvedené podmínky, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy.

f) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

g) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňové závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

h) Klasifikace závazků

Společnost klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

i) Leasing

Splátky operativního leasingu jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

j) Zaměstnanecké požitky

Společnost vytváří rezervu na nevybranou dovolenou. Na odměny a bonusy zaměstnanců tvoří společnost dohadnou položku.

3. Změna účetních metod a postupů

V průběhu roku 2019 nebyla přijata žádná změna účetních metod a postupů.

4. Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Nehmotné výsledky výzkumu	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Software	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2019	451	764	64 397	27 419	93 031
Přírůstky	--	--	31 516	25 292	56 808
Úbytky	--	88	--	31 915	32 003
Zůstatek k 31. 12. 2019	451	676	95 913	20 796	117 836
Oprávký					
Zůstatek k 1. 1. 2019	451	650	45 837	--	46 938
Odpisy	--	26	11 523	--	11 549
Úbytky	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2019	451	676	57 360	--	58 487
Zůstatková hodnota 1. 1. 2019	--	114	18 560	27 419	46 093
Zůstatková hodnota 31. 12. 2019	--	--	38 553	20 796	59 349

Nejvýznamnějším přírůstkem dlouhodobého nehmotného majetku je software. V roce 2019 byly aktivovány nakupované služby při vývoji SW. Zároveň nebyly aktivovány mzdové ani jiné náklady související se zaměstnanci podílejících se na vývoji SW.

	Nehmotné výsledky výzkumu	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Software	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2018	451	676	45 308	14 951	61 386
Přírůstky	--	88	19 089	32 368	51 545
Úbytky	--	--	--	19 900	19 900
Zůstatek k 31. 12. 2018	451	764	64 397	27 419	93 031
Oprávký					
Zůstatek k 1. 1. 2018	451	588	35 628	--	36 667
Odpisy	--	62	10 209	--	10 271
Úbytky	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2018	451	650	45 837	--	46 938
Zůstatková hodnota 1. 1. 2018	--	88	9 680	14 951	24 719
Zůstatková hodnota 31. 12. 2018	--	114	18 560	27 419	46 093

b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Budovy	Samostatné movité věci	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2019	--	12 041	202	12 243
Přírůstky	--	2 126	331	2 457
Úbytky	--	4 697	486	5 183
Zůstatek k 31. 12. 2019	--	9 470	47	9 517
Oprávk				
Zůstatek k 1. 1. 2019	--	10 804	--	10 804
Odpisy	--	1 266	--	1 266
Úbytky	--	4 692	--	4 692
Zůstatek k 31. 12. 2019	--	7 378	--	7 378
Zůstatková hodnota 1. 1. 2019	--	1 237	202	1 439
Zůstatková hodnota 31. 12. 2019	--	2 092	47	2 139

	Budovy	Samostatné movité věci	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2018	--	11 469	96	11 565
Přírůstky	--	572	106	678
Úbytky	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2018	--	12 041	202	12 243
Oprávk				
Zůstatek k 1. 1. 2018	--	8 690	--	8 690
Odpisy a zůstatková cena vyřazeného majetku	--	2 114	--	2 114
Úbytky	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2018	--	10 804	--	10 804
Zůstatková hodnota 1. 1. 2018	--	2 779	96	2 875
Zůstatková hodnota 31. 12. 2018	--	1 237	202	1 439

c) Dlouhodobý finanční majetek

31. prosince 2019

Majetkové účasti	Vlastnický podíl	Hlasovací práva	Celkový zisk (+) ztráta (-) za rok 2019	Vlastní kapitál k 31. 12. 2019	Nominální hodnota/ Pořizovací cena	Účetní hodnota podílu
VHI, s.r.o.	100 %	100 %	395	4 076	7 378	7 378
Celkem majetkové účasti					7 378	7 378

Uvedené hodnoty výsledku hospodaření a vlastního kapitálu majetkové účasti k 31. prosinci 2019 nejsou auditované.

Sídlo dceřiné společnosti je následující:

VHI, s.r.o.

Okružní 244, Mladá Boleslav IV

293 01 Mladá Boleslav

Česká republika

V roce 2019 ani 2018 neměla společnost z dlouhodobého finančního majetku žádný výnos z titulu přijatých podílů na zisku.

Společnost v roce 2019 dokoupila zbývajících 70% podíl ve společnosti VHI, s.r.o. (do 4. prosince 2019 Viktor Hostinský Investments, s.r.o.) za pořizovací cenu 5 128 tis. Kč. K 31. prosinci 2018 společnost vlastnila 30% podíl a vykazovala jej jako podíl pod podstatným vlivem ve výši 2 250 tis. Kč.

5. Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek představuje investice do investičních akcií vydaných fondem 4 Gimel Investments SICAV, a.s. k Podfondu Alfa 4 Gimel Investments v hodnotě

11 369 tis. Kč (2018 – 10 765 tis. Kč) a investice do směnky v hodnotě 15 339 tis. Kč (2018 – 10 190 tis. Kč).

6. Najatý majetek

Operativní leasing

Společnost má najaté formou operativního leasingu automobily na dobu max. 3 let. Celkové

roční náklady týkající se tohoto nájmu v roce 2019 činily 1 056 tis. Kč (2018 – 828 tis. Kč).

7. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 223 949 tis. Kč (2018 – 105 475 tis. Kč), ze kterých 16 243 tis. Kč (2018 – 12 468 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2019 činila 12 181 tis. Kč (2018 – 9 683 tis. Kč).

Společnost evidovala k datu závěrky poskytnuté zálohy ve výši 4 563 tis. Kč (2018 – 1 303 tis. Kč).

Zůstatek poskytnutých půjček mimo půjčky spřízněným osobám činí 66 750 tis. Kč (2018 – 31 823 tis. Kč). Část poskytnutých půjček je kryta směnkou nebo nemovitou zástavou.

b) V roce 2019 společnost nevykazovala dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů (2018 – 25 272 tis. Kč).

c) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 156 401 tis. Kč (2018 – 114 518 tis. Kč). K 31. prosinci 2019 bylo 1 573 tis. Kč po splatnosti (2018 – 3 423 tis. Kč).

d) Dlouhodobé závazky ve výši 280 446 tis. Kč (2018 – 236 606 tis. Kč) představují hodnotu stor-nofondu (závazky vůči poradcům z titulu zadr-žených provizí).

8. Časové rozlišení nákladů a výnosů a dohadné položky

Náklady příštích období zahrnují zejména časové rozlišení nákladů na domény, školení, pojištění a další služby ve výši 1 906 tis. Kč (2018 – 2 589 tis. Kč).

Příjmy příštích období ve výši 86 748 tis. Kč (2018 – 70 712 tis. Kč) tvoří převážně provizní bonusy a provize, které společnost obdrží v průběhu roku 2020 a dalších letech za produkci roku 2019.

Dohadné položky pasivní ve výši 92 828 tis. Kč (2018 – 52 041 tis. Kč) jsou tvořeny převážně dopočtem provizních nákladů k přijatým provizím vztahujícím se k běžnému účetnímu období.

Výdaje příštích období ve výši 50 401 tis. Kč (2018 – 29 639 tis. Kč) jsou tvořeny zejména nákladovými provizemi, které budou vypláceny v průběhu následujících období.

9. Opravné položky

	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	9 683	9 683
Tvorba	3 388	3 388
Rozpuštění/použití	– 890	– 890
Zůstatek k 31. 12. 2019	12 181	12 181

10. Základní kapitál

	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	
5 290 kmenových akcií na jméno o nominální hodnotě 1 000 Kč	5 290
Zůstatek k 31. 12. 2018	
5 290 kmenových akcií na jméno o nominální hodnotě 1 000 Kč	5 290

11. Vlastní kapitál

Vlastní kapitál kromě základního kapitálu tvoří rezervní fond ve výši 1 173 tis. Kč (2018 – 1 173 tis. Kč), nerozdělený zisk minulých období ve výši 166 661 tis. Kč (2018 – 118 246 tis. Kč) a výsledek hospodaření roku 2019.

Dne 14. 6. 2019 schválila valná hromada účetní

závěrku roku 2018 a rozhodla o přidělení zisku do nerozděleného zisku minulých let ve výši 48 415 tis. Kč.

K datu sestavení účetní závěrky Společnost nerozhodla o způsobu rozdělení zisku roku 2019.

12. Rezervy

	Rezerva na storna	Rezerva na dovolenou	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	42 161	1 059	43 220
Tvorba	6 186	445	6 631
Čerpání	--	--	--
Zůstatek rezerv k 31. 12. 2019	48 347	1 504	49 851

Rezerva na daň z příjmů byla snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů a výsledná pohledávka byla vykázána v položce Stát – daňové pohledávky.

13. Bankovní úvěry

K 31. 12. 2019 nečerpala společnost žádný bankovní úvěr.

14. Informace o tržbách

	2019	2018
Provize a ostatní služby BRUTTO	1 594 317	1 372 647
– storna	– 145 132	– 104 775
Provize a ostatní služby NETTO	1 449 185	1 267 872
Úroky z půjček	8 546	5 050
Smluvní pokuty	--	--
Ostatní výnosy	3 795	5 063
Celkem	1 461 526	1 277 985

Všechny výnosy byly realizovány na území České republiky.

15. Služby

Náklad na služby ve výši 1 295 001 tis. Kč (2018 – 1 126 606 tis. Kč) je tvořen převážně vyplacenými

mi provizemi a dále administrativními a marketingovými náklady.

16. Informace o spřízněných stranách

Transakce se spřízněnými stranami

	Objem vzájemných transakcí	
	2019	2018
Výnosy		
Prodej služeb	29 798	19 112
Úrokové výnosy	4 820	2 665
Náklady		
Nákup služeb	27 125	17 750
Pohledávky		
Poskytnuté půjčky	136 189	102 291
Závazky		
Závazky z obchodních vztahů	4 836	694
Ostatní závazky	--	--

Půjčky poskytnuté a přijaté jsou úročeny tržními úrokovými sazbami.

25 087 tis. Kč). Dle smlouvy o úvěru je úročení 8 % a splatnost 30. 11. 2021.

Členům představenstva společnosti byl poskytnut úvěr v celkové výši 38 440 tis. Kč (2018 – 28 025 tis. Kč). Dle smlouvy o úvěru je úročení 3,87 % a splatnost 31. prosince 2020.

Půjčky v hodnotě 26 156 tis. Kč jsou zajištěny nemovitostí.

Hlavnímu akcionáři byly poskytnuty úvěry v celkové výši 71 593 tis. Kč (2018 – 49 179 tis. Kč). Dle smluv o úvěrech je úročení 3–3,53 % a splatnost 31. prosince 2020.

Vedoucím zaměstnancům a členům představenstva Společnosti jsou k dispozici služební vozidla. Odměna členům dozorčí rady a představenstva Společnosti představovala 190 tis. Kč (2018 – 280 tis. Kč). Tyto odměny jsou součástí osobních nákladů.

Poskytnuté úvěry ostatním spřízněným stranám představovaly 26 156 tis. Kč (2018 –

17. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2019 a 2018:

2019	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	84	48 813	16 026	1 569
Vedoucí pracovníci	5	12 386	4 211	0
Celkem	89	61 199	20 237	1 569

2018	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	68	31 421	10 464	1 276
Vedoucí pracovníci	10	7 313	2 433	0
Celkem	78	38 734	12 897	1 276

18. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 1 858 tis. Kč (2018 – 1 723 tis. Kč), ze kterých 1 252 tis. Kč (2018 – 1 181 tis. Kč) představují závazky ze sociálního

zabezpečení a 606 tis. Kč (2018 – 542 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

19. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 697 tis. Kč (2018 – 3 497 tis. Kč), ze kterých 697 tis. Kč (2018 – 456 tis. Kč) představují závazky z daně z přidané hodnoty. Závazky z daně z příjmů

právnických osob po započtení uhrazených záloh jsou vykázány v položce Stát – daňové pohledávky. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

20. Informace o odměnách statutárním auditorům

	2019	2018
Povinný audit	502	522
Daňové poradenství	387	266
Celkem	889	788

21. Daň z příjmů

a) Splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje daň za zdaňovací období 2019 ve výši 16 235 tis. Kč (2018 – 18 823 tis. Kč).

b) Odložená

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Dlouhodobý hmotný majetek	--	--	- 24	- 20	- 24	- 20
Opravná položka k pohledávkám	444	156	--	--	444	156
Dohadná položka pasivní	11 166	9 114	--	--	11 166	9 114
Rezerva na storna	9 186	8 010	--	--	9 186	8 010
Ostatní dočasné rozdíly	285	201	--	--	285	201
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	21 081	17 482	- 24	- 20	21 057	17 462

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2f) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19 % (2018 – 19 %).

22. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost eviduje závazky nevykázané v rozvaze z titulu leasingových smluv.

23. Významná následná událost

První kvartál roku 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020. V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly lokální vlády řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony. Většina obchodních provozoven (až na výjimky jako obchody s potravinami nebo lékárny) byla nuceně uzavřena. Stejně tak ubytovací a restaurační zařízení musela přerušit provoz, aby zamezila srocování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena.

Do našeho hospodaření jsme promítli příležitosti a hrozby, které přináší pandemie koronaviru. Jsme stabilní společností se silnou likviditou, což představuje v případě dlouhodobější krize zajímavou akviziční příležitost, neboť řada konkurentů může mít problémy. Maximálně podporujeme obchodní aktivity poradců s využitím online kanálů. Bez dopadu do našich služeb jsme převedli zaměstnance na home office. V rámci opatrnosti jsme aktivovali úsporná opatření tak, abychom neutlumili dosažení strategických cílů.

Společnost sleduje svou likviditní pozici a její vedení připravilo stresový scénář s projekcí ekonomických výsledků, které zohledňují dopady dopadů COVID-19 a souvisejících vládních opatření.

Vedení Společnosti vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019. Podle informací, které má vedení Společnosti k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky,

na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

Vedení Společnosti nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Společnost, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Společnosti bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Sestaveno dne: 4. června 2020



Ing. Zdeněk Sluka
předseda představenstva



Ing. Michaela Maurová
člen představenstva

FINANČNÍ
ČÁST
2019

KONSOLIDOVANÁ
účetní závěrka



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Broker Trust, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Broker Trust, a.s. („Společnost“) a její dceřiné společnosti (společně „Skupina“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2019, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této konsolidované účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidovaných aktiv a pasiv Skupiny k 31. prosinci 2019 a konsolidovaných nákladů a výnosů a konsolidovaného výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 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 konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině 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

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve

významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobitelné 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 individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, 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 dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná 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 konsolidované 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 jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované

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 konsolidované 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 Skupiny 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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v konsolidované účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny 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 v konsolidované účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupiny ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení skupinového auditu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Broker Trust, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 13. listopadu 2020

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Ondřej Fikrle
Partner

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Konsolidovaná rozvaha

v plném rozsahu ke dni **31. prosince 2019** (v tisících Kč)

IČ: **26439719**

Název a sídlo účetní jednotky

Broker Trust, a.s.
Hanusova 1411/18
Praha 4 – Krč
140 00

Označení (a)	Aktiva (b)	Číslo řádku (c)	Běžné účetní období	Minulé účetní období
			netto (1)	netto (2)
	AKTIVA CELKEM	001	853 995	657 902
B.	Dlouhodobý majetek	003	65 394	49 782
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	59 349	46 093
B.I.2	Ocenitelná práva	006	38 553	18 560
B.I.2.1.	Software	007	38 553	18 560
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010		114
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	20 796	27 419
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	20 796	27 419
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	2 139	1 439
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	2 092	1 237
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	47	202
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	47	202
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027		2 250
B.III.3.	Podíly – podstatný vliv	030		2 250
B.IV.	Konsolidační rozdíl	037	3 906	
B.IV.1.	Kladný konsolidační rozdíl	038	3 906	
C.	Oběžná aktiva	042	700 805	534 819
C.II.	Pohledávky	051	379 327	242 126
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	052	47 277	130 143
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	053		25 272
C.II.1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	054	26 156	87 409
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	056	21 057	17 462
C.II.1.5.	Pohledávky – ostatní	057	64	
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	061	64	
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	062	332 050	111 983
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	063	212 768	95 792
C.II.2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	064	110 033	14 882
C.II.2.4.	Pohledávky – ostatní	066	9 249	1 309
C.II.2.4.3.	Stát – daňové pohledávky	069	1 875	
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	070	4 672	1 303
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	071	1 841	3

Označení (a)	Aktiva (b)	Číslo řádku (c)	Běžné účetní období netto (1)	Minulé účetní období netto (2)
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	072	861	3
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	077	26 708	20 955
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	079	26 708	20 955
C.IV.	Peněžní prostředky	080	294 770	271 738
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	081	83	63
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	082	294 687	271 675
D.	Časové rozlišení aktiv	083	87 796	73 301
D.1.	Náklady příštích období	084	1 949	2 589
D.3.	Příjmy příštích období	086	85 847	70 712

Označení (a)	Pasiva (b)	Číslo řádku (c)	Běžné účetní období (3)	Minulé účetní období (4)
	PASIVA CELKEM	083	853 995	657 902
A. (A.I.–A.VI.)	Vlastní kapitál	084	216 157	173 124
A.I.	Základní kapitál	085	5 290	5 290
A.I.1.	Základní kapitál	086	5 290	5 290
A.III.	Fondy ze zisku	097	1 173	1 173
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	098	1 173	1 173
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	101	166 661	118 246
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	102	166 661	118 246
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) bez menšinových podílů	104	43 033	48 415
B. + C.	Cizí zdroje	112	587 274	455 139
B.	Rezervy	113	49 851	43 220
B.4.	Ostatní rezervy	117	49 851	43 220
C.	Závazky	118	537 423	411 919
C.I.	Dlouhodobé závazky	119	279 296	236 606
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	125	279 296	236 606
C.II.	Krátkodobé závazky	134	258 127	175 313
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	135	731	343
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	136	156 427	114 518
C.II.8.	Závazky ostatní	140	100 969	60 452
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	143	3 501	2 931
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	144	1 934	1 723
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	145	720	3 497
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	146	93 870	52 041
C.II.8.7.	Jiné závazky	147	944	260
D.	Časové rozlišení pasiv	148	50 564	29 639
D.1.	Výdaje příštích období	149	50 465	29 639
D.2.	Výnosy příštích období	150	99	

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, druhové členění

za rok končící **31. prosincem 2019** (v tisících Kč)

IČ: **26439719**

Název a sídlo účetní jednotky

Broker Trust, a.s.
Hanusova 1411/18
Praha 4 – Krč
140 00

Označení (a)	Text (b)	Číslo řádku (c)	Skutečnost v účetním období	
			běžném (1)	minulém (2)
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	1 455 974	1 267 872
A.	Výkonová spotřeba	03	1 303 708	1 129 338
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	05	2 672	2 732
A.3.	Služby	06	1 301 036	1 126 606
D.	Osobní náklady	09	83 725	52 907
D.1.	Mzdové náklady	10	61 714	38 734
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	22 011	14 173
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	20 411	12 897
D.2.2.	Ostatní náklady	13	1 600	1 276
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	15 313	12 024
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	12 815	12 385
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	12 815	12 385
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	2 498	– 361
III.	Ostatní provozní výnosy	20	3 795	5 057
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	174	1
III.3.	Jiné provozní výnosy	23	3 621	5 056
F.	Ostatní provozní náklady	25	9 539	21 393
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	26	5	
F.3.	Daně a poplatky	28	479	494
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	29	6 631	15 486
F.5.	Jiné provozní náklady	30	2 218	5 413
F.6.	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	31	206	
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	32	47 485	57 267
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	41	8 546	5 050
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	42	4 820	2 665
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	43	3 726	2 385
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	45	1	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	47	1	

Označení (a)	Text (b)	Číslo řádku (c)	Skutečnost v účetním období	
			běžném (1)	minulém (2)
VII.	Ostatní finanční výnosy	48	1	6
K.	Ostatní finanční náklady	49	258	218
*	Finanční výsledek hospodaření	50	8 288	4 838
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	51	55 773	62 105
L.	Daň z příjmů	52	12 740	13 690
L.1.	Daň z příjmů splatná	53	16 335	18 823
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	54	- 3 595	- 5 133
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	55	43 033	48 415
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	57	43 033	48 415
z toho:				
	Výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)	58	43 033	48 415
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	61	1 468 316	1 277 985

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

za rok končící **31. prosincem 2019** (v tisících Kč)

IČ: **26439719**

Název a sídlo účetní jednotky

Broker Trust, a.s.
Hanusova 1411/18
Praha 4 – Krč
140 00

Označení (a)	Text (b)	Běžné účetní období (5)	Minulé účetní období (6)
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období		271 738	225 683
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti			
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním		55 773	62 105
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	13 533	26 519
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	12 815	12 385
A.1.2.	Změna stavu:	9 335	15 125
A.1.2.1.	odpis konsolidačního rozdílu	206	
A.1.2.2.	rezerv a opravných položek	9 129	15 125
A.1.3.	Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	- 169	- 1
A.1.5.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	- 8 546	- 5 050
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	98	4 060
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	69 306	88 624
A.2.	Změna potřeby pracovního kapitálu	- 11 699	- 29 585
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů dohadných a časového rozlišení	- 110 883	- 35 881
A.2.2.	Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti, pasivních účtů dohadných a časového rozlišení	104 937	26 296
A.2.4.	Změna stavu finančního maj., který není zahrnut do peněžních prostředků	- 5 753	- 20 000
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	57 607	59 039
A.4.	Přijaté úroky	3 726	5 050
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	- 21 234	- 22 988
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	40 099	41 101
Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1.	Nabytí stálých aktiv	- 32 002	- 34 573
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	- 1 971	- 678
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	- 24 903	- 31 645
B.1.3.	Výdaje za akvizici dceřiné společnosti	- 5 128	- 2 250
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	174	1
B.2.1.	Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	174	1
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	- 29 078	- 25 022
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	- 60 906	- 59 594

Označení (a)	Text (b)	Běžné účetní období (5)	Minulé účetní období (6)
Peněžní toky z finančních činností			
C.1.	Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	43 840	74 548
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		- 10 000
C.2.6.	Vyplacené zálohy na podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně a tantiémy		- 10 000
C.**	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	43 840	64 548
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	23 033	46 055
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	294 770	271 738

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

	Základní kapitál	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta min. let (+/-)	Výsledek hospodaření běž. úč. období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	5 290	1 173	118 246	48 415	173 124
Převod výsledku hospodaření	--	--	48 415	- 48 415	--
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	43 033	43 033
Zůstatek k 31. 12. 2019	5 290	1 173	166 661	43 033	216 157

	Základní kapitál	Ostatní rezervní fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta min. let (+/-)	Výsledek hospodaření běž. úč. období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	5 290	1 173	75 167	53 079	134 709
Převod výsledku hospodaření	--	--	43 079	- 43 079	--
Podíly na zisku	--	--	--	- 10 000	- 10 000
Výsledek hospodaření za běžný rok	--	--	--	48 415	48 415
Zůstatek k 31. 12. 2018	5 290	1 173	118 246	48 415	173 124

KONSOLIDOVANÁ
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
k 31. 12. 2019

společnosti Broker Trust, a.s.

Obsah

1. Charakteristika a hlavní aktivity	63
2. Zásadní účetní postupy používané společností	64
3. Změna účetních metod a postupů	66
4. Dlouhodobý majetek	66
5. Krátkodobý finanční majetek	67
6. Najatý majetek	68
7. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů	68
8. Časové rozlišení nákladů a výnosů a dohadné položky	68
9. Opravné položky	69
10. Rezervy	69
11. Bankovní úvěry	69
12. Informace o tržbách	69
13. Služby	70
14. Informace o spřízněných stranách	70
15. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci	71
16. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	71
17. Stát – daňové závazky a dotace	71
18. Informace o odměnách statutárním auditorům	71
19. Daň z příjmů	72
20. Závazky nevykázané v rozvaze	72
21. Významná následná událost	72

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti a skupiny

Broker Trust, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 12. března 2001 a její sídlo je v Praze 4, Hanusova 1411/18, PSČ 140 00. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je poradenská činnost.

Vlastník společnosti

Majoritním akcionářem mateřské společnosti k 31. prosinci 2019 je: **Sophia Kilcullen Limited**
100,0 %

Sídlo mateřské společnosti

Broker Trust, a.s.
Hanusova 1411/18
140 00 Praha 4
Česká republika

Identifikační číslo

264 39 719

Struktura mateřské společnosti

Členové představenstva a dozorčí rady mateřské společnosti k 31. prosinci 2019

Členové představenstva

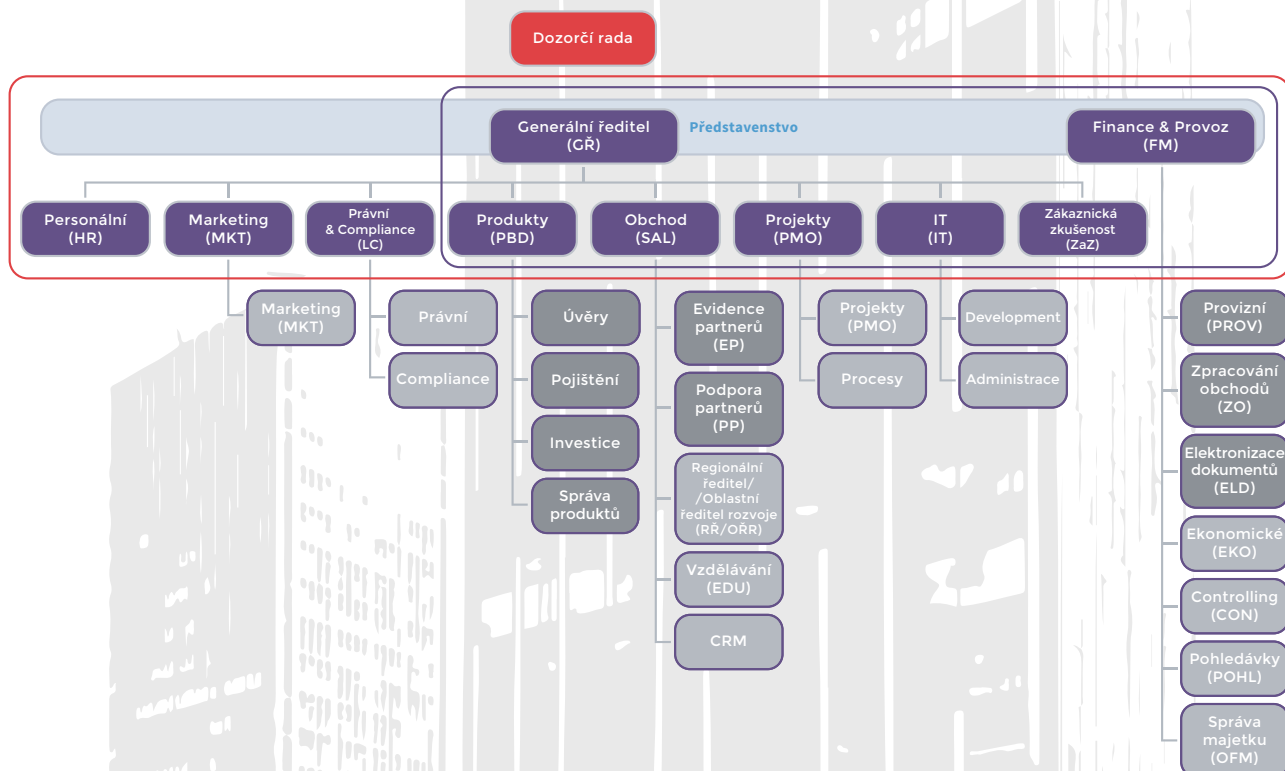
Zdeněk Sluka (předseda)
Michaela Maurová (člen)

Členové dozorčí rady

Gabriel Berdár (předseda)

Vymezení konsolidačního celku

Do konsolidačního celku je zahrnuta dceřiná společnost VHI, s.r.o., kterou mateřská společnost ovládá (dále jen „skupina“). Mateřská společnost vlastnila 30% podíl na společnosti VHI, s.r.o. do 30. 9. 2019, k tomuto datu nabyla zbývajících 70% podíl a celkový podíl společnosti Broker Trust, a.s. na základním kapitálu dceřiné společnosti je 100 %. VHI je součástí konsolidačního celku od 1. 10. 2020. Konsolidující jednotkou je Broker Trust, a.s. Vzhledem ke skutečnosti, že dceřiná společnost byla pořízena v průběhu běžného období, představují srovnávací in-



formace hodnoty z individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018.

Základní údaje konsolidované společnosti VHI, s.r.o.

Sídlo: Okružní 244, Mladá Boleslav

Základní kapitál: 400 tis. Kč

Kapitál: 4 028 tis. Kč

Aktiva: 6 327 tis. Kč

Zisk běžného účetního období: 348 tis. Kč

Způsob konsolidace: přímá

Metoda konsolidace: plná

Uvedené hodnoty výsledku hospodaření a vlastního kapitálu majetkové účasti k 31. prosinci 2019 nejsou auditované.

Změny v obchodním rejstříku

K 31. červenci 2019 zaniklo členství v představenstvu Vladislavovi Skoupému. Tato změna byla zapsána 11. října 2019.

Ostatní skutečnosti

Obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb, o obchodních společnostech a družstvech. Tato změna byla zapsána dne 14. února 2015.

Skupina nemá organizační složku v zahraničí. Skupina klade důraz na třídění odpadů a jejich ekologickou likvidaci, čímž přispívá k omezení negativních vlivů na životní prostředí.

2. Zásadní účetní postupy používané skupinou

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou Ministerstva financí České republiky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.

a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč je posuzován individuálně.

Ocenění dlouhodobého majetku vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady přímo spojené s jeho výrobou až do doby jeho aktivace.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stavby	Lineární	30 let
Stroje a přístroje	Lineární	3–5 let
Automobily	Lineární	5 let
Patenty a ostatní nehmotná aktiva	Lineární	5 let
Software	Lineární	3 roky
Konsolidační rozdíl	Lineární	20 let

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

b) Stanovení opravných položek a rezerv

Pohledávky – Skupina stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

Rezervy – Skupina tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo výdajů, u nichž je pravděpodobné, že nastanou, je znám jejich účel, avšak

není přesně známa jejich výše, nebo časový rozvrh úhrady. Rezervy však nejsou tvořeny na běžné provozní výdaje nebo na výdaje přímo související s budoucími příjmy. Rezerva na budoucí storna je odhadována statistickými propočty.

c) Přepočty cizích měn

Skupina používá pro přepočet transakcí v cizí měně denní kurz ČNB. V průběhu roku účtuje skupina pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

d) Výzkum a vývoj

Náklady na výzkum jsou vynaloženy za účelem získání zcela nových technických znalostí, které mohou vést k budoucímu zlepšení výrobků nebo celých procesů, pro něž však není dosud stanoveno jejich ekonomické využití. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy.

Náklady vynaložené na vývoj představují transformaci nových technických znalostí či metod na nové nebo podstatně kvalitnější fungování SW. Tyto náklady jsou účtovány jako technické zhodnocení. Náklady na vývoj, které nesplňují výše uvedené podmínky, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy.

e) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

f) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby

platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

g) Klasifikace závazků

Skupina klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

h) Leasing

Splátky operativního leasingu jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

i) Zaměstnanecké požitky

Skupina vytváří rezervu na nevybranou dovolenou. Na odměny a bonusy zaměstnanců tvoří společnost dohadnou položku.

j) Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl představuje rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidované účetní jednotky a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů).

Vedení skupiny stanovilo dobu odepisování konsolidačního rozdílu na 20 let.

3. Změna účetních metod a postupů

V průběhu roku 2019 nebyla přijata žádná změna účetních metod a postupů.

4. Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Nehmotné výsledky výzkumu	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Software	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2019	451	764	64 397	27 419	93 031
Přírůstky	--	--	31 516	25 292	56 808
Úbytky	--	88	--	31 915	32 003
Zůstatek k 31. 12. 2019	451	676	95 913	20 796	117 836
Oprávky					
Zůstatek k 1. 1. 2019	451	650	45 837	--	46 938
Odpisy	--	26	11 523	--	11 549
Úbytky	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2019	451	676	57 360	--	58 487
Zůstatková hodnota 1. 1. 2019	--	114	18 560	27 419	46 093
Zůstatková hodnota 31. 12. 2019	--	--	38 553	20 796	59 349

Nejvýznamnějším přírůstkem dlouhodobého nehmotného majetku je software. V roce 2019 byly aktivovány nakupované služby při vývoji SW. Zároveň nebyly aktivovány mzdové ani jiné náklady související se zaměstnanci podílejících se na vývoji SW.

	Nehmotné výsledky výzkumu	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Software	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2018	451	676	45 308	14 951	61 386
Přírůstky	--	88	19 089	32 368	51 545
Úbytky	--	--	--	19 900	19 900
Zůstatek k 31. 12. 2018	451	764	64 397	27 419	93 031
Oprávky					
Zůstatek k 1. 1. 2018	451	588	35 628	--	36 667
Odpisy	--	62	10 209	--	10 271
Úbytky	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2018	451	650	45 837	--	46 938
Zůstatková hodnota 1. 1. 2018	--	88	9 680	14 951	24 719
Zůstatková hodnota 31. 12. 2018	--	114	18 560	27 419	46 093

b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Budovy	Samostatné movité věci	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2019	--	12 041	202	12 243
Přírůstky	--	2 126	331	2 457
Úbytky	--	4 697	486	5 183
Zůstatek k 31. 12. 2019	--	9 470	47	9 517
Oprávky				
Zůstatek k 1. 1. 2019	--	10 804	--	10 804
Odpisy	--	1 266	--	1 266
Úbytky	--	4 692	--	4 692
Zůstatek k 31. 12. 2019	--	7 378	--	7 378
Zůstatková hodnota 1. 1. 2019	--	1 237	202	1 439
Zůstatková hodnota 31. 12. 2019	--	2 092	47	2 139

	Budovy	Samostatné movité věci	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2018	--	11 469	96	11 565
Přírůstky	--	572	106	678
Úbytky	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2018	--	12 041	202	12 243
Oprávky				
Zůstatek k 1. 1. 2018	--	8 690	--	8 690
Odpisy a zůstatková cena vyřazeného majetku	--	2 114	--	2 114
Úbytky	--	--	--	--
Zůstatek k 31. 12. 2018	--	10 804	--	10 804
Zůstatková hodnota 1. 1. 2018	--	2 779	96	2 875
Zůstatková hodnota 31. 12. 2018	--	1 237	202	1 439

5. Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek představuje investice do investičních akcií vydaných fondem 4 Gimel Investments SICAV, a.s. k Podfondu Alfa 4 Gimel Investments v hodnotě

11 369 tis. Kč (2018 – 10 765 tis. Kč) a investice do směny v hodnotě 15 339 tis. Kč (2018 – 10 190 tis. Kč).

6. Najatý majetek

Operativní leasing

Skupina má najaty formou operativního leasingu automobily na dobu max. 3 let. Celkové

roční náklady týkající se tohoto nájmu v roce 2019 činily 1 056 tis. Kč (2018 – 828 tis. Kč).

7. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

a) Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 224 949 tis. Kč (2018 – 105 475 tis. Kč), ze kterých 16 243 tis. Kč (2018 – 12 468 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2019 činila 12 181 tis. Kč (2018 – 9 683 tis. Kč).

Společnost evidovala k datu závěrky poskytnuté zálohy ve výši 4 672 tis. Kč (2018 – 1 303 tis. Kč).

Zůstatek poskytnutých půjček mimo půjčky spřízněným osobám činí 66 750 tis. Kč (2018 – 31 823 tis. Kč). Část poskytnutých půjček je kryta směnkou nebo nemovitou zástavou.

b) V roce 2019 skupina nevykazovala **dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů** (2018 – 25 272 tis. Kč).

c) Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 156 427 tis. Kč (2018 – 114 518 tis. Kč). K 31. prosinci 2019 bylo 1 573 tis. Kč po splatnosti (2018 – 3 423 tis. Kč).

d) Dlouhodobé závazky ve výši 279 296 tis. Kč (2018 – 236 606 tis. Kč) představují hodnotu stornofondu (závazky vůči poradcům z titulu zadržených provizí).

8. Časové rozlišení nákladů a výnosů a dohadné položky

Náklady příštích období zahrnují zejména časové rozlišení nákladů na domény, školení, pojištění a další služby ve výši 1 949 tis. Kč (2018 – 2 589 tis. Kč).

Příjmy příštích období ve výši 85 847 tis. Kč (2018 – 70 712 tis. Kč) tvoří převážně provizní bonusy a provize, které společnost obdrží v průběhu roku 2020 a dalších letech za produkci roku 2019.

Dohadné položky pasivní ve výši 93 870 tis. Kč (2018 – 52 041 tis. Kč) jsou tvořeny převážně dopočtem provizních nákladů k přijatým provizím vztahujícím se k běžnému účetnímu období.

Výdaje příštích období ve výši 50 465 tis. Kč (2018 – 29 639 tis. Kč) jsou tvořeny zejména nákladovými provizemi, které budou vypláceny v průběhu následujících období.

9. Opravné položky

	Opravná položka k pohledávkám	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	9 683	9 683
Tvorba	3 388	3 388
Rozpuštění/použití	- 890	- 890
Zůstatek k 31. 12. 2019	12 181	12 181

10. Rezervy

	Rezerva na storna	Rezerva na dovolenou	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	42 161	1 059	43 220
Tvorba	6 186	445	6 631
Čerpání	--	--	--
Zůstatek rezerv k 31. 12. 2019	48 347	1 504	49 851

Rezerva na daň z příjmů byla snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů a výsledná pohledávka byla vykázána v položce Stát – daňové pohledávky.

11. Bankovní úvěry

K 31. 12. 2019 nečerpala skupina žádný bankovní úvěr.

12. Informace o tržbách

	2019	2018
Provize a ostatní služby BRUTTO	1 601 806	1 372 647
– storna	- 145 832	- 104 775
Provize a ostatní služby NETTO	1 455 974	1 267 872
Úroky z půjček	8 546	5 050
Smluvní pokuty	--	--
Ostatní výnosy	3 795	5 063
Celkem	1 468 315	1 277 985

Všechny výnosy byly realizovány na území České republiky.

13. Služby

Náklad na služby ve výši 1 301 036 tis. Kč (2018 – 1 126 606 tis. Kč) je tvořen převážně vyplacenými

mi provizemi a dále administrativními a marketingovými náklady.

14. Informace o spřízněných stranách

Transakce se spřízněnými stranami

	Objem vzájemných transakcí	
	2019	2018
Výnosy		
Prodej služeb	29 798	19 112
Úrokové výnosy	4 820	2 665
Náklady		
Nákup služeb	27 125	17 750
Pohledávky		
Poskytnuté půjčky	136 189	102 291
Závazky		
Závazky z obchodních vztahů	4 836	694
Ostatní závazky	--	--

Půjčky poskytnuté a přijaté jsou úročeny tržními úrokovými sazbami.

Dle smlouvy o úvěru je úročení 8 % a splatnost 30. 11. 2021.

Členům představenstva mateřské společnosti byl poskytnut úvěr v celkové výši 38 440 tis. Kč (2018 – 28 025 tis. Kč). Dle smlouvy o úvěru je úročení 3,87 % a splatnost 31. prosince 2020.

Půjčky v hodnotě 26 156 tis. Kč jsou zajištěny nemovitostí.

Hlavnímu akcionáři mateřské společnosti byly poskytnuty úvěry v celkové výši 71 593 tis. Kč (2018 – 49 179 tis. Kč). Dle smluv o úvěrech je úročení 3 - 3,53 % a splatnost 31. prosince 2020.

Vedoucím zaměstnancům a členům představenstva jsou k dispozici služební vozidla. Odměna členům dozorčí rady a představenstva mateřské společnosti představovala 190 tis. Kč (2018 – 280 tis. Kč). Tyto odměny jsou součástí osobních nákladů.

Poskytnuté úvěry ostatním spřízněným stranám představovaly 26 156 tis. Kč (2018 – 25 087 tis. Kč).

15. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2019 a 2018:

2019	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	88	49 328	16 200	1 600
Vedoucí pracovníci	5	12 386	4 211	0
Celkem	94	61 714	20 411	1 600

2018	Počet	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	68	31 421	10 464	1 276
Vedoucí pracovníci	10	7 313	2 433	0
Celkem	78	38 734	12 897	1 276

16. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 1 934 tis. Kč (2018 – 1 723 tis. Kč), ze kterých 1 275 tis. Kč (2018 – 1 181 tis. Kč) představují závazky ze sociálního

zabezpečení a 659 tis. Kč (2018 – 542 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

17. Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 720 tis. Kč (2018 – 3 497 tis. Kč), ze kterých 697 tis. Kč (2018 – 456 tis. Kč) představují závazky z daně z přidané hodnoty. Závazky z daně z příjmů

právnických osob po započtení uhrazených záloh jsou vykázány v položce Stát – daňové pohledávky. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

18. Informace o odměnách statutárním auditorům

	2019	2018
Povinný audit	502	522
Daňové poradenství	387	266
Celkem	889	788

19. Daň z příjmů

a) Splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje daň za zdaňovací období 2019 ve výši 16 335 tis. Kč (2018 – 18 823 tis. Kč).

b) Odložená

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Dlouhodobý hmotný majetek	--	--	- 24	- 20	- 24	- 20
Opravná položka k pohledávkám	444	156	--	--	444	156
Dohadná položka pasivní	11 166	9 114	--	--	11 166	9 114
Rezerva na storna	9 186	8 010	--	--	9 186	8 010
Ostatní dočasné rozdíly	285	201	--	--	285	201
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	21 081	17 482	- 24	- 20	21 057	17 462

V souladu s účetními postupy uvedenými v bodě 2f) byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19 % (2018 – 19 %).

20. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost eviduje závazky nevykázané v rozvaze z titulu leasingových smluv.

21. Významná následná událost

Rok 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020. V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly lokální vlády řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony. Většina obchodních provozoven (až na výjimky jako obchody s potravinami nebo lékárny) byla nuceně uzavřena. Stejně tak ubytovací a restaurační zařízení musela přerušit provoz, aby zamezila srocování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena.

Do našeho hospodaření jsme promítli příležitosti a hrozby, které přináší pandemie ko-

ronaviru. Jsme stabilní společností se silnou likviditou, což představuje v případě dlouhodobější krize zajímavou akviziční příležitost, neboť řada konkurentů může mít problémy. Maximálně podporujeme obchodní aktivity poradců s využitím online kanálů. Bez dopadu do našich služeb jsme převedli zaměstnance na home office. V rámci opatrnosti jsme aktivovali úsporná opatření tak, abychom neutlumili dosažení strategických cílů.

Skupina sleduje svou likviditní pozici a její vedení připravilo stresový scénář s projekcí ekonomických výsledků, které zohledňují dopady dopadů COVID-19 a souvisejících vládních opatření.

Vedení mateřské společnosti vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s COVID-19 svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019. Podle informací, které má vedení Společnosti k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

Vedení mateřské společnosti nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restri-

tivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na skupinu, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení mateřské společnosti bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Sestaveno dne: 6. října 2020



Ing. Zdeněk Sluka
předseda představenstva



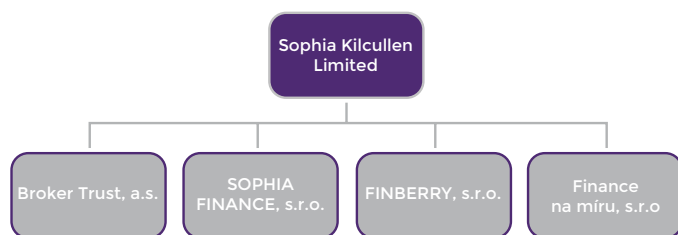
Ing. Michaela Maurová
člen představenstva

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

Statutární orgán společnosti Broker Trust, a.s. (dále jen Společnost), jakožto ovládané osoby, zpracoval v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, tuto zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2019 v následujícím znění:

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou – § 82 odst. 2 písm. a) ZOK



2. Ovládající osoba

Společnost Sophia Kilcullen Limited má 100% podíl na ovládané společnosti Broker Trust, a.s. a vykonává rozhodující vliv (dále jen Ovládající osoba).

3. Osoby ovládané Ovládající osobou

Ovládané osoby společností Sophia Kilcullen Limited jsou:

- Broker Trust, a.s.
- SOPHIA FINANCE, s.r.o.
- FINBERRY, s.r.o.
- Finance na míru, s.r.o.

4. Úloha Ovládané osoby – § 82 odst. 2 písm. b) ZOK

Úloha Ovládané osoby spočívá v poskytování poradenství v oblasti finančních produktů na území České republiky.

5. Způsob a prostředky ovládnutí – § 82 odst. 2 písm. c) ZOK

Ovládající osoba je majoritním akcionářem Ovládané osoby a vykonává svá akcionářská práva.

6. Přehled jednání učiněných v účetním období 2019, která byla učiněna na popud nebo

v zájmu Ovládající osoby, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky – § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

V průběhu účetního období 2019 nedošlo k žádnému takovému jednání.

7. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanými osobami a Ovládající osobou – § 82 odst. 2 písm. e) ZOK

- Broker Trust a Sophia Kilcullen Limited – Smlouva o úvěru z roku 2014 – Ovládaná společnost poskytla úvěr Ovládající společnosti.
- Broker Trust a Sophia Kilcullen Limited – Smlouva o úvěru z roku 2017 – Ovládaná společnost poskytla úvěr Ovládající společnosti zajištěný nemovitou věcí.
- Broker Trust a Sophia Finance – Smlouva o spolupráci, Smlouva o poskytování servisních služeb.
- Broker Trust a Finberry – Smlouva o spolupráci.
- Broker Trust a Finance na míru – Smlouva o spolupráci.

8. Posouzení toho, zda vznikla Ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání – § 82 odst. 2 písm. f) ZOK

Z titulu právních jednání uvedených v článku 4 této Zprávy nevznikla Ovládané osobě újma.

9. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou – § 82 odst. 4 ZOK

Ovládané osobě neplynou ze vztahu s Ovládající společností žádné nevýhody. Ze vztahu neplynou žádná dodatečná rizika nad rámec běžných obchodních rizik.

V Praze, dne 31. 3. 2020

Broker Trust, a.s.

Hanusova 1411/18, 140 00 Praha 4
tel.: 267 912 730 | fax: 272 659 043
e-mail: centrala@brokertrust.cz

www.brokertrust.cz