



Burza cenných papírů Praha, a.s.

Konsolidovaná
výroční zpráva 2020

Obsah

Profil společnosti	3
Zpráva burzovní komory o podnikatelské činnosti a o stavu majetku	4
Úvodní slovo	4
Klíčové údaje	5
Nekonsolidované výsledky hospodaření (dle českých účetních standardů).....	6
Konsolidované výsledky hospodaření (dle IFRS ve znění přijatém EU).....	8
Činnost v roce 2020	9
Obchodování	9
START	9
Členské záležitosti	12
Zpráva o vztazích	13
Finanční část	17
Účetní závěrka	17
Zpráva nezávislého auditora	48
Konsolidovaná účetní závěrka	52
Zpráva nezávislého auditora	101
Kontakty	105

Profil společnosti

Burza cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), je největším a nejstarším organizátorem trhu s cennými papíry v České republice. Ze zákona je BCPP akciovou společností a největším akcionářem burzy je společnost Wiener Börse AG, která drží 99,543 % akcií.

Obchodování probíhá prostřednictvím licencovaných obchodníků, kteří jsou zároveň členy burzy. Výsledky burzovních obchodů a další informace jsou zveřejňovány na internetových stránkách www.pse.cz, dále jsou šířeny prostřednictvím informačních agentur nebo médií.

Význam pro investory

Na burze cenných papírů mohou investoři kdykoliv nakupovat a prodávat cenné papíry za účelem zisku. A proč investoři volí BCPP? Třeba pro vysoké dividendy či pro znalost lokálních firem.

Význam pro firmy

Vstup na burzu přináší firmám dodatečný kapitál, který mohou využít pro financování investic, výzkumů nebo například pro pronikání na další trhy. BCPP nabízí několik trhů vhodných pro různé typy společností – od elitního Prime Marketu pro velké firmy až po START Market určený pro menší a inovativní české firmy.

BCPP tvoří spolu se svými dceřinými společnostmi skupinu PX. Vedle burzy je nejvýznamnější společností skupiny Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (CDCP). CDCP zaujímá dominantní postavení v oblasti vypořádání obchodů s cennými papíry na českém kapitálovém trhu, vede centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vydaných v České republice, přiděluje právnickým osobám mezinárodně jednotné identifikační číslo (LEI) a investičním nástrojům identifikační označení podle mezinárodního systému číslování (ISIN).

Se skupinou PX dále úzce spolupracuje společnost POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (PXE), vlastněná burzou cenných papírů z jedné třetiny. PXE představuje obchodní platformu pro obchodování s elektřinou a zemním plynem a jakožto součást skupiny EEX Group rozvíjí produkty a služby v regionu střední a východní Evropy a na Balkáně. Nákup elektrické energie a zemního plynu nabízí také koncovým zákazníkům.

BCPP významně spolupracuje také s vídeňskou burzou cenných papírů (Wiener Börse AG), která je jejím většinovým vlastníkem.

Historie

Snahy o založení burzy se datují už od dob Marie Terezie, úspěchu však bylo dosaženo teprve v roce 1871. Obdobím největšího rozmachu se stalo meziválečné období, kdy pražská burza svým významem překonala burzu vídeňskou. Toto období prosperity však bylo přerušeno příchodem druhé světové války, která znamenala pro pražskou burzu konec obchodování na více než 60 let. Na úspěšnou a bohatou tradici mohlo být navázáno až po pádu komunismu, kdy se 6. dubna 1993 uskutečnily na parketu burzy první obchody a pražská burza začala psát svou novodobou historii.

Zpráva burzovní komory o podnikatelské činnosti a o stavu majetku

Úvodní slovo

Rok 2020 byl pro skupinu PX od předešlých let naprosto odlišný. Vypuknutí pandemie covidu-19 s sebou neslo spoustu výzev, které se podařilo překonat a adaptace na nové virtuální prostředí proběhla velmi úspěšně. Naše skupina již byla na začátku roku 2020 do značné míry připravena na práci z domova a tento rok znamenal, že jsme tyto investice do infrastruktury násobně zúročili. Obchodování probíhalo bezproblémově a objemy obchodů rostly.

Skupina PX v roce 2020 hospodařila s výsledkem nad stanoveným plánem, k tomu jí pomohly především výnosy v Centrálním depozitáři cenných papírů a vynikající výsledek PXE (POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE). Pro Burzu cenných papírů Praha bylo velmi důležité, že ani v době covidové se kapitálové trhy nezastavily, což vyústilo ve dvě IPO na trhu START. Z pohledu zájmu investorů při úpisu se tyto emise staly doposud nejúspěšnějšími emisemi za dva roky existence trhu START. Na neregulovaném trhu dominovala Pilulka.cz s největším růstem (37,97 %) a eMan (19,61 %). K tomu je třeba doplnit i jedno IPO na hlavním trhu, tradiční českou strojírenskou firmu ČZG.

Dařilo se i ostatním burzovním trhům. Za rok 2020 bylo kotováno 15 nových emisí dluhopisů (6 emisí státních dluhopisů, 5 emisí korporátních dluhopisů a 4 emise dluhopisů finančních institucí). Největšími dvěma emisemi korporátních dluhopisů se pro rok 2020 stala emise EPH v objemu 7,5 mld. Kč a Heureka v objemu 7,5 mld. Kč.

Za další zmínku jistě stojí i inovace Burzovního rozhodčího soudu, který v roce 2020 modernizoval svá procesní pravidla i vnitřní fungování po vzoru předních mezinárodních rozhodčích institucí.

Centrální depozitář cenných papírů (CDCP) se v roce 2020 stal přímým účastníkem platebního systému TARGET2, což je clearingový systém provozovaný centrálními bankami zemí eurozóny. Od letošního roku tedy probíhá peněžní část vypořádání cenných papírů v eurech v centrálním depozitáři pouze přes TARGET2, což znamená, že CDCP nemusí používat služeb zúčtovací banky.

Vývoj obchodování společnosti PXE dosáhl v roce 2020 velmi dobrých výsledků na trhu s elektrickou energií a plynem. PXE stále rozšiřuje nabídku produktů na trhu střední a východní Evropy, a proto je i v dalších letech očekáván nárůst objemů obchodů.

V červnu se skupině PXE podařilo představit novou generaci nákupu elektřiny a plynu – PARC4U. Tato webová aplikace si klade za cíl usnadnit nákup elektřiny a plynu veřejnosti.

Petr Kobic, generální ředitel a předseda burzovní komory Burzy cenných papírů Praha
David Kučera, člen burzovní komory Burzy cenných papírů Praha

Klíčové údaje

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Počet burzovních dnů	249	252	250	249	250	250
AKCIE						
Celkový objem obchodů (mld. Kč)	167,90	168,03	138,78	142,55	108,78	125,31
Průměrný denní objem (mil. Kč)	674,28	666,78	555,13	572,49	435,12	501,23
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	1 100,47	1 044,46	1 252,58	21 261,96	22 054,22	13 502,7
Počet emisí (konec roku)	25	25	23	53	54	55
PX Index	956,33	921,61	1 078,16	986,56	1 115,63	2 004,54
PX-TR Index	1 455,91	1 481,56	1 830,91	1 766,18	2 109,39	1 027,14
PX-TRnet Index	-	-	-	-	1 753,63	1 655,76
PX-GLOB Index	1 240,95	1 198,40	1 449,97	1 342,44	1 498,28	1 407,57
DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY						
Celkový objem obchodů (mld. Kč)	5,10	4,15	6,21	9,27	11,92	8,64
Počet emisí (konec roku)	112	115	116	112	118	105
STRUKTUROVANÉ PRODUKTY						
Celkový objem obchodů (mil. Kč)	262,01	126,35	227,31	132,39	195,46	481,98
Počet emisí (konec roku)	89	71	61	72	84	73
INVESTIČNÍ AKCIE A PODÍLOVÉ LISTY INVESTIČNÍCH FONDŮ						
Celkový objem obchodů (mil. Kč)	0,00	62,66	87,28	42,86	33,76	16,55
Počet emisí (konec roku)	17	37	32	38	36	32

Nekonsolidované výsledky hospodaření (dle českých účetních standardů)

Společnost Burza cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), dosáhla v běžném období roku 2020 tržeb za vlastní služby ve výši 254 085 tis. Kč (2019: 203 292 tis. Kč). Jejich struktura je následující:

(v tis. Kč)	2020	2019
Burzovní poplatky	40 072	37 402
Služby spojené s vypořádáním cenných papírů	47 093	33 192
Burzovní informace	41,675	41 167
Služby pro společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	108 570	78 790
Služby pro společnost POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	7 522	4 868
Ostatní služby	9 153	7 873
Tržby za vlastní služby	254 085	203 292

Růst tržeb za vlastní služby o 25,0 % (50 793 tis. Kč) byl způsoben především růstem výnosu za služby spojené s vypořádáním cenných papírů o 41,9 % (13 901 tis. Kč) a dále za služby pro společnost Centrální depozitář cenných papírů, které v roce 2020 činily 108 570 tis. Kč (2019: 78 790 tis. Kč).

Provozní výsledek hospodaření se zvýšil o 53,3 % (40 653 tis. Kč) na částku 116 939 tis. Kč (2019: 76 286 tis. Kč), finanční výsledek se proti tomu snížil o 16,6 % (-25 628 tis. Kč) na 128 939 tis. Kč. Společnost v běžném období roku 2020 vykázala celkový výsledek hospodaření po zdanění ve výši 222 735 tis. Kč (2019: 216 148 tis. Kč).

Celková aktiva společnosti k 31. prosinci 2020 činila 370 211 tis. Kč (2019: 345 152 tis. Kč). Jejich struktura je následující:

(v tis. Kč)	2020	2019
Stálá aktiva (netto)	124 108	122 456
Pohledávky a ostatní oběžná aktiva (netto)	48 111	43 413
Peněžní prostředky (netto)	197 992	179 283
Celková aktiva	370 211	345 152

Součástí dlouhodobého majetku je i finanční dlouhodobý majetek představující podílové účasti společnosti v obchodních korporacích ve výši 116 446 tis. Kč (2019: 116 446 tis. Kč). V běžném období valná hromada společnosti dne 28. dubna 2020 rozhodla o výplatě podílu na zisku ve výši 816 Kč na 1 akcii (celkem vyplaceno 216 196 tis. Kč). Průměrný přepočtený stav zaměstnanců činil 33,7 v roce 2020 (2019: 32,5 zaměstnanců).

Další informace:

V pracovně právních vztazích postupuje společnost v souladu se všemi platnými zákony a předpisy. Svým zaměstnancům umožňuje průběžně zvyšovat odbornou kvalifikaci a jazykovou vybavenost. V oblasti výzkumu a vývoje společnost realizovala činnosti, které naplňovaly svým charakterem definici aplikovaného výzkumu nebo experimentálního vývoje a obsahovaly také ocenitelný prvek novosti a vyjasnění výzkumné nebo technické nejistoty. Činnost společnosti je svým charakterem šetrná k životnímu prostředí, a proto v této oblasti nejsou vyvíjeny zvláštní aktivit. Společnost aktivně omezuje a řídí úvěrové riziko, které vzniká v souvislosti s vypořádáním obchodů s cennými papíry a deriváty a riziko likvidity, které představuje, že společnost nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků. Cíle a metody řízení rizik společnosti včetně její politiky pro zajištění všech hlavních typů transakcí je dále popsána v příloze konsolidované účetní závěrky. V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech. Významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020 a jsou známé vedení společnosti, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Konsolidované výsledky hospodaření (dle IFRS ve znění přijatém EU)

Skupina dosáhla v běžném období roku 2020 konsolidovaných výnosů ve výši 590 111 tis. Kč (2019: 490 689 tis. Kč). Jejich struktura je následující:

(v tis. Kč)	2020	2019
Poplatky z obchodování na burze	20 268	17 832
Administrativní poplatky	19 804	19 569
Burzovní informace	41 340	40 996
Výnosy z vypořádání obchodů	88 574	76 766
Poplatek za zápis emise a související služby	180 311	131 939
Poplatek za vedení evidence	188 659	158 260
Ostatní služby CDCP	40 171	38 023
Ostatní výnosy z poskytovaných služeb	10 984	7 304
Výnosy	590 111	490 689

Výnosy se proti minulému období zvýšily o 20,3 % (99 422 tis. Kč). Pozitivní vliv na výnosy měl především poplatek za zápis emise a související služby, který se zvýšil o 36,7 % (48 372 tis. Kč) a dále poplatek za vedení evidence, který vzrostl o 19,2 % (30 399 tis. Kč). Skupina v roce 2020 vykázala úplný výsledek hospodaření po zdanění ve výši 255 888 tis. Kč (2019: 188 814 tis. Kč), což je výsledek oproti roku 2019 vyšší o 35,5 % (67 074 tis. Kč).

Celková výše aktiv Skupiny k 31. prosinci 2020 činila 848 140 tis. Kč (2019: 779 192 tis. Kč). Jejich struktura je následující:

(v tis. Kč)	2020	2019
Dlouhodobá aktiva celkem (netto)	387 893	387 655
Pohledávky a ostatní oběžná aktiva (netto)	86 158	96 167
Krátkodobý finanční majetek (netto)	374 089	295 370
Celková aktiva	848 140	779 192

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v roce 2020 činil 79,2 (2019: 79,3 zaměstnanců).

Další informace:

V pracovních právních vztazích postupuje společnost v souladu se všemi platnými zákony a předpisy.

Činnost v roce 2020

Obchodování

Vzhledem ke skutečnosti, že rozhodnutím švýcarského dohledového orgánu bylo dlouhodobě znemožněno obchodování s emisí akcií NESTLE (CH0038863350), bylo rozhodnuto o vyloučení této emise k 24. srpna 2020. Dne 7. září 2020 zveřejnila společnost PFNonwovens a.s. zprávu o zahájení procesu vytěsnění hlavním akcionářem. 2. října 2020 bylo zahájeno obchodování s emisí akcií společnosti CZG (CZ0009008942) na trhu Prime Market za účasti tvůrců trhu Erste Group Bank AG, Fio banka, a.s., J&T banka, a.s. a WOOD & Company Financial Services, a.s. Dne 14. října 2020 došlo k vyloučení emise CETV z trhu Prime Market z důvodu zániku emise v důsledku fúze.

V rámci doplnění funkcionalit obchodního systému byl 30. listopadu 2020 spuštěn nový způsob obchodování – Obchodování za závěrečnou cenu (tzv. TaC fáze). Účast obchodníků v tomto novém způsobu obchodování není povinná. Fáze TaC navazuje na závěrečnou aukci a obchoduje se za závěrečný kurz. Obchody se uzavírají průběžně a aktuální nabídka/poptávka je trhu průběžně zveřejňována. Do fáze TaC jsou zařazeny všechny emise s obchodní procedurou kontinuální obchodování, pokud pro daný obchodní den v závěrečné aukci existuje objem obchodů.

V roce 2020 došlo ke třem větším výpadkům obchodního systému – 2. března, 14. dubna a 1. července. Ani jeden z výpadků nebyl zaviněn burzou, jednalo se o technické problémy na straně dodavatele obchodního systému.

Od 31. března 2020 se burza stala administrátorem skupiny indexů PX, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů (BMR).

Trh START

Na trhu START se na základě poptávky od investorů zvýšila frekvence obchodování. Od 12. března 2020 probíhá obchodování každý burzovní den v rámci aukčního režimu obchodování.

Během roku neodešla z trhu žádná ze stávajících firem, a naopak dvě nové firmy na trh START vstoupily. Dne 4. září 2020 zahájila obchodování svých akcií firma eMan a.s. a 26. října 2020 na trh START úspěšně vstoupila firma Pilulka lékárny a.s. Poptávka po akciích obou firem převýšila nabídku a veřejné nabídky nových emitentů byly přeupsány.

Firma KARO Invest a.s., jako první emitent na trhu START, uskutečnila v prosinci 2020 druhé kolo úpisu nových akcií. I tato veřejná nabídka byla přeupsána.

Oba START Days proběhy v předem stanovených termínech (28. dubna a 6. října 2020), nicméně, s ohledem na restriktce způsobené pandemií covidu-19, byly prezentace stávajících emitentů odvysílány formou online

videokonference. Pro následující rok byly START Days stanoveny na 27. dubna a 19. října 2021. Termíny jsou zveřejněny na webové stránce burzy.

V dubnu 2020 byla spuštěna nová verze webových stránek trhu START pxstart.cz. Na nich jsou vedle příběhů firem, které jsou na trhu START obchodovány nebo se teprve na obchodování na tomto trhu chystají, zveřejněny také veškeré informace spojené s úpisem emisí. Obchodní data z denního obchodování na trhu START zůstávají zobrazována pouze na hlavní webové stránce burzy pse.cz. Změnu zaznamenalo také logo určené speciálně pro trh START, které lépe vystihuje příslušnost k Burze cenných papírů Praha, zároveň však použitím unikátní zlaté podtrhuje jedinečnost trhu START.

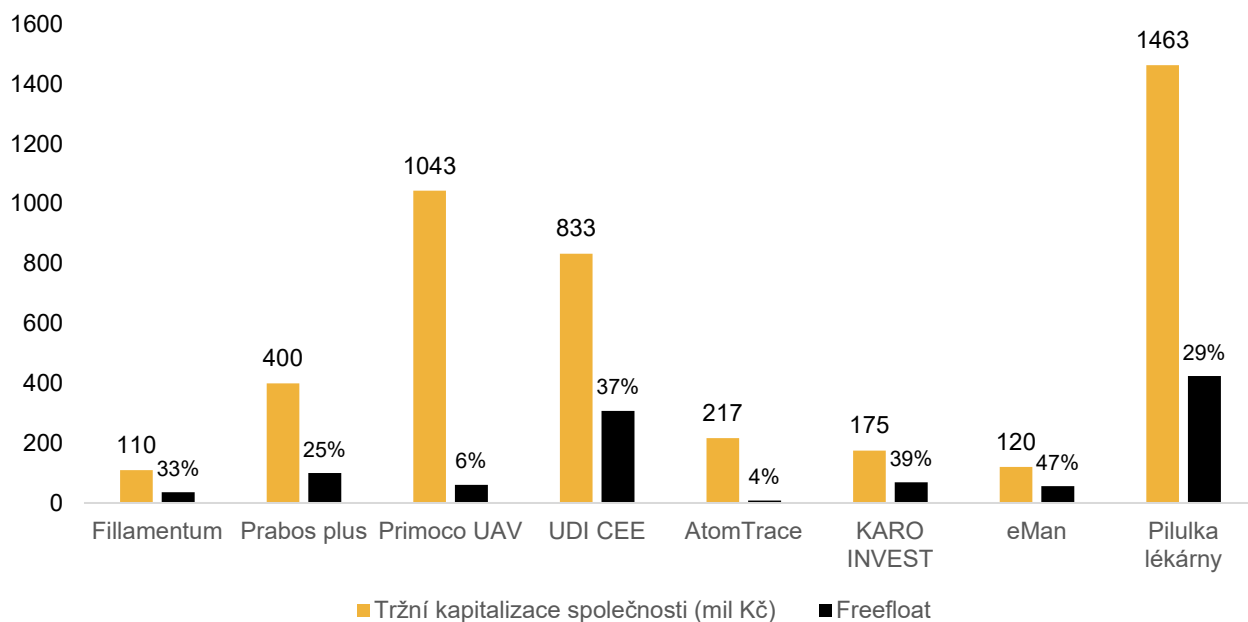
Během roku 2020 se zvýšila aktivita členů burzy a zaznamenali jsme významný pokrok v zadávání objednávek do aplikace „START veřejná nabídka“, jelikož někteří obchodníci poprvé umožnili svým klientům zadávat objednávky elektronicky.



Přehled trhu START k 31 prosinci 2020:

Celkový počet emitentů	Počet nově vypsaných veřejných nabídek	Celkový objem dosažený ve veřejných nabídkách nových emisí	Celkový objem burzovních obchodů v roce 2020	Tržní kapitalizace	Freefloat	Celkový počet emitentů
8	3	367 mil. Kč	180 mil. Kč	4 360 mil. Kč	24,36 %	8

Přehled emitentů START k 31. prosinci 2020:



Změna ceny akcií na trhu START za rok 2020:

	Datum veřejné nabídky	Cena veřejné nabídky	Závěrečná cena k 30. 12. 2020	Změna
Fillamentum	15. 5. 2018	825 Kč	855 Kč	3,64 %
Prabos Plus	15. 5. 2018	400 Kč	412 Kč	3,00 %
Primoco UAV	2. 10. 2018	250 Kč	240 Kč	-4,00 %
UDI CEE	2. 10. 2018	440 Kč	486 Kč	10,45 %
AtomTrace	27. 11. 2018	50 Kč	50 Kč	0,00 %
Karo Invest	22. 10. 2019	40 Kč	47 Kč	17,50 %
eMan	31. 08. 2020	51 Kč	61 Kč	19,61 %
Pilulka lékárny	20. 10. 2020	424 Kč	585 Kč	37,97 %

Členské záležitosti

K 30. červnu 2020 ukončila své členství společnost Equilor Investment Ltd. Burza obdržela žádost o členství od společnosti Concorde Securities Ltd. (Maďarsko) a po splnění všech nezbytných podmínek se Concorde Securities Ltd stane novým členem burzy.

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 2020

Burzovní komora společnosti **Burza cenných papírů Praha, a.s.** vyhotovuje v souladu s požadavkem § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění účinném do 31. 12. 2020 (dále jen „ZOK“), tuto zprávu o vztazích mezi

ovládající osobou, společností **Wiener Börse AG**, se sídlem 1010 Wien, Wallnerstraße 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Handelsgericht Wien, FN 161826f (dále též „ovládající osoba“ nebo „WBAG“)

a

ovládanou osobou, společností **Burza cenných papírů Praha, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, IČO 471 15 629, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773 (dále též „ovládaná osoba“ nebo „PSE“)

za účetní období roku 2020.

Struktura vztahů mezi výše uvedenými osobami je charakterizována výší podílu ovládající osoby v ovládané osobě, který činil ke konci roku 99,54 %.

Tato zpráva neobsahuje popis vztahů ovládané osoby s dceřinými společnostmi. Seznam dceřiných společností a společností, ve kterých vykonává ovládaná osoba vliv, byl následující:

- **Energy Clearing Counterparty, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, IČO 284 41 681
- **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, IČO 250 81 489

Popis vztahů mezi těmito společnostmi a ovládanou osobou je uveden ve zprávách o vztazích jednotlivých společností uvedených v tomto seznamu.

Ve smyslu § 82 odst. 2 písm. b) a c) ZOK je **ovládání vykonáváno** prostřednictvím podílu na hlasovacích právech ve smyslu § 75 odst. 1 a 2 ZOK. Koncernová smlouva, smlouva o společném podniku, smlouva o výkonu hlasovacích práv či jiná podobná smlouva uzavřena nebyla. Ovládanou osobu lze považovat za nezávislou a vysoce autonomní společnost s předmětem činnosti vymezeným zákonem, která je jen definičně ovládanou osobou.

Přehled jednání a smluv

Zpráva dále obsahuje,

- a) informace o tom, jaká jednání byla učiněna v účetním období 2020 na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěné podle poslední účetní závěrky (§ 82 odst. 2 písm. d) ZOK) a
- b) přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými (§ 82 odst. 2 písm. e) ZOK).

ad a) Valná hromada konaná dne 28. dubna 2020 schválila účetní závěrku BCPP za rok 2019 a návrh na rozdělení zisku za rok 2019, spolu s částí nerozděleného zisku minulých let, v celkové výši 216 196 tis. Kč vyplacením podílu na zisku ve výši 816 Kč na akcii. Žádná další jednání ve smyslu § 82 odst. 2 písm. d) ZOK v účetním období roku 2020 učiněna nebyla.

ad b) Uzavřené smlouvy a dohody podle § 82 odst. 2 písm. e) ZOK

Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou byly v účetním období roku 2020 určeny následujícími smlouvami:

Datum uzavření smlouvy	Název smlouvy	Popis předmětu plnění
11. února 2009	Confirmation - free use of the PSE data transmitted via Thomson Reuters	Dvoustranná dohoda o možnosti používat data k výpočtu indexu
1. července 2009	FRAMEWORK AGREEMENT - INDEX LICENSING BUSINESS, ve znění Index Licensing Cooperation ze dne 9. 3. 2020	Rámcová smlouva o prodeji indexů
18. srpna 2009	Data Vending Cooperation Agreement, ve znění dodatku č. 6 ze dne 29. 6. 2017	Spolupráce při prodeji informací
1. srpna 2011	Agreement on opening of account in securities central register and provision of related services	Otevření a vedení majetkového účtu cenných papírů v centrálním depozitáři
23. prosince 2011	MASTER FRAMEWORK AGREEMENT („MFA“), ve znění dodatku č. 5 ze dne 2. 1. 2020	Rámcová smlouva vztahující se k přenesení technického systému obchodování na jednotný obchodní systém XETRA
23. prosince 2011	Supplement Agreement for TTR Services, ve znění dodatku č. 1 ze dne 19. května 2017, Supplement Agreement for Remote Member Services, Supplement Agreement for Market Maintenance Services, Supplement Agreement for Index Services, Supplement Agreement for Connectivity Services, Supplement Agreement for Exchange Services	Dodatkové dohody o službách poskytovaných PSE v souvislosti s MFA výše
30. října 2012	Agreement on Market Maintenance Service, ve znění dodatku č. 3 ze dne 23. 12. 2019	Dodatková dohoda vztahující se k MFA výše specifikující počáteční nastavení XETRA
6. srpna 2013	Mutual Agreement on Providing Authority to conclude cross-membership agreements with CEESEG members, ve znění dodatku ze dne 15. 2. 2018	Smlouva zmocňující druhou burzu k uzavírání členství na partnerské burze
11. května 2016	Master Framework Agreement (web services), ve znění Side Letter No. 3 ze dne 14. 6. 2019	Rámcová smlouva upravující spolupráci při implementaci a provozování webových stránek, ukončena k 30. 9. 2019
4. května 2020	Supplement Agreement on Market Parameter Maintenance in the Trading System	Dodatková dohoda vztahující se k MFA upravující udržování tržního parametru za účelem hladkého procesování dávek

Posouzení možné újmy ovládané osoby

Burzovní komora prohlašuje, že ovládané osobě nevznikla z výše uvedených smluv nebo z jednání ve smyslu § 82 odst. 2 písm. d) ZOK žádná újma.

Posouzení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů podnikatelského seskupení

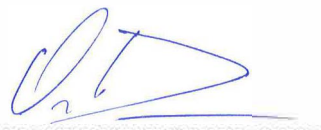
Výhodou vztahů ve skupině pro ovládanou osobu je možnost podílet se na synergickém vlivu spojení burz na náklady na IT, koordinovaný postup pro prodej dat a využívání odborného zázemí. Nevýhody a rizika nám nejsou známy.

Zpráva se připojuje k výroční zprávě podle zvláštního právního předpisu (§ 84 odst. 2 ZOK). Zpráva bude přezkoumána dozorčí radou v souladu s § 83 odst. 1 ZOK.

V Praze dne 10. března 2021



.....
Ing. Petr Koblíček
předseda burzovní komory



.....
Ing. Ondřej Dušilek
člen burzovní komory

Finanční část

Účetní závěrka

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
K 31. PROSINCI 2020

Název obchodní korporace: Burza cenných papírů Praha, a.s.
Sídlo: Praha 1, Rybná 14/682
Právní forma: akciová společnost
IČ: 471 15 629
Datum sestavení: 10. března 2021

ROZVAHA	1
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	3
PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	4
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	5
1 OBEČNÉ ÚDAJE	6
1.1 ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA OBCHODNÍ KORPORACE	6
1.2 MEZIROČNÍ ZMĚNY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU	6
1.3 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI	6
1.4 IDENTIFIKACE SKUPINY BCPP	7
1.4.1 <i>Centrální depozitář cenných papírů, a.s.</i>	7
1.4.2 <i>Energy Clearing Counterparty, a.s.</i>	7
1.4.3 <i>POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.</i>	8
1.5 BURZOVNÍ KOMORA A DOZORČÍ RADA K 31. PROSINCI 2020	8
2 ÚČETNÍ POSTUPY	9
2.1 ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	9
2.2 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	9
2.3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	9
2.4 PODÍLY V OVLÁDANÝCH A ŘÍZENÝCH OSOBÁCH A PODÍLY V ÚČETNÍCH JEDNOTKÁCH POD PODSTATNÝM VLIVEM ...	10
2.5 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	10
2.6 PŘEPOČET CIZÍCH MĚN	10
2.7 POHLEDÁVKY	10
2.8 ZÁVAZKY	10
2.9 REZERVY	11
2.10 DAŇ Z PŘÍJMŮ	11
2.11 ODLOŽENÁ DAŇ	11
2.12 VLASTNÍ AKCIE	11
2.13 SPŘÍZNĚNÉ STRANY	11
2.14 VÝNOSY	11
2.15 LEASING	11
2.16 PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ A ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ	12
2.17 SKUPINOVÁ REGISTRACE DPH	12
2.18 POUŽITÍ ODHADŮ	12
2.19 UDÁLOSTI PO DATU ROZVAHOVÉHO DNE	12
2.20 ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ	12
3 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	13
3.1 DLOUHODOBÝ MAJETEK	13
3.1.1 <i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	13
3.1.2 <i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	14
3.2 NAJATÝ MAJETEK	14
3.3 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	15
3.4 KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	16
3.5 POHLEDÁVKY	16
3.5.1 <i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	16
3.5.2 <i>Věková struktura pohledávek z obchodního styku</i>	16
3.5.3 <i>Opravné položky k pohledávkám</i>	16
3.5.4 <i>Stát – daňové pohledávky</i>	17
3.5.5 <i>Dohadné účty aktivní</i>	17
3.5.6 <i>Pohledávky k podnikům ve skupině</i>	17
3.6 ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ	18
3.7 VLASTNÍ KAPITÁL	18
3.7.1 <i>Základní kapitál</i>	18
3.7.2 <i>Rozdělení zisku roku 2019 a plánované rozdělení zisku 2020</i>	18
3.8 REZERVY	18
3.9 ZÁVAZKY	19
3.9.1 <i>Závazky z obchodních vztahů</i>	19
3.9.2 <i>Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba</i>	19
3.9.3 <i>Závazky k zaměstnancům</i>	19
3.9.4 <i>Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění</i>	19
3.9.5 <i>Stát – daňové závazky a dotace</i>	19
3.9.6 <i>Dohadné účty pasivní</i>	19

3.9.7	Závazky k podnikům ve skupině	19
3.10	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIVNÍ	20
3.11	ODLOŽENÁ DAŇ	21
3.12	DAŇ Z PŘÍJMŮ ZA BĚŽNOU ČINNOST	21
3.13	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ	22
3.14	NÁKLADY NA SLUŽBY	22
3.15	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	22
3.16	JINÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	22
3.17	FINANČNÍ VÝNOSY	23
3.18	FINANČNÍ NÁKLADY	23
3.19	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	23
3.19.1	Výnosy realizované z transakcí se spřízněnými subjekty	23
3.19.2	Náklady z transakcí se spřízněnými subjekty	24
4	ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	25
4.1	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ (BEZ PLNĚNÍ ČLENŮM STATUTÁRNÍM ORGÁNŮM)	25
4.2	POSKYTNUTÁ PLNĚNÍ ČLENŮM ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI	25
4.3	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ	26
4.3.1	Bankovní záruky	26
4.3.2	Soudní spory	26
4.4	BURZOVNÍ ROZHODČÍ SOUD	26
5	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	27

		31.12.2020			31.12.2019
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
ROZVAHA					Burza cenných papírů Praha, a.s.
v plném rozsahu					IČ: 471 15 629
k datu					Rybná 14/682
31. 12. 2020					110 05 Praha 1
(v tisících Kč)					
AKTIVA CELKEM	001	443 239	-73 028	370 211	345 152
B. Stálá aktiva	003	196 308	-72 200	124 108	122 456
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	004	44 102	-39 478	4 624	1 530
B.I.2. Ocenitelná práva	006	41 992	-39 092	2 900	1 336
B.I.2.1. Software	007	41 992	-39 092	2 900	1 336
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	386	-386	0	0
B.I.5. Poskytnuté zálohy a nedokončený DNM	011	1 724	0	1 724	194
B.I.5.2. Nedokončený DNM	013	1 724	0	1 724	194
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	014	31 760	-28 722	3 038	4 480
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	018	31 760	-28 722	3 038	4 480
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	027	120 446	-4 000	116 446	116 446
B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	028	92 100	-4 000	88 100	88 100
B.III.3. Podíly – podstatný vliv	030	10 000	0	10 000	10 000
B.III.7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	18 346	0	18 346	18 346
B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	18 346	0	18 346	18 346
C. Oběžná aktiva	037	239 092	-828	238 264	211 228
C.II. Pohledávky	046	41 100	-828	40 272	31 945
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	047	1 294	0	1 294	629
C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka	051	1 207	0	1 207	542
C.II.1.5. Pohledávky – ostatní	052	87	0	87	87
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	87	0	87	87
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	057	39 806	-828	38 978	31 316
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	058	14 878	-828	14 050	8 918
C.II.2.4. Pohledávky – ostatní	061	24 928	0	24 928	22 398
C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky	062	13	0	13	1 056
C.II.2.4.3. Stát daňové pohledávky	064	3 277	0	3 277	0
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	0	0	0	2
C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	066	21 621	0	21 621	21 315
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	067	17	0	17	25
C.IV. Peněžní prostředky	075	197 992	0	197 992	179 283
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	076	25	0	25	42
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	077	197 967	0	197 967	179 241
D. Časové rozlišení aktiv	078	7 839	0	7 839	11 468
D.1. Náklady příštích období	079	7 839	0	7 839	11 468

		31.12.2020	31.12.2019
PASIVA CELKEM	082	370 211	345 152
A. Vlastní kapitál	083	323 038	316 499
A.I. Základní kapitál	084	100 171	100 171
A.I.1. Základní kapitál	085	100 721	100 721
A.I.2. Vlastní podíly (-)	086	-550	-550
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	099	132	180
A.IV.1. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	100	132	180
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	102	222 735	216 148
B.+ C. Cizí zdroje	104	44 102	26 006
B. Rezervy	105	13 480	4 184
B.2. Rezerva na daň z příjmů	107	9 362	2 548
B.4. Ostatní rezervy	109	4 118	1 636
C. Závazky	110	30 622	21 822
C.II. Krátkodobé závazky	126	30 622	21 822
C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	130	5	0
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	132	3 334	2 695
C.II.6. Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	134	0	760
C.II.8. Závazky ostatní	136	27 283	18 367
C.II.8.1. Závazky ke společníkům	137	1 489	329
C.II.8.3. Závazky k zaměstnancům	139	7 724	5 840
C.II.8.4. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	3 398	2 446
C.II.8.5. Stát – daňové závazky a dotace	141	2 415	1 761
C.II.8.6. Dohadné účty pasivní	142	12 022	7 790
C.II.8.7. Jiné závazky	143	235	201
D. Časové rozlišení pasiv	147	3 071	2 647
D.1. Výdaje příštího období	148	1 228	369
D.2. Výnosy příštích období	149	1 843	2 278

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění		Burza cenných papírů Praha, a.s. IČ: 471 156 29	
		Rybná 14/682 110 05 Praha 1	
období končící k 31. 12. 2020 (v tisících Kč)		Období do 31.12.2020	Období do 31.12.2019
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	254 085	203 292
A. Výkonová spotřeba	003	58 439	58 860
A.2. Spotřeba materiálu a energie	005	2 307	1 459
A.3. Služby	006	56 132	57 401
D. Osobní náklady	009	69 488	60 446
D.1. Mzdové náklady	010	51 867	45 119
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdr. pojištění a ostatní náklady	011	17 621	15 327
D.2.1 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	15 219	12 933
D.2.2. Ostatní náklady	013	2 402	2 394
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	3 324	3 332
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	3 343	3 332
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehm. a hm. majetku – trvalé	016	3 343	3 332
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	019	-19	0
III. Ostatní provozní výnosy	020	20	0
III.3. Jiné provozní výnosy	023	20	0
F. Ostatní provozní náklady	024	5 915	4 368
F.3. Daně a poplatky	027	89	130
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028	2 482	1 107
F.5. Jiné provozní náklady	029	3 344	3 131
* Provozní výsledek hospodaření	030	116 939	76 286
IV. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	031	127 300	153 400
IV.1. Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	032	127 300	153 400
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	039	843	1 054
VI.2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	843	1 054
VII. Ostatní finanční výnosy	046	1 553	304
K. Ostatní finanční náklady	047	757	191
* Finanční výsledek hospodaření	048	128 939	154 567
** Výsledek hospodaření před zdaněním	049	245 878	230 853
L. Daň z příjmu	050	23 143	14 705
L.1. Daň z příjmů splatná	051	23 808	14 937
L.2. Daň z příjmů odložená	052	-665	-232
** Výsledek hospodaření po zdanění	053	222 735	216 148
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	055	222 735	216 148
Čistý obrat za účetní období	056	383 801	358 050

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH		Burza cenných papírů Praha, a.s.	
		IČ: 471 156 29	
k datu		Rybná 14/682	
31. 12. 2020		110 05 Praha 1	
(v tisících Kč)			
		Období do 31.12.2020	Období do 31.12.2019
P. Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku účetního období	001	179 283	182 783
Peněžní toky z provozní činnosti	002		
Z. Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	003	245 878	230 853
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	004	-122 709	-150 627
A.1.1. Odpisy stálých aktiv a pohledávek	005	3 538	2 562
A.1.2. Změna stavu opravných položek	006	-19	0
A.1.3. Změna stavu rezerv	007	2 482	1 105
A.1.4. Kurzové rozdíly	008	-567	160
A.1.6. Úrokové náklady a výnosy	010	-843	-1 054
A.1.7. Ostatní nepeněžní operace	011	-127 300	-153 400
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	012	123 169	80 226
A.2. Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	013	5 775	-4 723
A.2.2. Změna stavu obchodních pohledávek	015	-5 037	986
A.2.3. Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	016	1 103	3 475
A.2.4. Změna stavu obchodních závazků	017	1 125	-4 611
A.2.5. Změna stavu ostatních závazků a přechodných účtů pasiv	018	8 584	-4 573
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	019	128 944	75 503
A.4.1. Zaplacená daň z příjmů	021	-16 994	-12 782
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	022	111 950	62 721
Peněžní toky z investiční činnosti	023		
B.1.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	024	-5 189	-2 359
B.4.1. Přijaté úroky	027	843	1 054
B.5.1. Přijaté podíly na zisku	028	127 300	153 400
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	029	122 954	152 095
Peněžní toky z finančních činností	030		
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu	032	-216 196	-218 316
C.2.2. Vyplacené podíly na zisku	034	-216 196	0
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	036	-216 196	-218 316
F. Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	037	18 709	-3 500
R. Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci účetního období	038	197 992	179 283

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU		Burza cenných papírů Praha, a.s.			
		IČ: 471 15 629			
k datu		Rybná 14/682			
31. 12. 2020		110 05 Praha 1			
(v tisících Kč)					
	Základní kapitál	Vlastní akcie	Nerozdělený zisk minulých let	VH běžného účetního období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. 12. 2018	100 721	-550	99	218 397	318 667
Výplata podílu na zisku	0	0	81	-218 397	-218 316
Nákup vlastních akcií	0	0	0	0	0
Výsledek hospodaření za běžné období	0	0	0	216 148	216 148
Stav k 31. 12. 2019	100 721	-550	180	216 148	316 499
Výplata podílu na zisku	0	0	-48	-216 148	-216 196
Nákup vlastních akcií	0	0	0	0	0
Výsledek hospodaření za běžné období	0	0	0	222 735	222 735
Stav k 31. 12. 2020	100 721	-550	132	222 735	323 038

1 OBECNÉ ÚDAJE

1.1 Založení a charakteristika obchodní korporace

Společnost Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „BCPP“) se sídlem v Praze 1, Rybná 14/682 byla založena společenskou smlouvou ze dne 24. července 1992 za účasti dvanácti československých bank a pěti brokerských společností.

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1773, dne 24. listopadu 1992.

Hlavním předmětem činnosti Společnosti je organizování obchodování s investičními nástroji v souladu s obecně závaznými právními předpisy, burzovními předpisy a povolením k činnosti Společnosti uděleným rozhodnutím Ministerstva financí České republiky č.j. 102/58294/92 ze dne 16. října 1992 ve znění pozdějších změn a doplnění učiněných na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR, Komise pro cenné papíry a České národní banky.

V červnu 2018 Společnost CEESEG AG odkoupila podíl Moravia Banka, a.s. ve výši 0,189 %. Celkový podíl společnosti CEESEG AG se tak zvýšil na 99,543 %. Současný počet akcionářů činí 4.

Dne 23. prosince 2016 došlo k přeměně listinných akcií Společnosti na akcie zaknihované.

1.2 Meziroční změny v obchodním rejstříku

V průběhu roku 2020 nedošlo k žádným změnám v burzovní komoře a dozorčí radě.

Společnost se podřídila zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech jako celku postupem podle § 777 odst. 5 tohoto zákona.

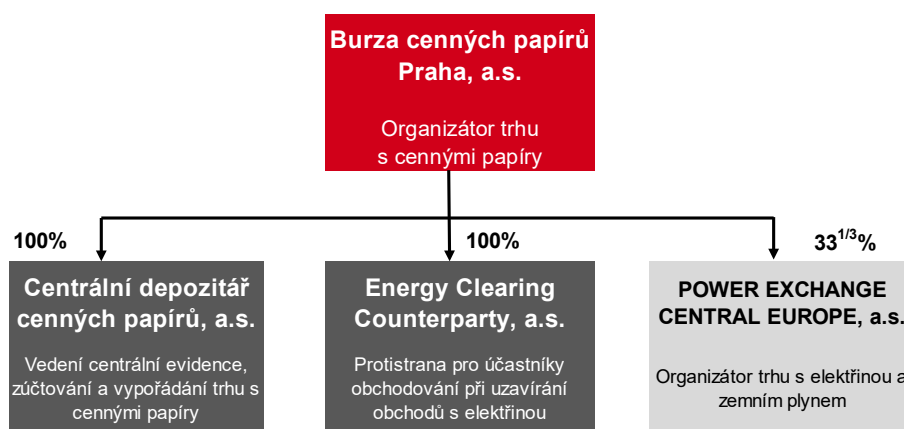
1.3 Organizační struktura Společnosti

V přímé podřízenosti generálního ředitele jsou:

- odbor právní;
- odbor vnitřní bezpečnosti a interního auditu;
- sekretariát generálního ředitele a podatelna;
- odbor obchodování a cenných papírů;
- odbor technického rozvoje a provozu;
- odbor vývoje software;
- odbor ekonomiky a správy;
- odbor externí komunikace.

1.4 Identifikace skupiny BCPP

Struktura k 31. prosinci 2020



Od 8. prosince 2008 je většinovým vlastníkem Burzy cenných papírů Praha, a.s. společnost Wiener Börse AG, která drží 99,543 % akcií k 31. prosinci 2020 (2019: 99,543 %).

V první polovině roku 2020 došlo k převodu všech práv a závazků společnosti Wiener Börse AG na jediného akcionáře CEESEG AG a to s platností od 1. ledna 2020, přičemž zároveň došlo k přejmenování akcionáře CEESEG AG na Wiener Börse AG.

1.4.1 Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., (dříve „UNIVYC, a.s.“) se sídlem Rybná 14, Praha 1, byla zapsána do obchodního rejstříku dne 8. října 1996. Vznikla přeměnou Burzovního registru cenných papírů, s.r.o., jehož je právním nástupcem. Jejím jediným akcionářem je Burza cenných papírů Praha, a.s. Společnost UNIVYC, a.s. požádala regulátora kapitálového trhu o povolení k činnosti centrálního depozitáře podle § 100 zák. č. 256/2004 Sb, o podnikání na kapitálovém trhu. Povolení k činnosti centrálního depozitáře získal UNIVYC, a.s. rozhodnutím České národní banky dne 14. srpna 2009. Na základě tohoto povolení společnost UNIVYC, a.s. změnila název na Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „CDCP“).

Činnost centrálního depozitáře na základě povolení České národní banky byla zahájena dne 2. července 2010. K tomuto dni byl úspěšně dokončen převod evidencí zaknihovaných a imobilizovaných cenných papírů ze Střediska cenných papírů. Dne 21. prosince 2018 nabylo právní moci povolení k výkonu činnosti centrálního depozitáře podle harmonizované evropské úpravy provedené nařízením CSDR. Tímto dnem se na činnost společnosti CDCP i jeho účastníků použijí vedle nařízení CSDR i novelizovaná ustanovení zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

K základním činnostem centrálního depozitáře patří provozování vypořádacího systému pro vypořádání burzovních i mimoburzovních obchodů s investičními nástroji, půjčování cenných papírů, administrace a správa garančních prostředků, úschova a správa investičních nástrojů, vedení centrální evidence zaknihovaných cenných papírů vydaných v České republice a přidělování identifikačního označení – ISIN – investičním nástrojům. Centrální depozitář pracuje na účastnickém principu. Prostřednictvím účastníků poskytuje své služby spojené s vedením evidence cenných papírů a vypořádáním obchodů. Emitentům cenných papírů poskytuje služby spojené s vedením emisí cenných papírů.

1.4.2 Energy Clearing Counterparty, a.s.

Společnost Energy Clearing Counterparty, a.s. (dále jen „EnCC“) se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, byla založena na základě zakladatelské listiny dne 18. července 2008. Do obchodního rejstříku byla zapsána dne 6. srpna 2008.

EnCC převzala k 1. lednu 2014 jmění zanikajících společností Central Counterparty, a.s. (dále jen „CCP“) a Central Clearing Counterparty, a.s. (dále jen „CCC“) včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů a stala se tak univerzálním právním nástupcem zaniklých společností.

Předmětem podnikání je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor a obchod s elektřinou.

1.4.3 POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.

Dne 8. ledna 2007 byla sepsána zakladatelská smlouva o založení Energetické burzy Praha, se sídlem Rybná 682/14, Praha 1. Společnost Energetická burza Praha byla následně k 1. červenci 2009 přeměněna na akciovou společnost POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (dále jen „PXE“).

Tato společnost získala dne 4. února 2009 od České národní banky (dále jen „ČNB“) licenci na organizování trhu s komoditními deriváty. Na komoditní deriváty, se kterými se pravidelně obchoduje na organizovaném trhu, je podle novely zákona o podnikání na kapitálovém trhu č. 230/2008 Sb., která byla přijata v roce 2008, nově nahlíženo jako na investiční nástroje, a proto každý subjekt organizující trh s těmito nástroji podléhá doзору ČNB a vyžaduje se jeho licencování od ČNB. Licence umožňuje PXE organizovat trh nejen s deriváty s fyzickým vypořádáním, ale i vypsání produktů s finančním vypořádáním.

V lednu 2016 podepsaly společnosti BCCP, CDCP a EnCC dohodu se společností European Energy Exchange AG (dále jen „EEX“), na jejímž základě získala společnost EEX 66,67 % akcií PXE.

1.5 Burzovní komora a dozorčí rada k 31. prosinci 2020

	Funkce	Jméno
Burzovní komora	Předseda	Ing. Petr Koblíček
	Místopředseda	Dr. Christoph Boschan
	Člen	Dr. Ludwig Niessen
	Člen	Ing. Ondřej Dusílek
	Člen	Ing. David Kučera
Dozorčí rada	Člen	Ing. Jan Vedral
	Člen	Ing. Jan Sýkora
	Člen	Martin Novák
	Člen	Ing. Helena Čacká
	Člen	Mag Angelika Sommer-Hemetsberger
	Člen	Mag.Dr.Heimo Scheuch

2 ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky

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

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou MF ČR 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.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (tis. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka není konsolidovaná.

Konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje Burza cenných papírů Praha, a.s. se sídlem Rybná 14/682, Praha 1. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.

Konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost jako konsolidovaná účetní jednotka patří, sestavuje Wiener Börse AG se sídlem Wallnerstraße 8, A-1010 Vienna. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat v sídle konsolidující společnosti.

2.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 30 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 30 tis. Kč za položku, není vykazován v rozvaze, je účtován do nákladů v roce jeho pořízení a je veden v operativní evidenci.

Dlouhodobý hmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Kategorie majetku	Účetní odpis
Výpočetní technika	3 roky
Nábytek a zařízení	3 roky
Drobný hmotný majetek	2 - 3 roky

Způsob tvorby opravných položek

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku je aktivováno.

2.3 Dlouhodobý nehmotný majetek

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 40 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný majetek.

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související.

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 40 tis. Kč za položku, není vykazován v rozvaze, je účtován do nákladů v roce jeho pořízení a je veden v operativní evidenci.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Kategorie majetku	Účetní odpis
Software	3 roky
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	3 roky
Drobný nehmotný majetek	2 - 3 roky

Způsob tvorby opravných položek

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky.

2.4 Podíly v ovládaných a řízených osobách a podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

Podíly v ovládaných a řízených osobách představují podniky, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiná společnost“).

Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem představují podniky, v nichž Společnost vykonává podstatný vliv, ale nemá možnost tuto společnost ovládat, nebo řídit (dále též „přidružená společnost“).

Podíly v dceřiných společnostech a v přidružených společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením, například poplatky a provize makléřům a poradcům.

2.5 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úločky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

2.6 Přepočtení cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou v den transakce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.7 Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami. Nedobytné pohledávky se odepisují až po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2.8 Závazky

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky k úvěrovým institucím se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobé závazky k úvěrovým institucím se považuje i část dlouhodobých závazků k úvěrovým institucím, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

2.9 Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je-li pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

2.10 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.

2.11 Odložená daň

Odložená daň se vyazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiv nebo závazků vykázaných v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

2.12 Vlastní akcie

Akcie mohou být převedeny na jiné osoby jen s předchozím souhlasem burzovní komory. K platnosti tohoto souhlasu se vyžaduje dvoutřetinová většina přítomných členů burzovní komory. Společnost je povinna odkoupit vlastní akcie, pokud burzovní komora nesouhlasí s převodem na jinou osobu.

Odkoupené vlastní akcie Společnost vyazuje v pořizovací ceně jako položku snižující základní kapitál.

2.13 Spřízněné strany

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- akcionáři, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tito akcionáři mají rozhodující vliv;
- členové burzovní komory, dozorčí rady a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv;
- dceřiné a přidružené společnosti.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 3.5.6, 3.9.7 a 3.19.

2.14 Výnosy

Výnosy jsou účtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty do období, s nímž věcně a časově souvisejí.

2.15 Leasing

Společnost užívá majetek pořízený formou operativního pronájmu. Pořizovací cena majetku získaného formou operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou

dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

2.16 Penzijní připojištění a životní pojištění

Společnost poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění prostřednictvím příspěvků do nezávislých penzijních fondů, dále poskytuje příspěvek zaměstnavatele k životnímu pojištění.

2.17 Skupinová registrace DPH

Společnost je členem skupiny pro účely daně z přidané hodnoty podle zákona č. 235/2004 Sb., v platném znění. Skupinu vytvořily s účinností od 1. ledna 2009 společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. a Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „Skupina“). Společnost Energy Clearing Counterparty, a.s. se stala součástí Skupiny k 1. lednu 2011. Společnosti, které jsou součástí Skupiny, mají jediné a společné daňové identifikační číslo.

K 1. lednu 2020 Skupina používala zálohový koeficient 87 % (k 1. lednu 2019: 100 %). Tímto koeficientem nárokovala Skupina celý rok 2020 odpočet u plnění na vstupu. V přiznání k DPH za měsíc prosinec 2020 byl vypočten vypořádací koeficient pro rok 2020, který činí 88 % a je zároveň zálohovým koeficientem pro rok 2021. Rozdíl mezi uplatněným odpočtem na základě zálohového koeficientu v průběhu celého kalendářního roku a odpočtem DPH vypočteném na základě vypořádacího koeficientu byl vypořádán v prosinci 2020.

Přiznání k DPH podává za Skupinu její zastupující člen, tj. BCPP. Ostatní členové Skupiny účtují o na ně připadající části vlastní daňové povinnosti, resp. nadměrného odpočtu a ve svém účetnictví evidují závazek, resp. pohledávku za BCPP.

2.18 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů a předpokladů, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za účetní období. Vedení společnosti je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se nebudou významným způsobem lišit od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

2.19 Události po datu rozvahového dne

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

2.20 Změna účetních metod a postupů

Společnost v roce 2020 ani 2019 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2020 byla zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále působit jako podnik s neomezenou dobou trvání. Příložená účetní závěrka tudíž neobsahuje žádné úpravy, které by mohly z této nejistoty vyplývat.

Z hlediska dopadů pandemie nemoci Covid-19 Společnost v roce 2020 vykazuje zvýšené náklady z důvodu zajištění práce z domova a zabezpečení zdravotnického materiálu a služeb. Společnost v souvislosti s pandemií zaznamenala nepříjemný vliv na výnosy, který souvisel s nejistotou na kapitálových trzích.

3 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

3.1 Dlouhodobý majetek

3.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

(údaje v tis. Kč)

Požizovací cena	Software	Jiný DNM	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	43 280	3 900	0	47 180
Přírůstky	717	0	194	911
Úbytky	-4 480	-3 514	0	-7 994
Stav k 31. prosinci 2019	39 517	386	194	40 097
Přírůstky	2 475	0	1 724	4 199
Úbytky	0	0	-194	-194
Stav k 31. prosinci 2020	41 992	386	1 724	44 102

(údaje v tis. Kč)

Oprávy	Software	Jiný DNM	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	42 053	3 900	0	45 953
Přírůstky	608	0	0	608
Úbytky	-4 480	-3 514	0	-7 994
Stav k 31. prosinci 2019	38 181	386	0	38 567
Přírůstky	911	0	0	911
Úbytky	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2020	39 092	386	0	39 478

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Software	Jiný DNM	Nedokončený nehm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	1 227	0	0	1 227
Stav k 31. prosinci 2019	1 336	0	194	1 530
Stav k 31. prosinci 2020	2 900	0	1 724	4 624

Přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku ve výši 4 199 tis. Kč (2019: 911 tis. Kč) v roce 2020 představuje nákup software pro vývoj webového portálu, pro databázový sklad, software Dynamics a software VMware.

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů činily:

(údaje v tis. Kč)

	Odpisy
2020	911
2019	608

V roce 2020 a 2019 nebyly vytvořeny žádné opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku.

Nehmotný majetek uvedený v operativní evidenci je ve výši 831 tis. Kč (2019: 786 tis. Kč).

3.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Výpočetní technika	Nábytek a zařízení	Drobný hm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	21 916	5 995	3 651	31 562
Přírůstky	1 815	97	306	2 218
Úbytky	-2 347	-163	-275	-2 785
Stav k 31. prosinci 2019	21 384	5 929	3 682	30 995
Přírůstky	955	0	35	990
Úbytky	0	0	-225	-225
Stav k 31. prosinci 2020	22 339	5 929	3 492	31 760

(údaje v tis. Kč)

Oprávký	Výpočetní technika	Nábytek a zařízení	Drobný hm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	18 061	5 125	3 390	26 576
Přírůstky	2 046	468	210	2 724
Úbytky	-2 347	-163	-275	-2 785
Stav k 31. prosinci 2019	17 760	5 430	3 325	26 515
Přírůstky	2 009	192	231	2 432
Úbytky	0	0	-225	-225
Stav k 31. prosinci 2020	19 769	5 622	3 331	28 722

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Výpočetní technika	Nábytek a zařízení	Drobný hm. majetek	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	3 855	870	261	4 986
Stav k 31. prosinci 2019	3 624	499	357	4 480
Stav k 31. prosinci 2020	2 570	307	161	3 038

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku ve výši 990 tis. Kč (2019: 2 218 tis. Kč) v roce 2020 představují pořízení serverů HPE a diskových polí Flashsystem.

Úbytky dlouhodobého hmotného majetku v roce 2020 činily 225 tis. Kč (2019: 2 785 tis. Kč). Úbytky představovaly vyřazení zastaralých počítačů a televizí, nábytku a drobného hmotného majetku.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů včetně zůstatkové ceny majetku vyřazeného likvidací činily:

(údaje v tis. Kč)

	Odpisy
2020	2 432
2019	2 724

Celková hodnota drobného hmotného majetku nevykázaného v rozvaze a vedeného v operativní evidenci k 31. prosinci 2020 je 5 549 tis. Kč (2019: 5 037 tis. Kč).

V roce 2020 a 2019 nebyly vytvořeny opravné položky k dlouhodobému hmotnému majetku, zároveň žádná z položek majetku není kryta zástavním právem.

3.2 Najatý majetek

Společnost má k 31. prosinci 2020 formou operativního pronájmu najaté automobily. Celková hodnota splátek nájmu zaplacených v roce 2020 bez DPH činila 1 974 tis. Kč (2019: 2 304 tis. Kč). Společnosti sídlí v pronajatých prostorách. V roce 2020 nájemné za tyto prostory činilo 9 973 tis. Kč (2019: 7 699 tis. Kč).

Společnost má z operativních leasingů a nájmu následující smluvní závazky:

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Splatné do 1 roku	11 496	10 835
Splatné v období 1 – 5 let	33 753	40 389
Splatné v období nad 5 let	0	1 665
Celkem	45 249	52 889

3.3 Dlouhodobý finanční majetek

Burza cenných papírů Praha, a.s. je 100 % vlastníkem společností Centrální depozitář cenných papírů a.s. a Energy Clearing Counterparty a.s. a má třetinový podíl v POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.

(údaje v tis. Kč)

Název a právní forma společnosti	Centrální depozitář cenných papírů, a.s. ¹⁾	POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	Energy Clearing Counterparty, a.s. ²⁾
Sídlo společnosti	Praha 1, Rybná 682/14	Praha 1, Rybná 682/14	Praha 1, Rybná 682/14
Podíl v %	100,00	33,33	100,00
Aktiva celkem	492 082	74 862	23 261
Vlastní kapitál	401 860	58 732	10 037
Základní kapitál a kapit. fondy	100 000	30 000	6 180
Fondy ze zisku	150 000	0	0
Nerozdělený zisk/ztráta minulých let	46	4 539	1 367
Zisk/ztráta běžného roku	151 814	24 193	490
Cena pořízení akcií/podílu	90 100	10 000	20 346
Dividendy	121 900	5 400	0

¹⁾ Společnost Centrální depozitář cenných papírů a.s. je právním nástupcem společnosti Burzovní registr cenných papírů, s.r.o. V letech 1996 a 1999 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti Centrální depozitář cenných papírů a.s. z nerozděleného zisku společnosti Burzovní registr cenných papírů, s.r.o., resp. společnosti Centrální depozitář cenných papírů a.s.

²⁾ Společnost Energy Clearing Counterparty, a.s. provedla v roce 2014 fúzi se společností CCP a CCC. Součástí dlouhodobého finančního majetku Společnosti se stal základní kapitál CCP ve výši 3 000 tis. Kč, základní kapitál CCC ve výši 2 000 tis. Kč a ostatní kapitálové fondy CCC ve výši 7 166 tis. Kč. Společnost Energy Clearing Counterparty započítala tyto hodnoty proti neuhrazené ztrátě minulých let.

(údaje v tis. Kč)

Požizovací cena	31. prosince 2020	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2019
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	90 100	0	0	90 100
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	10 000	0	0	10 000
Energy Clearing Counterparty, a.s.	20 346	0	0	20 346
Celkem	120 446	0	0	120 446

(údaje v tis. Kč)

Opravná položka	31. prosince 2020	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2019
Energy Clearing Counterparty, a.s.	4 000	0	0	4 000
Celkem	4 000	0	0	4 000

(údaje v tis. Kč)

Hodnota netto	31. prosince 2020	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2019
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	90 100	0	0	90 100
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	10 000	0	0	10 000
Energy Clearing Counterparty, a.s.	16 346	0	0	16 346
Celkem	116 446	0	0	116 446

Účetní jednotka nemá žádný dlouhodobý finanční majetek zatížený zástavním právem.

3.4 Krátkodobý finanční majetek

(údaje v tis. Kč)

Krátkodobý finanční majetek	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Peníze, z toho:	25	42
- pokladna	22	39
- ceniny	3	3
Účty v bankách, z toho:	197 967	179 241
- vlastní běžné účty	197 967	179 241
Krátkodobý finanční majetek	197 992	179 283

3.5 Pohledávky**3.5.1 Pohledávky z obchodních vztahů**

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Krátkodobé		
- odběratelé	14 878	9 763
- ostatní pohledávky z obchodních	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	14 878	9 763
- opravné položky	-828	-845
Celkem	14 050	8 918

3.5.2 Věková struktura pohledávek z obchodního styku

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Počet dní po splatnosti					Celkem pohledávky
			1 - 90	91 - 180	181 - 365	1 - 2 roky	2 roky >	
2020	Krátkodobé	14 050	0	0	0	0	828	14 878
	Opravné položky	0	0	0	0	0	-828	-828
	Celkem	14 050	0	0	0	0	0	14 050
2019	Krátkodobé	8 918	0	0	0	0	845	9 763
	Opravné položky	0	0	0	0	0	-845	-845
	Celkem	8 918	0	0	0	0	0	8 918

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny. Společnost má pohledávky více než 5 let po lhůtě splatnosti ve výši 828 tis. Kč (2019: 845 tis. Kč). Tyto pohledávky jsou kryty opravnými položkami ve výši 100 %.

3.5.3 Opravné položky k pohledávkám

(údaje v tis. Kč)

Opravné položky k pohledávkám	Rok 2020	Rok 2019
Stav opravné položky k 1. lednu	828	845
Rozpuštění opravné položky	0	0
Stav opravné položky k 31. prosinci	828	845

3.5.4 Stát – daňové pohledávky

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Daň z přidané hodnoty	3 277	0
Celkem	3 277	0

Zúčtování DPH ve Skupině v listopadu a prosinci 2020 činilo 2 882 tis. Kč (2019: -321 tis. Kč). Tato pohledávka je dále rozúčtována mezi členy DPH Skupiny (poznámka 3.5.6 a 3.9.7). Dále položka obsahuje nárok na odpočet DPH ve výši 395 tis. Kč (2019: 272 tis. Kč), který bude uplatněn v lednu 2021. Jedná se o přijatá plnění v roce 2020, kde datum uskutečnění zdanitelného plnění bylo stanoveno na leden 2021.

3.5.5 Dohadné účty aktivní

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Hygienický servis	23	0
Burzovní informace	21 316	20 996
Služby spojené s pronájmem	282	319
Celkem	21 621	21 315

Výše dohadných položek je tvořena především dohady za nevyúčtované služby spojené s prodejem burzovních informací ve výši 21 316 tis. Kč (2019: 20 996 tis. Kč).

3.5.6 Pohledávky k podnikům ve skupině

	(údaje v tis. Kč)	
Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Krátkodobé pohledávky z obchodního styku		
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	10 853	6 523
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	145	156
Energy Clearing Counterparty, a.s.	0	2
Wiener Börse AG (sesterská spol.)	395	232
Celkem	11 393	6 913

Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Pohledávky za společnosti		
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	0	1 056
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	0	0
Energy Clearing Counterparty, a.s.	13	0
Celkem pohledávky za společnosti	13	1 056

Pohledávky za společnosti jsou tvořeny především z titulu DPH.

	(údaje v tis. Kč)	
Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Dohadné účty aktivní		
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	19	0
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	3	0
Energy Clearing Counterparty, a.s.	1	0
Wiener Börse AG (sesterská spol.)	21 316	20 996
Celkem	21 339	20 996

Pohledávky za společnostmi ve skupině nejsou po splatnosti.

3.6 Časové rozlišení aktivní

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
IT	3 655	3 580
Nájemné vč. služeb k nájmu	3 375	7 143
Pojištění	100	93
Ostatní	709	652
Náklady příštích období	7 839	11 468
Časové rozlišení – aktiva celkem	7 839	11 468

3.7 Vlastní kapitál

3.7.1 Základní kapitál

Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku k 31. prosinci 2020 ve výši 100 721 tis. Kč (2019: 100 721 tis. Kč) je rozdělen na 265 056 ks akcií na jméno v nominální hodnotě 380 Kč (2019: 380 Kč).

3.7.2 Rozdělení zisku roku 2019 a plánované rozdělení zisku 2020

Zisk roku 2019 ve výši 216 148 tis. Kč byl schválen a rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 28. dubna 2020. Celková výplata podílu na zisku činila 216 196 tis. Kč, rozdíl ve výši 48 tis. Kč byl vyplacen z nerozděleného zisku minulých let.

Zisk roku 2020 ve výši 222 735 tis. Kč plánuje Společnost vyplatit jako podíl na zisku.

3.8 Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	Rezerva na daň z příjmů	Ostatní rezervy
Stav k 1. lednu 2020	2 548	1 636
Použití rezerv	-2 548	-1 636
Tvorba rezerv	9 362	4 118
Stav k 31. prosinci 2020	9 362	4 118

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2020	Rok 2019
Rezerva na daň z příjmů	9 362	2 548
Ostatní rezervy	4 118	1 636
Stav k 31. prosinci	13 480	4 184

V roce 2020 Společnost zaplatila na zálohách na daň z příjmu právnických osob včetně doplatku daně z příjmů minulého roku celkem 16 994 tis. Kč (2019: 12 782 tis. Kč). Vlastní daňová povinnost roku 2020 byla vyčíslena na částku 24 072 tis. Kč (2019: 16 236 tis. Kč), výsledná rezerva je ve výši 9 362 tis. Kč (2019: 2 548 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2020 tvoří rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců ve výši 2 071 tis. Kč (2019: 1 636 tis. Kč) a rezervu na pohyblivou složku mzdy ve výši 2 047 tis. Kč (2019: 0 Kč).

3.9 Závazky

3.9.1 Závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a přijaté zálohy	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Krátkodobé		
- dodavatelé	3 334	2 695
Závazky z obchodních vztahů	3 334	2 695

Závazky Společnosti jsou ve lhůtě splatnosti a nejsou zajištěny.

3.9.2 Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba

Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2020 závazek za společností EnCC z titulu uzavřené Dohody o poskytování kompenzačních plateb (2019: 760 tis. Kč).

3.9.3 Závazky k zaměstnancům

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2020 závazky k zaměstnancům ve výši 7 724 tis. Kč (2019: 5 840 tis. Kč).

3.9.4 Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2020 závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění ve výši 3 398 tis. Kč (2019: 2 446 tis. Kč), ze kterých 1 891 tis. Kč (2019: 1 322 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 1 508 tis. Kč (2019: 1 124 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění.

Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

3.9.5 Stát – daňové závazky a dotace

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Ostatní přímé daně	2 415	1 712
Daň z přidané hodnoty	0	49
Celkem	2 415	1 761

V roce 2020 vznikla z titulu zúčtování DPH pohledávka vůči státu (kapitola 3.5.4.).

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2020 závazek týkající se zdanění mezd zaměstnanců ve výši 2 415 tis. Kč. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

3.9.6 Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní ve výši 12 022 tis. Kč (2019: 7 790 tis. Kč) jsou tvořeny především dohady na výplatu odměn zaměstnancům ve výši 11 768 tis. Kč (2019: 7 553 tis. Kč), včetně dohadu na sociální a zdravotní pojištění.

3.9.7 Závazky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Krátkodobé závazky z obchodního styku		
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	16	17
Wiener Börse AG	0	0
Celkem krátkodobé závazky z obchodního styku	16	17

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba		
Energy Clearing Counterparty, a.s.	0	760
Celkem závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	760

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Závazky ke společnostem		
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	990	181
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	499	137
Energy Clearing Counterparty, a.s.	0	11
Celkem závazky ke společnostem	1 489	329

Závazky ke společnostem jsou tvořeny především z titulu DPH.

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Dohadné účty pasivní		
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	149	144
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	20	20
Energy Clearing Counterparty, a.s.	4	3
Celkem dohadné účty pasivní	173	167

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Výnosy příštích období		
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	1 599	1 977
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	209	258
Energy Clearing Counterparty, a.s.	35	43
Celkem výnosy příštích období	1 843	2 278

3.10 Časové rozlišení pasivní

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Výdaje příštích období	1 228	369
Ostatní	1 228	369
Výnosy příštích období	1 843	2 278
Nájemné a služby k nájmu	1 843	2 278
Časové rozlišení – pasiva celkem	3 071	2 647

3.11 Odložená daň

Odložená daňová pohledávka je tvořena následujícími položkami vzniklými z titulu přechodných rozdílů:

Odložená daň z titulu	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Rozdíl daňové a účetní zůstatkové ceny dlouhodobého majetku	-141	-131
Rezervy	782	311
Sociální a zdravotní pojištění	566	362
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	1 207	542
Výnos (+) / náklad (-) ze změny odložené daňové pohledávky	665	232

Odložená daň k 31. prosinci 2020 je vypočtena sazbou daně ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2020 a následující) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodných rozdílů.

Odložená daň k 31. prosinci 2019 byla vypočtena s použitím sazby daně 19 %.

3.12 Daň z příjmů za běžnou činnost

Výše daně porovnaná s hospodářským výsledkem podle výkazu zisku a ztráty:

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2020	Rok 2019
Zisk před zdaněním	245 878	230 853
Teoretická výše daně při lokální sazbě daně z příjmů ve výši 19 % (2019: 19 %)	46 717	43 862
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	1 551	1 528
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-24 196	-29 154
Celková daňová povinnost	24 072	16 236
Vrácená daň z minulých let	-264	-1 299
Splatná daň	23 808	14 937
Změna v odložené dani	-665	-232
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost	23 143	14 705

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2020	Rok 2019
Celková daňová povinnost	24 072	16 236
Zaplacená záloha na daň z příjmů	14 710	13 688
Pohledávka (-) / Rezerva (+) na daň z příjmů	9 362	2 548

V roce 2020 Společnost zaplatila na zálohách na daň z příjmu právnických osob včetně doplatku daně z příjmů minulého roku celkem 16 994 tis. Kč (2019: 12 782 tis. Kč).

3.13 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2020			Rok 2019		
	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem	Tuzemsko	Zahraničí	Celkem
Burzovní poplatky	33 408	6 664	40 072	31 289	6 113	37 402
roční poplatky z obchodování	5 980	1 840	7 820	5 980	1 840	7 820
poplatky za kotaci	10 003	1 981	11 984	10 063	1 686	11 749
poplatky z obchodování	17 425	2 843	20 268	15 246	2 587	17 833
Služby spojené s vypořádáním	47 093	0	47 093	33 192	0	33 192
Burzovní informace	19	41 656	41 675	0	41 167	41 167
Služby pro PXE	7 522	0	7 522	4 868	0	4 868
Služby pro CDCP – evidence CP	108 570	0	108 570	78 790	0	78 790
Ostatní	9 153	0	9 153	7 873	0	7 873
Výnosy celkem	205 765	48 320	254 085	156 012	47 280	203 292

Pandemie nemoci Covid-19 měla na výnosy Společnosti nepřímý vliv a to z důvodu nejistoty, která panovala na kapitálových trzích především v první polovině roku 2020.

3.14 Náklady na služby

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2020	Rok 2019
Opravy a udržování	814	804
Cestovné	278	1 252
Náklady na reprezentaci	297	432
Nájemné a služby	14 611	11 914
Operativní pronájem	2 306	2 304
Poradenské a právní služby	8 449	10 797
Audit	2 017	1 913
Propagace	4 898	5 153
Servisní služby IT	18 101	17 722
Školení, semináře, konference	357	644
Ostatní služby	4 004	4 466
Služby celkem	56 132	57 401

3.15 Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2020	Rok 2019
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	20	0
Ostatní provozní výnosy celkem	20	0

3.16 Jiné provozní náklady

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2020	Rok 2019
Dary	0	40
Pojistné	356	385
Odpis pohledávek	18	0
Vliv koeficientu DPH	1 318	1 406
Členské poplatky asociacím	33	37
Ostatní provozní náklady	1 619	1 263
Jiné provozní náklady celkem	3 344	3 131

3.17 Finanční výnosy

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2020	Rok 2019
Výnosy z dl. finančního majetku – podíly	127 300	153 400
- z podílu v ovládaných a řízených osobách (dividendy) CDCP	121 900	147 500
- z podílu v ovládaných a řízených osobách (dividendy) PXE	5 400	5 900
Ostatní finanční výnosy	1 553	304
- kurzové zisky	1 553	304
Výnosové úroky a podobné výnosy	843	1 054
- z bankovních účtů	843	1 054
Finanční výnosy celkem	129 696	154 758

3.18 Finanční náklady

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2020	Rok 2019
Ostatní finanční náklady	757	191
- kurzové ztráty	660	91
- ostatní bankovní poplatky	80	82
- bankovní záruky	17	18
Finanční náklady celkem	757	191

3.19 Transakce se spřízněnými stranami**3.19.1 Výnosy realizované z transakcí se spřízněnými subjekty**

Rok 2020

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke Společnosti	Tržby z vlastních služeb	Finanční výnosy	Celkem
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	dceřiná společnost	146 845	121 924	268 769
Energy Clearing Counterparty, a.s.	dceřiná společnost	148	1	149
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	přidružená společnost	8 672	5 402	14 074
Wiener Börse AG	sesterská společnost	41 656	0	41 656
Výnosy celkem		197 321	127 327	324 648

Rok 2019

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke Společnosti	Tržby z vlastních služeb	Finanční výnosy	Celkem
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	dceřiná společnost	106 461	147 509	253 970
Energy Clearing Counterparty, a.s.	dceřiná společnost	120	0	120
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	přidružená společnost	5 810	5 902	11 712
CEESEAG AG	majoritní společnost	60	0	60
Wiener Börse AG	sesterská společnost	41 144	112	41 256
Výnosy celkem		153 595	153 523	307 118

Společnost poskytuje spřízněným osobám, kromě služeb technické podpory a dalších podpůrných služeb dle smluv uzavřených v souladu s analýzou převodních cen:

- spolupráci při prodeji informací a obchodních indexů PX;
- pronájem nebytových prostor včetně služeb s tím souvisejících;
- pronájem telefonních linek;
- úročené finanční výpomoci.

Finanční výnosy zahrnují i výplaty podílu na zisku, více kapitola 3.17.

3.19.2 Náklady z transakcí se spřízněnými subjekty

Rok 2020 (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke Společnosti	Služby	Provozní náklady	Finanční náklady	Celkem
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	dceřiná společnost	181	0	12	193
Energy Clearing Counterparty, a.s.	dceřiná společnost	0	0	1	1
Wiener Börse AG	majoritní společnost	9 460	34	149	9 643
Náklady celkem		9 641	34	162	9 837

Rok 2019 (údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke Společnosti	Služby	Provozní náklady	Finanční náklady	Celkem
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	dceřiná společnost	206	0	0	206
Energy Clearing Counterparty, a.s.	dceřiná společnost	760	0	0	760
CEESEG AG	majoritní společnost	0	31	0	31
Wiener Börse AG	sesterská společnost	9 834	0	29	9 863
Náklady celkem		10 800	31	29	10 860

Společnost přijala od spřízněných osob, kromě plnění dle smluv uzavřených v souladu s analýzou převodních cen, také služby související s obchodním systémem

4 ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

4.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců (bez plnění členům statutárním orgánům)

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2020 a 2019 jsou následující:

Rok 2020	Počet	Osobní náklady celkem (v tis. Kč)
Zaměstnanci	27	41 780
Vedení společnosti	7	22 914
Celkem	34	64 694

Rok 2019	Počet	Osobní náklady celkem (v tis. Kč)
Zaměstnanci	26	35 954
Vedení společnosti	7	19 551
Celkem	33	55 505

Osobní náklady na zaměstnance a vedení společnosti nezahrnují poskytnuté plnění členům orgánů společnosti a příspěvky na penzijní a životní pojištění zaměstnanců a další sociální výhody.

V souladu s opatřením o zaměstnaneckých výhodách Společnost přispívá zaměstnancům a vedení společnosti na penzijní a životní pojištění a na další sociální výhody v celkové výši 2 402 tis. Kč (2019: 2 394 tis. Kč).

Vedení Společnosti zahrnuje generálního ředitele Společnosti a ředitele odborů. Osobní náklady zahrnují též zdravotní a sociální pojištění.

4.2 Poskytnutá plnění členům orgánů Společnosti

V roce 2020 a 2019 činily celkové osobní náklady a ostatní plnění členům burzovní komory a vedení společnosti:

Rok 2020	(údaje v tis. Kč)		
	Burzovní komora	Vedení společnosti	Celkem
Odměny členů statutárních orgánů	2 391	0	2 391
Příspěvky na životní poj. a důchodové připoj.	0	295	295
Osobní vozy s možností využití pro soukromé účely	0	1 364	1 364
Rok 2019			
Odměny členů statutárních orgánů	2 547	0	2 547
Příspěvky na životní poj. a důchodové připoj.	0	295	295
Osobní vozy s možností využití pro soukromé účely	0	1 335	1 335

Hodnoty odpovídají interním podkladům a předpisům Společnosti. Osobní vozy s možností využití pro soukromé účely představují nepeněžní plnění poskytnuté vedení společnosti.

Členové dozorčí rady neobdrželi v letech 2020 a 2019 žádné odměny.

Společnost neeviduje žádné závazky z titulu sjednaných penzijních závazků bývalých členů řídicích, kontrolních a správních orgánů.

4.3 Závazky neuvedené v účetnictví

4.3.1 Bankovní záruky

Společnost k 31. prosinci 2020 má uzavřenu bankovní záruku ve výši 3 300 tis. Kč (2019: 3 300 tis. Kč) poskytnutou Komerční bankou, a.s. na nájemné ve prospěch společnosti VIG FUND uzavřený investiční fond, a.s.

Společnost ručí za obchodní aktivity svých dceřiných společností ve Skupině v celkové výši 114 980 tis. Kč (2019: 213 280 tis. Kč).

4.3.2 Soudní spory

K 31. prosinci 2020 se Společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na účetní závěrku.

4.4 Burzovní rozhodčí soud

Při Burze cenných papírů Praha, a.s. je založen stálý Burzovní rozhodčí soud (dále jen „BRS“) jako nezávislý orgán pro rozhodování sporů z obchodů s investičními instrumenty nezávislými rozhodci podle zákona č. 216/1994 Sb., o rozhodčím řízení a o výkonu rozhodčích nálezů a předpisů o rozhodčím řízení před BRS.

BRS zřizuje burzovní komora. Sídlem BRS je sídlo Burzy cenných papírů Praha, a.s.

(údaje v tis. Kč)

BRS hospodaření	Rok 2020	Rok 2019
Výnosy	1	7
Náklady	3	3
Zisk	-2	4
Finanční majetek	1 418	1 418
Závazky (přijaté zálohy)	0	0

5 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

V Praze, dne 10. března 2021

Podpis statutárního orgánu:

Jméno Petr Koblíček

Funkce generální ředitel a předseda burzovní komory

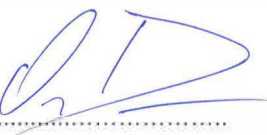
Podpis



Jméno Ondřej Dušilek

Funkce člen burzovní komory

Podpis



Zpráva nezávislého auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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



Building a better
working world

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

10. března 2021
Praha, Česká republika

Konsolidovaná účetní závěrka

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA 2020
SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY
ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU**

Název obchodní korporace:	Burza cenných papírů Praha, a.s.
Sídlo:	Praha 1, Rybná 14/682
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	471 15 629
Datum sestavení:	10. března 2021

OBSAH

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK 2020	1
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2020.....	2
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2020	3
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2020.....	4
1 OBECNÉ ÚDAJE	5
2 VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	7
3 PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	8
3.1 PRINCIPY KONSOLIDACE	8
3.2 DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	8
3.3 FUNKČNÍ MĚNA	8
3.4 OCEŇOVÁNÍ REÁLNOU HODNOTOU	8
3.5 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	9
3.6 VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	9
3.7 FINANČNÍ AKTIVA.....	9
3.7.1 <i>Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou – dluhové nástroje</i>	10
3.8 FINANČNÍ ZÁVAZKY.....	10
3.8.1 <i>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</i>	10
3.8.2 <i>Úvěry a půjčky</i>	11
3.9 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	11
3.10 LEASING	11
3.10.1 <i>Aktiva z práva k užívání</i>	12
3.10.2 <i>Závazky z leasingu</i>	12
3.11 INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH.....	12
3.12 SNÍŽENÍ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV	12
3.12.1 <i>Očekávané úvěrové ztráty – základní principy</i>	12
3.12.2 <i>Výpočet očekávaných úvěrových ztrát</i>	13
3.13 SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV	14
3.14 ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ	14
3.14.1 <i>Aspekty relevantní pro rozlišení odpovědného subjektu od zástupce</i>	15
3.14.2 <i>Zdroje výnosů</i>	15
3.15 DAŇ Z PŘÍJMŮ SPLATNÁ A ODLOŽENÁ.....	15
3.16 REZERVY	16
3.17 VYKAZOVÁNÍ TRANSAKČÍ V CIZÍCH MĚNÁCH	16
3.18 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A VLASTNÍ AKCIE.....	16
3.19 CLEARINGOVÝ FOND A FOND KOLATERÁLU	16
3.19.1 <i>Clearingový fond</i>	16
3.19.2 <i>Fond kolaterálu</i>	17
3.20 BANKOVNÍ ZÁRUKY	17
3.21 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD A INFORMACÍ V PŘÍLOZE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	17
4 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ODHADY A UPLATŇOVÁNÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ.....	18
4.1 OPRAVNÉ POLOŽKY K OČEKÁVANÝM ÚVĚROVÝM ZTRÁTÁM U POHLEDÁVEK Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	18
4.2 OPRAVNÉ POLOŽKY K OČEKÁVANÝM ÚVĚROVÝM ZTRÁTÁM U PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ, DLOUHODOBÝCH FINANČNÍCH AKTIV A ZÁRUK	18
4.3 STANOVENÍ REÁLNE HODNOTY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ	18
4.4 METODA POUŽÍVANÁ PRO ÚČTOVÁNÍ POPLATKU ZA REGISTRACI EMISE	19
4.5 LEASING	19
5 DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚPLNÉMU VÝSLEDKU.....	20
5.1 VÝNOSY	20
5.2 SLUŽBY.....	21
5.3 OSOBNÍ NÁKLADY.....	21
5.4 ODPISY.....	21
5.5 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY.....	22
5.6 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	22
5.7 FINANČNÍ VÝNOSY	22
5.8 FINANČNÍ NÁKLADY.....	22
5.9 DAŇ Z PŘÍJMŮ.....	23
5.10 PODÍL NA VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ	23
6 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE KONSOLIDOVANÉMU VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI.....	24
6.1 HMOTNÝ MAJETEK.....	24
6.2 NEHMOTNÝ MAJETEK.....	25
6.3 LEASING	26

6.4	INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH	27
6.4.1	<i>Testování snížení reálné hodnoty investice v přidružené společnosti</i>	28
6.5	FINANČNÍ AKTIVA OCENĚNÉ NABĚHLOU HODNOTOU	28
6.6	OSTATNÍ DLOUHODOBÁ FINANČNÍ AKTIVA	29
6.7	POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ POHLEDÁVKY	29
6.8	OSTATNÍ AKTIVA	30
6.9	PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	30
6.10	ZÁKLADNÍ KAPITÁL A KAPITÁLOVÉ FONDY	30
6.10.1	<i>Základní kapitál</i>	30
6.10.2	<i>Vlastní akcie</i>	30
6.10.3	<i>Ostatní fondy</i>	31
6.11	ODLOŽENÁ DAŇ	31
6.12	ZÁVAZKY Z LEASINGU	31
6.13	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	32
6.14	ZÁVAZKY K ZAMĚSTNANCŮM	32
6.15	OSTATNÍ ZÁVAZKY	32
6.16	BANKOVNÍ ÚVĚRY A ZÁRUKY	33
7	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K FINANČNÍM AKTIVŮM A FINANČNÍM ZÁVAZKŮM	34
7.1	ŘÍZENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA	34
7.2	ŘÍZENÍ RIZIKA LIKVIDITY SPOJENÉHO S FINANČNÍMI NÁSTROJI	37
7.3	ŘÍZENÍ TRŽNÍHO RIZIKA SPOJENÉHO S FINANČNÍMI NÁSTROJI	39
7.3.1	<i>Měnové riziko</i>	39
7.3.2	<i>Úrokové riziko</i>	39
7.4	REÁLNÁ HODNOTA	40
7.5	ŘÍZENÍ VLASTNÍHO KAPITÁLU	41
7.6	FINANČNÍ NÁSTROJE: ZVEŘEJŇOVÁNÍ	42
8	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE KONSOLIDOVANÉMU VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	43
9	AKTIVA A ZÁVAZKY CLEARINGOVÉHO FONDU	43
10	SPŘÍZNĚNÉ STRANY	43
11	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	45

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK 2020

	Bod	2020 (v tis. Kč)	2019 (v tis. Kč)
Výnosy	5.1	590 111	490 689
Služby	5.2	-80 534	-82 202
Osobní náklady	5.3	-158 408	-135 690
Odpisy	5.4	-39 192	-37 797
Změna stavu rezerv a opravných položek k pohledávkám		-580	-2 927
Ostatní provozní výnosy	5.5	12 916	11 936
Ostatní provozní náklady	5.6	-19 109	-16 918
Výsledek hospodaření z provozní činnosti		305 204	227 091
Finanční výnosy	5.7	10 430	3 999
Finanční náklady	5.8	-7 661	-3 947
Podíl na výsledku hospodaření přidružených společností	5.10	8 062	5 428
Výsledek hospodaření z finanční činnosti		10 831	5 480
Výsledek hospodaření před zdaněním		316 035	232 571
Daň z příjmů	5.9	-60 147	-43 757
Výsledek hospodaření z pokračujících činností po zdanění		255 888	188 814
Případající na:			
<i>Akcionáře mateřské společnosti</i>		254 720	187 952
<i>Nekontrolní podíly</i>		1 168	862
		255 888	188 814
Ostatní úplný výsledek za účetní období		0	0
Úplný výsledek celkem za účetní období		255 888	188 814
Případající na:			
<i>Akcionáře mateřské společnosti</i>		254 720	187 952
<i>Nekontrolní podíly</i>		1 168	862
		255 888	188 814

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2020

	Bod	31.12.2020 (v tis. Kč)	31.12.2019 (v tis. Kč)
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Hmotný majetek	6.1	8 633	9 594
Nehmotný majetek	6.2	39 860	54 139
Aktiva z práva k užívání	6.3	41 528	48 712
Investice v přidružených společnostech	6.4	52 770	50 108
Dlouhodobé pohledávky a půjčky		102	102
Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou	6.5	75 394	74 822
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	6.6	169 606	150 178
Dlouhodobá aktiva celkem		387 893	387 655
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	6.7	74 048	78 948
Pohledávka z titulu daně z příjmů	5.9	0	441
Ostatní aktiva	6.8	12 110	16 778
Peněžní prostředky	6.9	374 089	295 370
Krátkodobá aktiva celkem		460 247	391 537
AKTIVA CELKEM		848 140	779 192
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	6.10.1	100 262	100 262
Vlastní akcie	6.10.2	-550	-550
Ostatní fondy	6.10.3	159 170	159 170
Nerozdělený zisk		407 640	368 130
Vlastní kapitál připadající na akcionáře mateřské společnosti		666 522	627 012
Nekontrolní podíly		3 059	2 878
Vlastní kapitál celkem		669 581	629 890
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Odložený daňový závazek	6.11	392	7 609
Dlouhodobé závazky z leasingu	6.12	32 050	39 435
Dlouhodobé závazky celkem		32 442	47 044
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Závazky z obchodních vztahů	6.13	22 834	32 232
Závazky k zaměstnancům	6.14	65 185	44 072
Závazky z leasingu	6.12	11 083	11 046
Ostatní krátkodobé závazky	6.15	29 841	12 919
Splatná daň z příjmů	5.9	17 169	0
Bankovní úvěry	6.16	5	1 989
Krátkodobé závazky celkem		146 117	102 258
PASIVA CELKEM		848 140	779 192

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2020

(v tis. Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající na akcionáře mateřské společnosti celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2018	100 262	-550	159 170	397 385	656 267	3 124	659 391
Úplný výsledek za účetní období							
Čistý zisk	0	0	0	187 952	187 952	862	188 814
Úplný výsledek za účetní období celkem	0	0	0	187 952	187 952	862	188 814
Transakce s akcionáři							
Dividendy	0	0	0	-217 409	-217 409	-906	-218 315
Příděly do fondů	0	0	0	0	0	0	0
Změny ve většinovém podílu	0	0	0	202	202	-202	0
Transakce s akcionáři celkem	0	0	0	-217 207	-217 207	-1 108	-218 315
Stav k 31. prosinci 2019	100 262	-550	159 170	368 130	627 012	2 878	629 890
Úplný výsledek za účetní období							
Čistý zisk	0	0	0	254 720	254 720	1 168	255 888
Úplný výsledek za účetní období celkem	0	0	0	254 720	254 720	1 168	255 888
Transakce s akcionáři							
Dividendy	0	0	0	-215 299	-215 299	-898	-216 197
Příděly do fondů	0	0	0	0	0	0	0
Změny ve většinovém podílu	0	0	0	89	89	-89	0
Transakce s akcionáři celkem	0	0	0	-215 210	-215 210	-987	-216 197
Stav k 31. prosinci 2020	100 262	-550	159 170	407 640	666 522	3 059	669 581

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2020

	Bod	31.12.2020 (v tis. Kč)	31.12.2019 (v tis. Kč)
Čistý výsledek hospodaření za účetní období		255 888	188 814
Úpravy o nepeněžní operace:			
Daň z příjmů	5.9	60 147	43 757
Odpisy hmotného majetku	6.1	5 138	4 536
Odpisy nehmotného majetku	6.2	22 319	21 611
Odpisy aktiva z práva k užívání	6.3	11 735	11 650
Zisk z prodeje majetku		-16	0
Podíl na výsledku hospodaření přidružených společností	5.10	-8 062	-5 428
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	6.7	-376	-41
Změna stavu rezerv		956	-2 425
Úrokové výnosy	5.7	-3 458	-1 594
Úrokové náklady vč. úroků z leasingu	5.8	527	542
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a úroky		344 798	261 422
Změna stavu pohledávek		9 944	97 546
Změna stavu závazků		27 680	-92 237
Změna stavu ostatních dlouhodobých finančních aktiv	6.6	-20 000	0
Přijaté úroky	5.7	3 458	1 594
Vyplacené úroky	5.8	-15	-27
Zaplacená daň z příjmů		-49 753	-57 662
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		316 112	210 636
Pořízení hmotného majetku	6.1	-4 177	-6 329
Pořízení nehmotného majetku	6.2	-8 040	-2 118
Prodej hmotného a nehmotného majetku		16	0
Podíly na zisku přijaté od přidružených společností	6.4	5 400	5 900
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-6 801	-2 547
Splacení finančního leasingu	6.3	-12 411	-10 396
Splacení bankovních úvěrů	6.16	-1 989	-3 440
Čerpání bankovních úvěrů	6.16	5	1 989
Vyplacené podíly na zisku a vyplacené fondy		-216 197	-218 315
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-230 592	-230 162
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		78 719	-22 073
Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku účetního období		295 370	317 443
Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci účetního období	6.9	374 089	295 370

Nedílnou součástí konsolidované účetní závěrky je příloha.

1 OBECNÉ ÚDAJE

Hlavním předmětem činnosti obchodní korporace Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“) je:

- organizování obchodování s investičními nástroji v souladu s obecně závaznými právními předpisy, burzovními předpisy a povolením k činnosti uděleným Společnosti rozhodnutím Ministerstva financí České republiky č.j. 102/58294/92 ze dne 16. října 1992 ve znění pozdějších změn a doplnění učiněných na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR, Komise pro cenné papíry a České národní banky (dále jen „ČNB“),
- činnost centrálního depozitáře ve smyslu § 100 odst. 1 a 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- vybrané činnosti v souladu s povolením k činnosti uvedené v § 100 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- vypořádání burzovních obchodů, vypořádání obchodů s cennými papíry,
- vypořádání obchodů s deriváty,
- vedení účtů zaknihovaných cenných papírů členům společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „CDCP“),
- služby centrální protistrany, které provozuje společnost Energy Clearing Counterparty, a.s. (dále jen „EnCC“).

Burza cenných papírů Praha, a.s., se sídlem v Praze 1, Rybná 14/682, byla založena zakladatelskou smlouvou ze dne 24. července 1992 za účasti dvanácti československých bank a pěti brokerských společností. Zapsána byla do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773, dne 24. listopadu 1992.

Konsolidovaná účetní závěrka za konsolidační celek je sestavena metodou plné konsolidace pro dceřiné společnosti a metodou ekvivalence pro přidružené společnosti.

Konsolidační celek zahrnuje tyto obchodní korporace:

Název společnosti	Klasifikace ve Skupině	IČ	Podíl na vlastním kapitálu v %	
			2020	2019
Burza cenných papírů Praha, a.s.	Mateřská společnost	471 15 629	100,00 %	100,00 %
Centrální depozitář cenných papírů, a.s.	Dceřiná společnost	250 81 489	100,00 %	100,00 %
Energy Clearing Counterparty, a.s.	Dceřiná společnost	284 41 681	100,00 %	100,00 %
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s.	Přidružená společnost	278 65 444	33,33 %	33,33 %

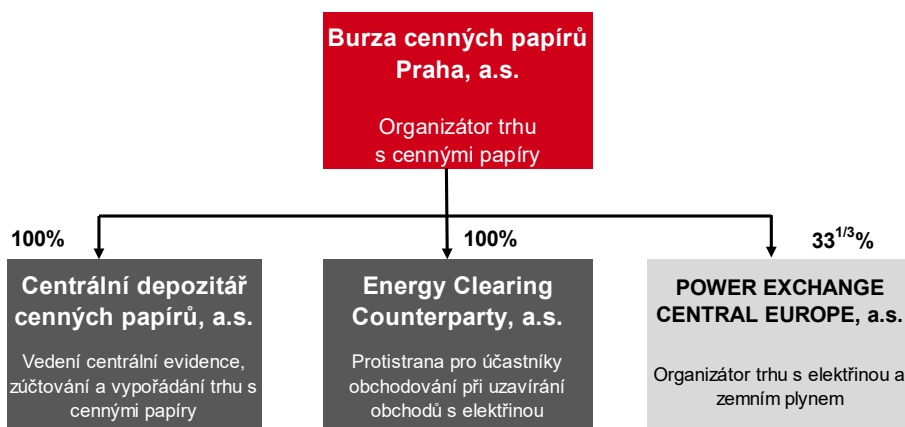
Všechny výše uvedené společnosti mají své sídlo na adrese: Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05.

Společnosti se podřídily zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, jako celku postupem podle § 777 odst. 5 tohoto zákona.

Klasifikace investic do přidružených společností

Skupina od 1. ledna 2016 vykazuje v rámci konsolidované účetní závěrky společnost POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE, a.s. (dále jen „PXE“) jako investici do přidružené společnosti.

Struktura Skupiny k 31. prosinci 2020



Většinovým vlastníkem Skupiny je společnost Wiener Börse AG, která k 31. prosinci 2020 drží 99,543 % akcií (2019: 99,543 %).

Wiener Börse AG provozuje akciový trh ve Vídni, je vlastněna skupinou rakouských bank, pojišťoven a průmyslových podniků. Hlavní činnost je založena na čtyřech základních pilířích: obchodování a kotace cenných papírů, prodej burzovních informací, výpočet indexu a služby IT. Burzovní skupina provozuje tržní datový uzel pro trhy střední a východní Evropy, zároveň pro tento region počítá indexy. Spolupracuje s více než deseti burzami ve střední a východní Evropě.

2 VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z aktuálního principu, tzn. že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu nepřetržitého trvání podniku.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou finančních derivátů a finančních aktiv (dluhových i kapitálových nástrojů), které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Účetní postupy byly použity konzistentně ve všech společnostech zahrnutých do konsolidace.

Prezentace konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Skupiny provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i na podmíněná aktiva a pasiva k datu sestavení účetní závěrky a vykazované hodnoty výnosů a nákladů během vykazovaného období (viz bod 4). Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena burzovní komorou a bude předložena ke schválení výroční valné hromadě.

3 PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1 Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky Společnosti a všech jejích účastí s rozhodujícím vlivem („dceřiné společnosti“) a dále účasti s podstatným vlivem („přidružené společnosti“).

Dceřiné společnosti jsou všechny vykazující jednotky, ve kterých má Společnost právo podílet se na ziscích v důsledku svého vztahu s vykazujícími jednotkami a ve kterých má také schopnost ovlivňovat výši těchto zisků v důsledku svého vztahu s vykazujícími jednotkami. Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy byla na Společnost převedena pravomoc vykonávat nad nimi kontrolu, a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této pravomoci.

Přidružené společnosti jsou všechny vykazující jednotky, ve kterých má Společnost podstatný, nikoliv však rozhodující vliv a které nejsou dceřinou společností. Přidružené společnosti jsou konsolidovány metodou ekvivalence od data, kdy Společnost získala podstatný vliv.

Všechny vzájemné pohledávky, závazky, náklady a výnosy uvnitř Skupiny, včetně zisků, byly v rámci konsolidace vyloučeny. Tam, kde to bylo nezbytné, byly postupy účtování používané dceřinými společnostmi upraveny tak, aby byly konsistentní s účetními postupy používanými Skupinou.

3.2 Dceřiné společnosti

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky Burzy cenných papírů Praha, a.s., a jejích dceřiných společností k 31. prosinci 2020. Kontroly je dosaženo v případě, že je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž bylo investováno, a má schopnost využívat moc nad touto jednotkou k ovlivnění výše svých výnosů. Skupina má nad jednotkou, do níž investovala, kontrolu, jestliže: (1) nad ní má moc, (2) je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v takové jednotce, případně (3) má schopnost využívat svou moc nad takovou jednotkou k ovlivnění výše svých výnosů. Obecně se má za to, že většina hlasovacích práv představuje kontrolu.

Skupina opětovně posoudí, zda má kontrolu nad jednotkou, do níž bylo investováno, či nikoliv, pokud skutečnosti a okolnosti naznačují, že došlo ke změně jedné či více ze tří uvedených složek kontroly. Konsolidace dceřiné společnosti začíná v okamžiku, kdy Skupina nad ní získá kontrolu, a končí okamžikem, kdy Skupina kontrolu nad ní ztratí.

Jestliže Skupina ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje související aktiva (včetně goodwillu) a závazky, případný nekontrolní podíl a ostatní složky vlastního kapitálu. Výsledný zisk nebo ztráta se zaúčtuje do výnosů, resp. nákladů. Případný zbývající podíl se ocení reálnou hodnotou.

3.3 Funkční měna

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách (Kč), což je funkční měna všech společností patřících do Skupiny. Všechny finanční informace jsou prezentovány v českých korunách zaokrouhlených na tisíce, není-li uvedeno jinak.

3.4 Oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, která by mohla být získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Ocenění reálnou hodnotou vychází z předpokladu, že transakce, jejímž předmětem je prodej aktiva nebo převod závazku, se uskutečňuje buď:

- 1) na hlavním trhu s daným aktivem nebo závazkem, nebo
- 2) v případě neexistence hlavního trhu na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum nebo závazek.

Skupina musí mít přístup k hlavnímu nebo nejvýhodnějšímu trhu.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku se stanoví na základě předpokladů, které by při ocenění daného aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepší ekonomickém zájmu.

Skupina používá techniky ocenění, které jsou přiměřené okolnostem a pro něž jsou k dispozici dostatečné údaje, umožňující stanovení reálné hodnoty při maximálním využití relevantních objektivně zjistitelných vstupů a minimálním využití vstupů, které nejsou objektivně zjistitelné.

Veškerá aktiva a závazky, které jsou oceněny reálnou hodnotou nebo u nichž je reálná hodnota uvedena v účetní závěrce, jsou rozděleny do kategorií v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty. Úrovně hierarchie jsou stanoveny podle nejnižší úrovně vstupních údajů významných pro stanovení celkové reálné hodnoty, jak je uvedeno níže:

- Úroveň 1 — kotované (nekorigované) tržní ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky;
- Úroveň 2 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou přímo či nepřímo objektivně zjistitelné;
- Úroveň 3 — techniky ocenění, pro které nejsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou objektivně zjistitelné.

V případě aktiv a závazků opakovaně vykazovaných v účetní závěrce v reálné hodnotě Skupina určí, zda nedošlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie, opakovaným posouzením zařazení do příslušné kategorie (na základě vstupních údajů na nejnižší úrovni, které jsou důležité pro stanovení celkové reálné hodnoty) na konci každého účetního období.

3.5 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době, nikoliv pro investiční účely.

3.6 Výkaz o peněžních tocích

Výkaz o peněžních tocích uvádí změny v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech z provozní, investiční a finanční činnosti a je sestaven za použití nepřímé metody.

3.7 Finanční aktiva

Skupina klasifikuje finanční aktiva do těchto kategorií:

- 1) finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou – dluhové nástroje

Klasifikace finančních aktiv při prvotním zaúčtování závisí na rysech peněžních toků plynoucích z finančního aktiva a na obchodním modelu, který Skupina používá pro řízení finančních aktiv.

Výchozí zaúčtování aktiva je provedeno v reálné hodnotě plus transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou oceňována reálnou hodnotou do zisku a ztráty. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou při výchozím zaúčtování vykázána v reálné hodnotě, přičemž transakční náklady jsou zaúčtovány do nákladů prostřednictvím výkazu o úplném výsledku.

Naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se oceňují pouze ta finanční aktiva, u nichž jsou peněžní toky „výhradně splátkami jistiny a úroků“ z nesplacené částky jistiny. Toto posouzení se označuje jako test SPPI („solely payments of principal and interest“) a provádí se na úrovni jednotlivých nástrojů.

Obchodní model Skupiny odráží to, jak Skupina řídí finanční aktiva za účelem generování peněžních toků, tj. zda peněžní toky poplynou z inkasa smluvního peněžního toku, z prodeje finančních aktiv nebo z obojího.

Koupě nebo prodej finančního aktiva vyžadující jeho dodání ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu (tj. koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání) se účtuje k datu obchodu, tj. k datu, kdy se Skupina zaváže aktivum odkoupit nebo prodat.

Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, jestliže právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo Skupina převedla v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Skupina odúčtuje finanční aktivum, jestliže:

- 1) jí vypršela smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo
- 2) převedla smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo přijala smluvní závazek vyplatit tyto peněžní toky v plné výši a bez většího odkladu třetí straně na základě tzv. tranzitního ujednání a buď
 - a) současně převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, nebo
 - b) nepřevedla ani si neoponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale převedla kontrolu nad finančním aktivem.

3.7.1 Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou – dluhové nástroje

Skupina oceňuje finanční aktiva naběhlou hodnotou, jestliže jsou splněny obě následující podmínky:

- 1) cílem obchodního modelu u daného finančního aktiva je jeho držba za účelem inkasa smluvních peněžních toků,
- 2) na základě smluvních podmínek daného finančního aktiva vznikají ke stanoveným datům peněžní toky, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou se následně přeceňují s použitím metody efektivní úrokové míry a posuzují se z hlediska toho, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Zisky a ztráty vznikající při odúčtování aktiva, jeho modifikaci nebo snížení hodnoty se účtují do výnosů, resp. do nákladů.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva či závazku a příslušných úrokových výnosů a nákladů během příslušného období. Efektivní úroková míra je takovou úrokovou mírou, která přesně diskontuje očekávané budoucí platby a příjmy během očekávané životnosti finančního nástroje, nebo příslušného kratšího období, na čistou zaúčtovanou hodnotu finančního aktiva či závazku. Skupina počítá efektivní úrokovou míru tak, že odhadne budoucí peněžní toky, které vyplývají z uzavřených smluvních podmínek, ale nezvažuje žádné budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky zaplacené a přijaté smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, včetně transakčních nákladů a dalších přírůžek a slev.

Do kategorie finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se zařazují pohledávky z obchodních vztahů, půjčky poskytnuté přidruženým společnostem, vklady na účtech u centrální banky či jiných bank a české státní dluhopisy a pokladniční poukázky.

3.8 Finanční závazky

Skupina zařazuje finanční závazky do následujících kategorií:

- 1) finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- 2) úvěry a půjčky a jiné závazky

Při prvotním zaúčtování se finanční závazky oceňují reálnou hodnotou. V případě úvěrů, půjček a jiných závazků se tato reálná hodnota snižuje o přímé transakční náklady.

3.8.1 Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje finanční závazky držené za účelem obchodování a dále finanční závazky zařazené na počátku do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazek je zařazen jako určený k obchodování, pokud:

- vznikl především za účelem prodeje či zpětného odkupu v krátkodobém výhledu,
- při prvotním zaúčtování je zařazen do portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk,
- je derivátem (kromě derivátu, který plní funkci účinného zajišťovacího nástroje).

Finanční závazky klasifikované při prvotním zaúčtování jako závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se do této kategorie zařazují při prvotním zaúčtování a pouze v případě, že jsou splněny podmínky IFRS 9. Skupina při prvotním zaúčtování žádné finanční závazky do této kategorie nezařadila.

3.8.2 Úvěry a půjčky

Úročené úvěry a půjčky se následně přeceňují s použitím metody efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu. Související zisky nebo ztráty se účtují do výnosů nebo do nákladů v okamžiku, kdy je finanční aktivum odúčtováno nebo při amortizaci metodou efektivní úrokové míry.

Naběhlá hodnota zahrnuje veškeré diskonty a prémie při akvizici i další poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Amortizace metodou efektivní úrokové míry se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku ve finančních nákladech.

Finanční závazky jsou odúčtovány, jestliže zaniknou, tj. v případě, že je související povinnost splněna, zrušena nebo vyprší její platnost.

3.9 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je zaúčtován v historických cenách snížených o odpisy. Odpisy jsou vypočítány lineárně na základě pořizovací ceny jednotlivých položek majetku a jejich odhadované životnosti. Odhadovaná životnost u významných skupin majetku je následující:

Popis	Doba odpisování v letech
Výpočetní technika	3–5
Nábytek a zařízení	3–10
Software	3
Ostatní nehmotný majetek	4–12

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Skupina získá a že pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Veškeré opravy a údržba jsou zaúčtovány do výkazu o úplném výsledku v rámci účetního období, ve kterém vzniknou.

Zbytková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému rozvahovému dni. Aktiva, která jsou odepisována, jsou posuzována s ohledem na snížení hodnoty, kdykoliv události či změny okolností naznačují, že by účetní hodnota aktiva mohla být nedobytná. Účetní hodnota aktiva je snížena okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty aktiva po odečtení nákladů na prodej a hodnoty z užívání.

Skupina podléhá zákonnému požadavku při vykonávání některé ze svých činností udržovat databázi evidence nejméně po dobu 12 let. Z tohoto důvodu stanovila Skupina dobu životnosti databáze na 12 let.

3.10 Leasing

Skupina vždy na počátku smlouvy posuzuje, zda smlouva obsahuje leasing, tj. zda výměnou za protihodnotu převádí právo kontrolovat po určitou dobu užití identifikovaného aktiva.

U leasingových smluv, které jsou relevantní pro účetní závěrku za běžné účetní období, je Skupina výhradně nájemcem.

Skupina jakožto nájemce používá pro účtování a oceňování všech leasingů, včetně leasingů krátkodobých a leasingů aktiv s nízkou hodnotou, jednotný model. Účtuje o závazcích z leasingu z titulu leasingových plateb a o aktivech z práva k užívání, která představují právo používat podkladová aktiva.

3.10.1 Aktiva z práva k užívání

Aktiva z práva k užívání Skupina zaúčtuje ke dni zahájení leasingu. Tato aktiva se oceňují pořizovacími náklady sníženými o oprávky a případnou kumulovanou ztrátu ze snížení hodnoty a upravují se o případné přecenění závazku z leasingu. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené nájemcem a veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení obdržených leasingových pobídek. Aktiva z práva k užívání se odpisují rovnoměrně po dobu leasingu, resp. po dobu odhadované životnosti příslušného aktiva, takto:

Popis	Doba odpisování v letech
Kancelářské prostory	6
Motorová vozidla	3–4

Aktiva z práva k užívání se posuzují také na snížení hodnoty, viz bod 3.13.

3.10.2 Závazky z leasingu

Ke dni zahájení leasingu Skupina vykazuje závazky z leasingu oceněné současnou hodnotou leasingových plateb, které mají být uhrazeny po dobu trvání leasingu. Leasingové platby zahrnují pevné platby (včetně tzv. v podstatě pevných plateb) snížené o pohledávky z leasingových pobídek, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě a částky, u nichž se očekává, že budou splatné v rámci záruk zbytkové hodnoty.

Pokud implicitní úrokovou míru leasingu nelze snadno určit, Skupina pro stanovení současné hodnoty leasingových plateb používá přírůstkovou výpůjční míru ke dni zahájení leasingu.

3.11 Investice v přidružených společnostech

Přidružená společnost je účetní jednotka, v níž má Skupina významný vliv. Významným vlivem je pravomoc podílet se na rozhodnutích o finančních a provozních politikách jednotky, do níž bylo investováno, avšak nejedná se o kontrolou ani o společnou kontrolou.

Skupina investici v přidružených společnostech zachycuje, vykazuje a oceňuje po dobu trvání její existence metodou ekvivalence. Dle metody ekvivalence je zachycena majetková účast v přidružených společnostech k okamžiku nabytí v pořizovacích nákladech. Pořizovacími náklady mohou být:

- peněžní částka poskytnutého protiplnění,
- reálná hodnota poskytnutého nepeněžního protiplnění,
- reálná hodnota držené majetkové účasti.

Po dobu trvání podstatného vlivu je prvotní ocenění hodnoty investice v přidružených společnostech upravováno o hodnoty podílu na změně čistých aktiv přidružené společnosti.

Skupina také průběžně vyhodnocuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty investic v přidružených společnostech. Vyhodnocení probíhá pomocí metody diskontovaných peněžních toků. V případě, že Skupina zjistí na základě metody diskontovaných peněžních toků pokles hodnoty investice, je povinna vytvořit opravou položku. Hodnota investice je vykazována v položce „Investice v přidružených společnostech“. Změny související s oceněním přidružené společnosti pak Skupina vykazuje v položce „Podíl na výsledku hospodaření přidružených společností“.

3.12 Snížení hodnoty finančních aktiv**3.12.1 Očekávané úvěrové ztráty – základní principy**

U všech dluhových nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty Skupina tvoří opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL). Očekávaná úvěrová ztráta je rozdíl mezi peněžními toky, které by Skupině měly plynout v souladu se smlouvou (včetně vlivu případných opcí na předčasné splacení nebo na prodloužení), a veškerými peněžními toky, jejichž inkaso Skupina očekává (tj. při zohlednění částek, které pravděpodobně nebudou inkasovány kvůli úvěrovému riziku), diskontovaný aproximací původní efektivní úrokové míry. Očekávané peněžní toky zahrnují rovněž případné příjmy z prodeje kolaterálu či jiných úvěrových posílení, jež jsou nedílnou součástí smluvních podmínek.

Opravné položky na očekávané ztráty se tvoří dvěma způsoby. Pokud se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování finančního nástroje významně nezvýšilo, opravná položka se tvoří na úvěrové ztráty v důsledku selhání, k němuž by mohlo dojít během následujících 12 měsíců (12mECL). Tento přístup se používá rovněž pro aktiva, s nimiž je k rozvahovému dni spojeno nízké úvěrové riziko. Pokud se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování finančního nástroje významně zvýšilo, opravná položka se tvoří na úvěrové ztráty, které by podle očekávání mohly vzniknout po zbývající dobu trvání finančního nástroje, bez ohledu na to, kdy dojde k selhání (LTECL).

V rámci tohoto procesu Skupina rozděluje dluhové nástroje do skupin podle stupně 1, stupně 2 a stupně 3, které jsou popsány níže:

- Stupeň 1: Při prvotním zaúčtování dluhového nástroje Skupina vytvoří opravnou položku na 12mECL.
- Stupeň 2: Jestliže se u dluhového nástroje za dobu od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, Skupina vytvoří opravnou položku na LTECL.
- Stupeň 3: Do této skupiny patří znehodnocené dluhové nástroje, Skupina tvoří opravnou položku na LTECL.

3.12.2 Výpočet očekávaných úvěrových ztrát

Při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Skupina vychází ze čtyř pravděpodobnostně vážených scénářů, na jejichž základě stanoví očekávané hotovostní schodky diskontované přibližným odhadem efektivní úrokové míry.

$$ECL = PD * LGD * EAD * D_t * FLI$$

- PD *Probability of Default* – pravděpodobnost selhání je odhad míry pravděpodobnosti, že v daném časovém horizontu dojde k selhání dlužníka. K selhání může dojít pouze v určité době během posuzovaného období;
- EAD *Exposure at Default* – expozice při selhání je odhad celkového množství aktiv, která jsou vystavena riziku k datu případného budoucího selhání dlužníka; zahrnuje očekávané změny expozice po rozvahovém dni;
- LGD *Loss Given Default* – ztrátovost ze selhání je odhad ztráty v případě, že dojde ve stanovené lhůtě k selhání dlužníka; vychází z rozdílu mezi peněžními toky splatnými podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso věřitel očekává;
- FLI *Forward-Looking Information* – prognostické informace jsou ekonomické informace, například růst HDP, míra nezaměstnanosti, základní sazby centrální banky nebo indexy cen nemovitostí, které Skupina používá jako vstupy pro modely výpočtu ECL;
- Dt *Discount factor* – diskontní faktor.

Pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva

U pohledávek z obchodních vztahů a smluvních aktiv Skupina používá pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát zjednodušenou metodu. V rámci této metody není nutné sledovat změny úvěrového rizika, protože Skupina vždy k rozvahovému dni zaúčtuje opravnou položku ve výši ztráty po zbývající dobu trvání finančního nástroje. Skupina vyvinula matici pro výpočet opravných položek, která vychází ze zkušeností s úvěrovými ztrátami v předchozích letech a zohledňuje prognostické faktory specifické pro konkrétní dlužníky a dané ekonomické prostředí.

Covid-19

V březnu 2020 Světová zdravotnická organizace prohlásila šíření infekčního onemocnění covid-19, způsobeného novým virem, za celosvětovou pandemii. Skupina vyhodnotila dopad pandemie na své podnikání a posoudila, zda by měla změnit techniky provádění odhadů a významné předpoklady použité během účetního období. Vzhledem k tomu, že nezaznamenala negativní dopady pandemie, techniky provádění odhadů ani významné předpoklady použité během účetního období nebyly změněny.

Ostatní dluhové nástroje

Jako finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou Skupina zařazuje české státní dluhopisy a pokladniční poukázky, které patří do nejvyšší investiční kategorie podle hodnocení ratingových agentur Moody's (2020: Aa3) a S&P (2020: Aa3). Tyto dluhové nástroje se tudíž považují za investice s nízkým úvěrovým rizikem. Skupina u těchto nástrojů stanoví očekávané

úvěrové ztráty na 12měsíční bázi. Pokud však od jejich vzniku došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, opravná položka vychází z LTECL.

Finanční aktivum je podle zásad Skupiny v prodlení, jestliže jsou smluvní platby 90 dní po splatnosti. V určitých případech však může Skupina za finanční aktivum v prodlení považovat i aktivum, u něhož interní nebo externí informace naznačují, že Skupina pravděpodobně nevyinkasuje zbývajícím smluvní částku v plné výši, přičemž se nezohledňuje případné úvěrové posílení. Finanční aktivum se jednorázově odepíše, pokud nelze reálně očekávat, že dojde k inkasu smluvních peněžních toků.

Odpis finančního aktiva, ať už částečný, nebo úplný, se provede pouze v případě, že Skupina přestala usilovat o inkaso pohledávky. Pokud je částka k odpisu vyšší než již vytvořená opravná položka, na rozdíl se vytvoří další opravná položka, která se započte proti účetní hodnotě brutto.

V případě, že pravděpodobnost selhání u znehodnocených finančních aktiv je 100 %, Skupina tvoří opravné položky na úvěrové ztráty po zbývajícím dobu trvání finančního nástroje. Peněžní toky, které podle očekávání neinkasuje, se diskontují původní efektivní úrokovou mírou, resp. její aproximací.

3.13 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Skupina proěřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo ke snížení jejich hodnoty. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka příslušného aktiva. Pokud je účetní hodnota nefinančního aktiva vykazovaného v zůstatkové hodnotě ke dni účetní závěrky vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná částka, je okamžitě odepsána na úroveň zpětně získatelné hodnoty. Zpětně získatelnou hodnotou se rozumí vyšší z následujících hodnot:

- tržní cena, kterou lze získat při prodeji majetku za obvyklých podmínek po odpočtu nákladů na prodej (reálná hodnota snížená o náklady na prodej),
- nebo očekávané budoucí užítky plynoucí z užívání majetku (hodnota z užívání).

Největší složky nefinančních aktiv Skupiny jsou pravidelně testovány na snížení hodnoty. Na přechodné snížení hodnoty se tvoří opravné položky ve výkazu o úplném výsledku v položce „Ostatní provozní výnosy/náklady“. Zvýšená účetní hodnota aktiva způsobená zrušením ztráty z přechodného snížení hodnoty nesmí převyšovat účetní hodnotu, která by byla stanovena (po odpočtu amortizace nebo oprávek), kdyby v předchozích letech nebyla uznána žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva.

Covid-19 neměl žádný dopad na snížení hodnoty aktiva z práva k užívání, z toho důvodu se Skupina rozhodla neuplatňovat Novelu IFRS 16 – Úlevy poskytnuté v souvislosti s pandemií covid-19.

3.14 Účtování výnosů

Termín zaúčtování výnosů a jejich výši Skupina určuje s použitím pětistupňového modelu. V souladu s tímto modelem se výnosy účtují souběžně s převodem kontroly nad zbožím nebo službami na zákazníka (resp. v okamžiku tohoto převodu), a to v částce, na kterou bude mít účetní jednotka podle očekávání nárok. V závislosti na splnění příslušných kritérií se výnosy účtují buď:

- průběžně, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- jednorázově, jakmile kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

Fáze jednotného pětistupňového modelu relevantního pro všechny smlouvy se zákazníky Skupiny:

- identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem,
- identifikace závazku k plnění vyplývajícího ze smlouvy,
- stanovení transakční ceny,
- alokace transakční ceny na jednotlivé závazky k plnění,
- zaúčtování výnosů při splnění povinnosti vyplývající ze smlouvy.

Předmětem každé výnosové transakce Skupiny je vždy pouze jedno zboží nebo služba, zákazníkům nejsou poskytovány žádné opce a výnosy vycházejí z fixní částky – fixní částka na určité období, fixní částka na transakci.

Skupina neinkasuje žádnou část protihodnoty hrazené zákazníkem více než 12 měsíců před, resp. po datu, kdy došlo k převodu služby na zákazníka, a transakce Skupiny se zákazníky tudíž neobsahují žádný významný prvek financování.

U výnosových transakcí Skupiny je vždy pouze jeden závazek k plnění, a na tento závazek se tudíž alokuje celá transakční cena.

3.14.1 Aspekty relevantní pro rozlišení odpovědného subjektu od zástupce

Jestliže se na poskytování zboží nebo služeb podílí i jiný subjekt, Skupina posuzuje charakter svého postavení, tj. zda v rámci transakce funguje jako odpovědný subjekt, nebo jako zástupce. Skupina vyhodnotila, že je v postavení zástupce, což má vliv na vykazování výnosů z *Uložení a správy listinné evidence SCP* ve výši 380 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 683 tis. Kč). Částka zaúčtovaná do výnosů snižuje související náklady.

3.14.2 Zdroje výnosů

Administrativní poplatky (za členství a kotaci), poskytování informací, poplatky za vedení centrální evidence, poplatek za připojení, licenční poplatky za obchodování na burze a další služby, jako jsou služby související s pronájmem, se účtují průběžně a související výnosy se oceňují tzv. metodou výstupů. Burzovní poplatky, poplatek za kotaci a poplatky za vypořádání obchodů se účtují jednorázově při realizaci transakce.

Poplatky za registraci nových emisí a související služby

Služby spojené s registrací emisí Skupina poskytuje na základě smlouvy uzavřené s emitentem. Smlouva obsahuje závazek k plnění, který je v kontextu smlouvy odlišitelný. K plnění závazku dochází buď jednorázově, nebo průběžně, v závislosti na tom, zda zákazník přijímá a spotřebovává požitky plynoucí z plnění poskytovaného Skupinou současně s tím, jak Skupina plnění poskytuje.

- Skupina účtuje výnosy z registrace emise jednorázově, pokud je emise okamžitě prodána třetí straně.
- Skupina účtuje výnosy z registrace emise průběžně, pokud emise není prodána třetí straně a je vedena na vlastní účet emitenta.

Skupina používá pro tzv. „měření pokroku“ u služby spojené s registrací emise metodu vstupů, protože existuje přímý vztah mezi úsilím Skupiny (tj. na základě počtu odpracovaných hodin) a převodem této služby na zákazníka.

Skupina očekává, že zbývající výše závazku, která souvisí s registrací nových emisí, bude plněna do jednoho roku.

Vzhledem k tomu, že obchodní činnost Skupiny je zaměřena na jeden obchodní a geografický segment, neuvádí Skupina v účetní závěrce segmentační analýzu výsledku hospodaření.

3.15 Daň z příjmů splatná a odložená

Skupina podléhá zdanění příjmů v České republice. 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.

Vedení Skupiny vyhodnotilo dostupné informace o budoucích zdanitelných příjmech a ostatních možných zdrojích realizace odložených daňových pohledávek.

V roce 2020 Skupina vykázala odložený daňový závazek z titulu přechodných rozdílů, zejména u dlouhodobého majetku, které vyústí ve zdanitelné částky při určování základu daně z příjmů v budoucích obdobích.

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu o úplném výsledku zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely.

Odhadovaná výše daňových ztrát, kterou podle očekávání bude Skupina moci uplatnit oproti zdanitelným budoucím příjmům, a daňově uznatelné přechodné rozdílly jsou kompenzovány proti odloženému daňovému závazku v rámci jedné daňové jednotky v případě, že má daňová jednotka právně vymahatelný nárok na provedení kompenzace zaúčtovaných hodnot a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše předpokládané realizace.

3.16 Rezervy

Rezervy jsou zaznamenány, pokud má Skupina současný závazek, který je výsledkem minulých událostí a pokud je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

Rezervy jsou oceněny ve výši současné hodnoty výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Sazba použitá pro diskontování je taková sazba před zdaněním, která odráží současné tržní posouzení časové hodnoty peněz a konkrétní rizika daného závazku. Růst rezervy plynutím času je pak účtován jako úrokový náklad.

3.17 Vykazování transakcí v cizích měnách

Položky, které jsou součástí účetní závěrky každé z jednotek Skupiny, jsou oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém jednotka působí („funkční měna“).

Ke každému rozvahovému dni jsou:

- cizoměnové peněžní prostředky a jiné peněžní položky přepočteny kurzem ČNB k datu sestavení účetní závěrky;
- cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických nákladech, přepočteny kurzem ČNB ke dni transakce;
- cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě, přepočteny kurzem ČNB platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému Skupiny zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce „Finanční výnosy/náklady“.

3.18 Základní kapitál a vlastní akcie

Kmenové akcie jsou zachyceny v rámci vlastního kapitálu. V případě, že Skupina odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu v položce „Vlastní akcie“.

3.19 Clearingový fond a fond kolaterálu

3.19.1 Clearingový fond

Účelem Clearingového fondu CDCP (dále jen „CLF“) je sdružení peněžních prostředků k zajištění závazků a pokrytí rizik vyplývajících z vypořádání obchodů uzavřených prostřednictvím burzy, které uzavírají členové burzy z pozice clearingového či neclearingového účastníka. Peněžní prostředky jsou uloženy na samostatném bankovním účtu vedeném na jméno CDCP.

Peněžní prostředky jsou určeny ke splnění závazků z uzavřeného burzovního obchodu účastníka, zejména ke krytí poplatku za neplnění závazku účastníka plynoucího z uzavřeného burzovního obchodu, vyrovnání obchodu (vyrovnání mezi uzavřeným obchodem a náhradním obchodem, resp. vyrovnání cenových rozdílů).

Skupina vede evidenci peněžních prostředků CLF na podrozvahových účtech, protože Skupina nemá k účtu jiná práva než právo na správu a evidenci peněžních prostředků CLF.

Výnosy z finančních aktiv držených v rámci CLF a náklady CLF jsou rozdělovány poměrně mezi clearingové účastníky podle jejich podílu na peněžních prostředcích v CLF.

3.19.2 Fond kolaterálu

V souvislosti s burzovními obchody s cennými papíry je součástí účetní evidence fond kolaterálu spravovaný prostřednictvím CDCP. Fond kolaterálu slouží k zajištění prostředků vložených účastníky, kteří si zapůjčují cenné papíry.

Skupina vykazuje tyto prostředky v rámci finančních aktiv souvztažně se závazky vůči účastníkům obchodování.

3.20 Bankovní záruky

Záruky se prvotně oceňují reálnou hodnotou (což je obvykle současná hodnota poplatku za záruku). Následně se oceňují větší z následujících dvou částek: buď částkou očekávaných úvěrových ztrát, nebo původně zaúčtovanou částkou sníženou o kumulované příjmy vykázané v souladu s IFRS 9. Finanční záruky jsou vedeny v podrozvahové evidenci.

3.21 Změny účetních metod a informací v příloze účetní závěrky

V běžném účetním období Skupina přijala všechny nové a novelizované standardy a interpretace vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC), které se vztahují k jejímu podnikání, platí pro účetní období začínající 1. lednem 2020 a které byly přijaty EU.

Ostatní přijaté standardy a interpretace, které jsou závazné pro aktuální účetní období, ale u nichž Skupina neočekává významný dopad:

- Koncepční rámec standardů IFRS
- IFRS 3 Podnikové kombinace (novela)
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice pojmu „významný“ (novely)
- Reforma referenčních úrokových sazeb – IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novely)
- Novela IFRS 16 – Úlevy poskytnuté v souvislosti s pandemií covid-19 (novela)
 - Novela platí zpětně od řádného účetního období začínajícího 1. červnem 2020

Ostatní přijaté standardy, které nejsou pro aktuální účetní období závazné a u nichž Skupina neočekává významný dopad:

Standardy přijaté EU, které budou závazné od 1. ledna 2021:

- Žádné standardy zatím schváleny nebyly

Standardy dosud nepřijaté EU:

- IFRS 17 Pojistné smlouvy
- IFRS 17 Pojistné smlouvy (novela), IFRS 4 Pojistné smlouvy (novela)
- Novely IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem
- Novela IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé, resp. dlouhodobé
- IFRS 3 Podnikové kombinace (novela)
- IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení (novela)
- IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva (novela)
- Roční revize IFRS 2018–2020
- Novely IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2

4 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ODHADY A UPLATŇOVÁNÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Skupina uplatňuje úsudek a provádí odhady a předpoklady ovlivňující částky aktiv a závazků, které budou vykázány v příštím účetním období. Tyto odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na minulých zkušenostech a dalších faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které Skupina považuje za současných podmínek za přiměřené.

4.1 Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u pohledávek z obchodních vztahů

Skupina používá pro výpočet snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů metodiku založenou na matici. Podle této metodiky se snížení hodnoty vypočítá tak, že se příslušná částka pohledávek zařazených do určitého segmentu podle počtu dní po splatnosti vynásobí procentuální sazbou vyjadřující historickou ztrátovost daného segmentu a upraví se podle koeficientu prognostických informací zohledňujících budoucí vývoj.

Historická sazba ztrátovosti se stanoví pro každý segment jako podíl pohledávek, u nichž počet dnů po splatnosti dosáhl 365, a veškerých již splacených pohledávek zařazených do daného i všech následujících segmentů. Analýza vychází z údajů za tři předchozí roky a je každoročně aktualizována.

Vypočtený procentuální podíl vyjadřuje historickou pravděpodobnost, že daná pohledávka bude převedena do segmentu 365 dnů po splatnosti. Jakmile je pohledávka více než 365 dnů po splatnosti, opravná položka se tvoří v plné výši. Podíl tedy reflektuje očekávanou ztrátu u pohledávek zařazených do daného segmentu a slouží jako koeficient pro výpočet opravné položky.

Koeficient prognostických informací se rovná 1, protože pohledávky Skupiny mají vysokou návratnost, a Skupina tudíž neočekává, že by budoucí vývoj měl na výši opravných položek významný vliv.

4.2 Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u peněžních prostředků, dlouhodobých finančních aktiv a záruk

Tato aktiva zahrnují zůstatky běžných účtů u komerčních bank, záruky poskytnuté komerčními bankami, prostředky uložené v ČNB v souvislosti s kapitálovým požadavkem stanoveným nařízením EU o centrálních depozitářích cenných papírů a rovněž české státní dluhopisy a pokladniční poukázky. Snížení hodnoty těchto zůstatků se posuzuje podle zásad obecného modelu.

Prvky modelů ECL považované za účetní úsudky a odhady:

- Úvěrové selhání, k němuž by mohlo dojít během následujících 12 měsíců (12-month Probability of Default, PD) – na toto úvěrové selhání se tvoří opravná položka v případě finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo. U ostatních aktiv se opravná položka tvoří na úvěrové ztráty po zbývající dobu trvání finančního nástroje (Lifetime PD). Skupina nepředpokládá, že by kdykoli v budoucnu došlo u těchto aktiv k významnému zvýšení úvěrového rizika, protože jejími protistranami jsou finanční nebo státní instituce s ratingem patřícím minimálně do investičního stupně, proto využívá výjimku pro „nízké úvěrové riziko“;
- Stanovení souvislostí mezi makroekonomickými scénáři a ekonomickými vstupy a jejich vlivu na PD (Probability of Default), EAD (Exposure at Default) a LGD (Loss Given Default);
- Výběr prognostických makroekonomických scénářů a jejich pravděpodobnostní váhy pro generování ekonomických vstupů do modelů ECL.

Koeficient prognostických informací (FLI) se rovná 1, protože Skupina neočekává, že by budoucí vývoj měl na výši opravných položek významný vliv.

4.3 Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů

Není-li možné reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci stanovit na základě cen kotovaných na aktivních trzích, jejich reálná hodnota se určí pomocí oceňovacích technik, včetně modelu diskontovaných peněžních toků (DCF). Vstupy těchto modelů jsou, pokud je to možné, převzaty z existujících trhů. V opačném případě je při stanovení reálných hodnot nutný určitý stupeň úsudku. Úsudky zahrnují posouzení vstupů např. z hlediska rizika likvidity, úvěrového rizika a volatility. Změny v předpokladech týkajících se těchto faktorů by mohly ovlivnit vykazovanou reálnou hodnotu finančních nástrojů.

4.4 Metoda používaná pro účtování poplatku za registraci emise

Skupina používá metodu vstupů založenou na počtu odpracovaných hodin. V prvním kroku zaúčtuje jednorázově poměrný výnos z registrace emise. Poměr je dán počtem hodin odpracovaných na primárním úpisu. V druhém kroku Skupina účtuje poměrný výnos z registrace emise průběžně. Zbývající část výnosu se časově rozlišuje a účtuje jako výnos ze sekundárního úpisu v okamžiku, kdy je emise prodána třetí straně.

4.5 Leasing

Doba leasingu

Skupina uzavřela několik leasingových smluv na pronájem osobních automobilů a kancelářských prostor. Všechny smlouvy obsahují opci na prodloužení nebo ukončení. Při posuzování toho, zda je uplatnění opce na prodloužení nebo ukončení leasingu dostatečně jisté, Skupina používá úsudek. Po datu zahájení přehodnocuje dobu leasingu pouze v případě, že nastane významná událost nebo změna okolností, které jsou pod její kontrolou a které ovlivňují její schopnost využít opci na prodloužení leasingu, resp. nevyužít opci na jeho ukončení (jako je např. významná změna výše tržního nájemného).

Odhad přírůstkové výpůjční míry

Skupina není schopna snadno určit implicitní úrokovou míru leasingu, proto k ocenění závazků z leasingu používá svou přírůstkovou výpůjční úrokovou míru (IBR). IBR je úroková míra, kterou by Skupina zaplatila v případě, že by si na obdobně dlouhé období a s obdobným zajištěním vypůjčila finanční prostředky nezbytné pro získání aktiva obdobné hodnoty jako aktivum z práva k užívání v obdobném ekonomickém prostředí. U leasingových smluv na pronájem kancelářských prostor činí IBR 0,8 % (2019: 0,8 %) a u leasingu automobilů 4,5 % (2019: 4,5 %).

5 DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚPLNÉMU VÝSLEDKU**5.1 Výnosy**

Výnosy Skupiny v roce 2020 byly nepřímo ovlivněny pandemií nemoci covid-19 a to z důvodu nejistoty, která panovala na kapitálových trzích a státní dluhovou politikou.

	2020		2019	
	Objem (v tis. Kč)	Podíl %	Objem (v tis. Kč)	Podíl %
Poplatky z obchodování na burze	20 268	3,4 %	17 832	3,6 %
Akcie	19 174	3,2 %	16 676	3,4 %
Dluhopisy	964	0,2 %	1 091	0,2 %
Strukturované produkty	130	0,0 %	65	0,0 %
Administrativní poplatky	19 804	3,4 %	19 569	4,0 %
Burzovní informace	41 340	7,0 %	40 996	8,4 %
Výnosy z evidence cenných papírů (bez vypořádání)	409 141	69,3 %	328 222	66,9 %
Poplatek za zápis emise a související služby	180 311	30,6 %	131 939	26,9 %
Poplatek za vedení evidence	188 659	32,0 %	158 260	32,3 %
Ostatní služby CDCP	40 171	6,7 %	38 023	7,7 %
Výnosy z vypořádání obchodů	88 574	15,0 %	76 766	15,6 %
Licenční poplatky za obchodování na burze	335	0,1 %	172	0,0 %
Ostatní výnosy	10 649	1,8 %	7 132	1,5 %
Celkem	590 111	100,0 %	490 689	100,0 %

Skupina spolupracuje se společností Wiener Börse AG při prodeji burzovních informací. Služby, které Skupina této společnosti poskytuje, jsou podrobně popsány v příloze v bodě 10.

Skupina v souvislosti s IFRS15 zaúčtovala následující výnosy příštích období:

	(v tis. Kč)	
	K 31. prosinci 2020	K 31. prosinci 2019
Výnosy příštích období týkající se registrace nové emise – IFRS 15	11 950	0

Skupina očekává, že zbývající výše závazku, která souvisí s registrací nových emisí, bude plněna do jednoho roku.

5.2 Služby

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Služby související s pronájmem kancelářských prostor	-4 003	-3 488
Daně a poplatky	-265	-429
Služby spojené s provozem výpočetní techniky a opravami majetku	-28 369	-26 458
Náklady za používání obchodního systému XETRA	-9 417	-9 236
Datové linky a spoje	-2 812	-2 679
Služby související se správou cenných papírů	-8 288	-8 516
Komunikační poplatky (telekomunikace, poštovné, doprava)	-837	-856
Informační služby	-1 795	-1 540
Marketing a reklama	-6 461	-6 666
Rozvoj trhu	-535	-3 028
Poradenské a daňové služby	-11 201	-10 708
Statutární audit	-2 857	-2 746
Cestovné	-415	-1 785
Leasing (osobní automobily) – daňově neuznatelný náklad	-630	-581
Školení	-1 083	-1 694
Ostatní služby	-1 566	-1 792
Celkem	-80 534	-82 202

Nejvýznamnější náklady Skupiny jsou náklady na služby spojené s provozem a údržbou technického majetku, na kterém je provozován obchodní systém a databáze centrální evidence. V roce 2020 tyto náklady činily 28 369 tis. Kč (2019: 26 458 tis. Kč).

5.3 Osobní náklady

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Mzdové náklady	-118 739	-101 667
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-34 153	-28 498
Ostatní sociální náklady na zaměstnance	-5 516	-5 525
Celkem	-158 408	-135 690

Skupina poskytuje odměny členům burzovní komory, představenstev a dozorčích rad v souvislosti s výkonem této funkce jen v peněžité formě.

V rámci toho obdrželi členové burzovní komory, představenstev a dozorčích rad odměny ve výši 14 750 tis. Kč (2019: 13 631 tis. Kč).

5.4 Odpisy

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 6.1)	-5 138	-4 536
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku (bod 6.2)	-22 319	-21 611
Odpis aktiv z práva k užívání (bod 6.3)	-11 735	-11 650
Celkem	-39 192	-37 797

5.5 Ostatní provozní výnosy

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Prodej hmotného majetku	16	0
Komunikační napojení	6 648	7 717
Poplatek za pozastavené a nevypořádané obchody	5 135	2 691
Provozní výnosy přidružené společnosti	730	1 056
Ostatní provozní výnosy	387	472
Celkem	12 916	11 936

5.6 Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady Skupiny byly ovlivněny pandemií nemoci covid-19 a to z důvodu zvýšených nákladů na zdravotní péči, zdravotnické pomůcky a nákladů souvisejících s prací z domova.

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Spotřeba materiálu	-5 822	-2 935
Úklidové služby	-611	-601
Členské poplatky	-653	-503
Pojištění odpovědnosti a pojištění majetku	-1 381	-1 389
Náklady na reprezentaci	-1 006	-1 304
Provoz identifikace právnických osob	-3 130	-3 419
Nenárokované DPH (z důvodu krácení koeficientem)	-2 400	-2 528
Odpis pohledávek	-843	-560
Ostatní provozní náklady	-3 263	-3 679
Celkem	-19 109	-16 918

5.7 Finanční výnosy

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Úrokové výnosy z finančních nástrojů oceněných naběhlou hodnotou (metoda efektivní úrokové míry)	3 456	2 334
Výnosy z kurzových rozdílů	6 974	1 665
Ostatní finanční výnosy	0	0
Celkem	10 430	3 999

5.8 Finanční náklady

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Úrokové náklady na úvěry a půjčky (metoda efektivní úrokové míry)	-15	-27
Úrokové náklady na závazky z leasingu	-512	-515
Náklady z kurzových rozdílů	-5 918	-1 780
Ostatní finanční náklady (bankovní poplatky)	-1 216	-1 625
Celkem	-7 661	-3 947

5.9 Daň z příjmů

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Splatná daň – běžné účetní období	-67 910	-49 896
Dodatečné odvody/vratky daně z příjmů za minulá období	546	1 907
Odložená daň (bod 6.11)	7 217	4 232
Celkem	-60 147	-43 757

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Splatná daň – běžné účetní období	-67 910	-49 896
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	50 741	50 337
Celkem	-17 169	441

Daň ze zisku Skupiny před zdaněním představuje teoretickou částku, které by bylo dosaženo při použití základní sazby daně následovně:

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Zisk před zdaněním	316 035	232 571
Teoretická výše daně vypočítané podle daňové sazby 19 % (2019: 19 %)	60 047	44 189
Nezdanitelné výnosy	-1 632	-1 116
Náklady daňově neuznatelné	2 278	2 591
Daň z příjmů za běžné období	60 693	45 664
Upřesnění daňové povinnosti minulých období	-546	-1 907
Daň z příjmů celkem	60 147	43 757
Efektivní daňová sazba	19,0 %	18,8 %

Nezdanitelné výnosy v roce 2020 představují především podíl na výsledku hospodaření přidružené společnosti.

5.10 Podíl na výsledku hospodaření přidružených společností

Podíl na výsledku hospodaření přidružené společnosti PXE (přidružené společnosti), v níž Společnost k 31. prosinci 2020 držela podíl 33,33 %, činil 8 062 tis. Kč (2019: 5 428 tis. Kč). Skupina k 31. prosinci 2020 otestovala investici v přidružené společnosti na snížení její reálné hodnoty s použitím metody diskontovaných peněžních toků. Na základě toho Skupina v roce 2020 netvořila žádné opravné položky na snížení hodnoty investice (2019: 0 Kč).

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Procentuální vlastnictví podíl	33,33 %	33,33 %
Podíl Skupiny na výsledku hospodaření	8 062	5 428
Podíl skupiny na výsledku hospodaření přidružených společností	8 062	5 428

Další informace jsou uvedeny v bodě 6.4.

6 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE KONSOLIDOVANÉMU VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

6.1 Hmotný majetek

(v tis. Kč)

Účetní hodnota	Výpočetní technika	Nábytek a zařízení	Nedokončený DHM	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	73 008	8 560	0	81 568
Přírůstky	6 186	143	0	6 329
Úbytky	-3 301	-288	0	-3 589
Stav k 31. prosinci 2019	75 893	8 415	0	84 308
Přírůstky	3 315	0	862	4 177
Úbytky	-30 477	0	0	-30 477
Stav k 31. prosinci 2020	48 731	8 415	862	58 008

(v tis. Kč)

Oprávy	Výpočetní technika	Nábytek a zařízení	Nedokončený DHM	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	73 008	8 560	0	73 767
Přírůstky	3 828	708	0	4 536
Úbytky	-3 301	-288	0	-3 589
Stav k 31. prosinci 2019	67 413	7 301	0	74 714
Přírůstky	4 708	430	0	5 138
Úbytky	-30 477	0	0	-30 477
Stav k 31. prosinci 2020	41 644	7 731	0	49 375

(v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Výpočetní technika	Nábytek a zařízení	Nedokončený DHM	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	6 122	1 679	0	7 801
Stav k 31. prosinci 2019	8 480	1 114	0	9 594
Stav k 31. prosinci 2020	7 087	684	862	8 633

Nejvýznamnější položkou dlouhodobého hmotného majetku Skupiny jsou zařízení výpočetní techniky nezbytná k zabezpečení obchodování na burze, k vedení centrální evidence cenných papírů a k archivaci dat.

Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací ceně 4 177 tis. Kč (2019: 6 329 tis. Kč) zahrnují nákupy počítačů a jiné výpočetní techniky a kancelářského zařízení.

6.2 Nehmotný majetek

(v tis. Kč)

Účetní hodnota	Software	Ostatní	Nedokončený DNM	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	205 364	231 163	0	436 527
Přírůstky	1 924	0	194	2 118
Úbytky	-5 908	-4 121	0	-10 029
Stav k 31. prosinci 2019	201 380	227 042	194	428 616
Přírůstky	6 510	0	1 530	8 040
Úbytky	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2020	207 890	227 042	1 724	436 656

(v tis. Kč)

Oprávy	Software	Ostatní	Nedokončený DNM	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	199 414	163 481	0	362 895
Přírůstky	2 723	18 888	0	21 611
Úbytky	-5 908	-4 121	0	-10 029
Stav k 31. prosinci 2019	196 229	178 248	0	374 477
Přírůstky	3 431	18 888	0	22 319
Úbytky	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2020	199 660	197 136	0	396 796

(v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Software	Ostatní	Nedokončený DNM	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	5 950	67 682	0	73 632
Stav k 31. prosinci 2019	5 151	48 794	194	54 139
Stav k 31. prosinci 2020	8 230	29 906	1 724	39 860

Nejvýznamnějšími položkami dlouhodobého nehmotného majetku Skupiny jsou hodnota databáze evidence Střediska cenných papírů (dále jen „databáze evidence“) a nákup licencí softwarů souvisejících s činností centrální evidence cenných papírů. Na jejich pořízení Skupina v letech 2011 a 2010 vynaložila částku 400 766 tis. Kč. Zůstatková cena databáze evidence k 31. prosinci 2020 činí 29 906 tis. Kč (2019: 48 794 tis. Kč).

Zbývající část dlouhodobého nehmotného majetku Skupiny tvoří informační systémy, počítačové programy pro automatické testování aplikací, aplikační virtualizace a počítačové programy nezbytné k zabezpečení obchodování na burze a vypořádání obchodů s investičními nástroji.

Přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně ve výši 8 040 tis. Kč (2019: 2 118 tis. Kč) představují nákupy softwaru (bezpečnostní systém do virtualizačního prostředí).

6.3 Leasing

V následujících tabulkách je uvedena účetní hodnota aktiv z práva k užívání a její pohyby během účetního období:

(v tis. Kč)

Účetní hodnota	Kancelářské prostory	Motorová vozidla	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	53 793	6 449	60 242
Přírůstky	0	121	121
Úbytky	0	-155	-155
Stav k 31. prosinci 2019	53 793	6 414	60 207
Přírůstky	576	4 150	4 726
Úbytky	0	-2 756	-2 756
Stav k 31. prosinci 2020	54 369	7 808	62 177

(v tis. Kč)

Oprávy	Kancelářské prostory	Motorová vozidla	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	0	0	0
Přírůstky	8 607	3 043	11 650
Úbytky	0	-155	-155
Stav k 31. prosinci 2019	8 607	2 888	11 495
Přírůstky	8 717	3 018	11 735
Úbytky	0	-2 581	-2 581
Stav k 31. prosinci 2020	17 324	3 325	20 649

(v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Kancelářské prostory	Motorová vozidla	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	53 793	6 449	60 242
Stav k 31. prosinci 2019	45 186	3 526	48 712
Stav k 31. prosinci 2020	37 045	4 483	41 528

Skupina neuplatňuje výjimku pro krátkodobý leasing ani pro leasing aktiv s nízkou hodnotou. Nehradí ani žádné variabilní leasingové platby, pouze nájemné kancelářských prostor je každoročně zvyšováno podle indexu spotřebitelských cen.

Do výsledku hospodaření byly zahrnuty následující částky:

(v tis. Kč)

2020	Kancelářské prostory	Motorová vozidla	Celkem
Odpis aktiv z práva k užívání	-8 717	-3 018	-11 735
Úrokové náklady na závazky z leasingu	-352	-160	-512
Odložená daň	-32	1	-31
Celkem částka zahrnutá do výsledku hospodaření	-9 101	-3 177	-12 278

(v tis. Kč)

2019	Kancelářské prostory	Motorová vozidla	Celkem
Odpis aktiv z práva k užívání	-8 607	-3 043	-11 650
Úrokové náklady na závazky z leasingu	-300	-215	-515
Odložená daň	322	14	336
Celkem částka zahrnutá do výsledku hospodaření	-8 585	-3 244	-11 829

Celkové leasingové platby v roce 2020 činily 12 411 tis. Kč (2019: 10 396 tis. Kč).

Níže jsou uvedeny nediskontované potenciální budoucí platby nájemného, které se vztahují k období po datu uplatnění možnosti prodloužení a ukončení a nejsou zahrnuty v době pronájmu:

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Splatné do 1 roku	0	0
Splatné v období 1–5 let	7 674	0
Nad 5 let	53 509	44 349
Minimální leasingové platby celkem	61 183	44 349

K 31. prosinci 2020 Skupina neměla sjednanou žádnou dohodou o uzavření smlouvy o pronájmu vozidla, která by měla za následek smluvní pokutu.

Další informace jsou uvedeny v bodě 7.

6.4 Investice v přidružených společnostech

Společnost od 1. ledna 2016 ztratila ve společnosti PXE rozhodující vliv a z tohoto důvodu ji vykazuje ve svých konsolidovaných výkazech jako investici v přidružené společnosti s vlastnickým podílem 33,33 %. Většinový podíl drží společnost European Energy Exchange (dále jen „EEX“), a to ve výši 66,67 %.

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Procentuální vlastnický podíl	33,33 %	33,33 %
Hmotný majetek	63	65
Nehmotný majetek	13 544	8 474
Aktiva z práva k užívání	4 590	6 159
Odložená daňová pohledávka	0	31
Dlouhodobé pohledávky a půjčky	30	29
Dlouhodobá aktiva	18 227	14 758
Pohledávka z titulu daně z příjmů	306	62
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	10 566	13 917
Ostatní aktiva	358	456
Peněžní prostředky a ekvivalenty	49 995	41 137
Krátkodobá aktiva	61 225	55 572
Odložené daňové závazky	-81	0
Dlouhodobé závazky z leasingu	-3 164	-4 756
Dlouhodobé závazky	-3 245	-4 756
Závazky z obchodních vztahů	-2 887	-1 936
Rezervy	-643	0
Splatná daň z příjmů	-1 560	-1 521
Ostatní závazky	-4 198	-4 103
Závazky k zaměstnancům	-8 326	-7 407
Krátkodobé závazky celkem	-17 614	-14 967
Čistá aktiva celkem (100 %)	58 593	50 608
Čistá aktiva celkem (33,33 %; 2019: 33,33 %)	19 531	16 869
Původní pořizovací cena investice v přidružené společnosti přeceněná na reálnou hodnotu	41 730	41 730
Opravná položka	-8 491	-8 491
Účetní hodnota investice v přidružené společnosti	52 770	50 108
Celkové výnosy	88 960	68 585
Celkový výsledek hospodaření za účetní období (100 %)	24 185	16 284
Podíl Skupiny na výsledku hospodaření	8 062	5 428

6.4.1 Testování snížení reálné hodnoty investice v přidružené společnosti

Skupina testovala k 31. prosinci 2020 snížení reálné hodnoty investice v přidružené společnosti PXE pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Stav k 1. lednu	50 108	50 580
Podíl na výsledku hospodaření přidružené společnosti	8 062	5 428
Výplata podílů na výsledku hospodaření	-5 400	-5 900
Opravná položka k investici v přidružené společnosti (metoda DCF)	0	0
Stav k 31. prosinci	52 770	50 108

Reálná hodnota investice v přidružené společnosti PXE byla k 1. lednu 2016 stanovena ve výši 51 819 tis. Kč v návaznosti na prodej majetkového podílu ve výši 66,67 % společnosti EEX. Reálná hodnota byla snížena o 15 %, protože prodaný podíl zahrnoval rovněž prémiovou přírážku za kontrolní podíl ve společnosti PXE.

Skupina na základě testu metodou diskontovaných peněžních toků zjistila, že po zahrnutí podílu na výsledku hospodaření přidružené společnosti ve výši 8 062 tis. Kč a výplatě podílů ve výši 5 400 tis. Kč se reálná hodnota investice k 31. prosinci 2020 nezměnila. V roce 2020 tedy Skupina nevytvořila žádnou další opravnou položku, ale zaúčtovala ji ve stejné výši jako v roce 2019, tj. 8 491 tis. Kč (v této výši byla opravná položka vytvořena již v roce 2016). Pro výpočet diskontovaných peněžních toků vycházela Skupina z rozpočtovaných peněžních toků přidružené společnosti. Jako diskontní faktor byly použity vážené náklady kapitálu PXE.

6.5 Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou

Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou v celkové výši 75 394 tis. Kč (2019: 74 822 Kč) souvisejí s kapitálovými požadavky, které jsou blíže popsány v bodě 6.6.

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
České státní dluhopisy	75 394	74 822
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou celkem	75 394	74 822

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou k 1. lednu	74 822	0
Pořizovací cena včetně transakčních nákladů	0	74 113
Úrokové výnosy včetně odpisů (metoda efektivní úrokové míry)	572	709
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou k 31. prosinci	75 394	74 822

Skupina nakoupila státní dluhopisy CZGB 0,75 02/23/21, ISIN CZ0001005367, v celkové nominální hodnotě 75 000 tis. Kč se splatností 23. února 2021. Skupina bude tyto dluhopisy držet za účelem inkasa smluvních peněžních toků.

6.6 Ostatní dlouhodobá finanční aktiva

Ostatní dlouhodobá finanční aktiva v celkové hodnotě 169 606 tis. Kč (2019: 150 178 tis. Kč) zahrnují zůstatky na bankovních účtech a souvisejí s kapitálovými požadavky.

Podle nařízení EU o centrálních depozitářích cenných papírů musí CDCP plnit kapitálové požadavky v souladu s podmínkami licence centrálního depozitáře (CSDR licence). Finanční zdroje musí být po dobu platnosti licence ukládány v likvidních finančních aktivech a vykazují se v rámci dlouhodobých finančních aktiv, nikoli v peněžních ekvivalentech. K 31. prosinci 2020 tyto zdroje činily 245 000 tis. Kč (2019: 225 000 tis. Kč) a tvořily je následující finanční nástroje:

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou (bod 6.5)	75 394	74 822
Pokladniční poukázky	0	0
Zůstatky na bankovních účtech	169 606	150 178
Česká národní banka	169 606	40 041
Česká spořitelna, a.s.	0	75 061
Komerční banka, a.s.	0	35 076
Účty a omezeným disponováním – CSDR licence	245 000	225 000

6.7 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	53 965	62 872
<i>z toho vypořádání fyzických dodávek elektrické energie</i>	<i>11 447</i>	<i>31 903</i>
<i>z toho ostatní pohledávky z obchodních vztahů</i>	<i>42 518</i>	<i>30 969</i>
Opravné položky k pohledávkám z obchodních vztahů	-5 198	-5 574
Pohledávky z obchodních vztahů celkem (netto)	48 767	57 298
Dohadné účty aktivní	21 602	21 315
Krátkodobé zálohy	0	4
Pohledávky za zaměstnanci	46	44
Ostatní finanční aktiva	0	265
Finanční aktiva	70 415	78 926
Pohledávky za státem z titulu nadměrného odpočtu DPH	3 633	22
Nefinanční aktiva	3 633	22
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky celkem	74 048	78 948

Pohledávky z obchodních vztahů obsahují zejména pohledávky vyplývající z poplatků za aktivity členů burzy, účastníků vypořádání investičních instrumentů, obchodníků s elektřinou a plynem na komoditní burze a z poplatků za poskytování služeb účastníkům z centrální evidence cenných papírů.

Dohadné účty aktivní představují dohady za nevyúčtované služby spojené s prodejem burzovních informací.

Opravné položky mohou být analyzovány následovně:

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Stav k 1. lednu	5 574	5 615
Tvorba opravné položky	1 033	1 281
Odpis pohledávek	-843	-560
Rozpuštění opravné položky	-566	-762
Stav k 31. prosinci	5 198	5 574

Další informace jsou uvedeny v bodě 7.

6.8 Ostatní aktiva

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Náklady příštích období	12 110	16 778
Nefinanční aktiva	12 110	16 778
Celkem	12 110	16 778

Skupina vykazuje v nákladech příštích období především náklady na servisní podporu a provoz systémů výpočetní techniky, poplatky za úschovu a vedení evidence cenných papírů a pojištění.

6.9 Peněžní prostředky

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Peněžní prostředky v pokladně	44	137
Účty v bankách	374 045	295 233
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	374 089	295 370

6.10 Základní kapitál a kapitálové fondy

6.10.1 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti zapsaný v obchodním rejstříku k 31. prosinci 2020 je rozdělen na 265 056 ks kmenových akcií, z nichž každá má jmenovitou hodnotu 380 Kč (2019: 380 Kč). Základní kapitál byl plně splacen. Každý akcionář má právo podílet se na zisku, účastnit se valné hromady a hlasovat na ní, požadovat vysvětlení, a podávat návrhy a protinávrhy. S kmenovou akcií není spojeno žádné zvláštní právo.

6.10.2 Vlastní akcie

Akcie Společnosti mohou být převedeny na jiné osoby jen s předchozím souhlasem burzovní komory. K platnosti tohoto souhlasu se vyžaduje dvoutřetinová většina přítomných členů burzovní komory. Zároveň je Společnost povinna odkoupit vlastní akcie, pokud burzovní komora nesouhlasí s převodem na jinou osobu.

V roce 2020 Společnost držela vlastní akcie v pořizovací ceně 550 tis. Kč (2019: 550 Kč), což představuje 0,042 % z celkového podílu na základním kapitálu.

6.10.3 Ostatní fondy

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Ostatní kapitálové fondy	9 900	9 900
Rezervní fond	150 000	150 000
Celkem	159 900	159 900

Ostatní kapitálové fondy představují část základního kapitálu dceřiné společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. ve výši 9 900 tis. Kč zvýšené v minulých účetních obdobích z nerozděleného zisku minulých let.

6.11 Odložená daň

Skupina k 31. prosinci 2020 vykazuje odložený daňový závazek v celkové výši 392 tis. Kč (2019: 7 609 tis. Kč), který je tvořen následujícími položkami vzniklými z titulu přechodných rozdílů:

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Hmotný a nehmotný majetek	-6 010	-9 517
Rezervy	3 904	564
Leasing	305	336
Ostatní	1 409	1 008
Odložený daňový závazek	-392	-7 609

	(v tis. Kč)	
	2020	2019
Stav k 1. lednu	-7 609	-11 841
Daňový náklad podle výkazu o úplném výsledku	7 217	4 232
Stav k 31. prosinci	-392	-7 609

Odložená daň z příjmů je počítána ze všech přechodných rozdílů vzniklých mezi účetní a daňovou hodnotou položek zachycených v účetnictví s použitím daňové sazby stanovené zákonem o daních z příjmů pro období, ve kterém je pravděpodobné, že bude odložená daň uplatněna.

Odložený daňový závazek je způsoben především rozdílnou délkou účetních a daňových odpisů dlouhodobého nehmotného majetku.

Odložená daň k 31. prosinci 2020 je vypočtena sazbou daně ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2021 a následující) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodných rozdílů.

Skupina vykazuje odložený daňový závazek vždy. Odloženou daňovou pohledávku vykazuje pouze v případě, že předpokládá její uplatnění v některém z budoucích období.

6.12 Závazky z leasingu

	(v tis. Kč)			
	Úroková sazba v %	Splatnost	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Závazky z leasingu	0,8–4,5	2021	11 083	11 046
Dlouhodobé závazky z leasingu	0,8–4,5	2022–2025	32 050	39 435
Celkem			43 133	50 481

Další informace jsou uvedeny v bodech 6.3 a 7 .

6.13 Závazky z obchodních vztahů

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Závazky z obchodování s elektřinou	13 146	24 874
Ostatní závazky z obchodních vztahů	9 688	7 358
Celkem	22 834	32 232

Závazky z obchodování s elektřinou představují závazky z vypořádání fyzických dodávek elektrické energie ve společnosti Energy Clearing Counterparty, a.s.

Skupina měla k 31. prosinci 2020 všechny závazky z obchodních vztahů ve lhůtě splatnosti.

Další informace jsou uvedeny v bodě 7.

6.14 Závazky k zaměstnancům

Skupina měla k 31. prosinci 2020 závazky k zaměstnancům vyplývající z běžného nároku na výplatu mezd za měsíc prosinec 2020, a to včetně odvodů na sociální a zdravotní pojištění, ve výši Kč 26 628 (2019: 20 665 tis. Kč).

Skupina dále tvořila dohady na výplatu odměn, a to včetně dohadů na sociální a zdravotní pojištění, ve výši 29 960 tis. Kč (2019: 20 439 tis. Kč) a na závazky z titulu nevyčerpané dovolené ve výši 3 925 tis. Kč (2019: 2 968 tis. Kč) a ostatní rezervy v částce 4 672 tis. Kč (2019: 0 Kč).

6.15 Ostatní závazky

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Závazky k přidružené společnosti	499	138
Výdaje příštích období	3 265	855
Dohadné účty pasivní	1 011	227
Jiné závazky	98	76
Finanční závazky	4 873	1 296
Jiné daňové závazky	5 675	4 276
Výnosy příštích období	19 293	7 347
Nefinanční závazky	24 968	11 623
Ostatní závazky celkem	29 841	12 919

Jiné závazky ve výši 98 tis. Kč (2019: 76 tis. Kč) představují především závazky vůči majitelům při výplatě dluhopisu.

Jiné daňové závazky ve výši 5 675 tis. Kč (2019: 4 276 tis. Kč) představují především závazky z daně z příjmů ze závislé činnosti. Výnosy příštích období ve výši 19 293 tis. Kč (2019: 7 347 tis. Kč) obsahují časově rozlišené výnosy ze služeb Skupiny, především přidělování Legal Entity Identifier (LEI) právníkům osobám a registraci nových emisí.

Další informace jsou uvedeny v bodě 7.

6.16 Bankovní úvěry a záruky

Od roku 2013 má Skupina uzavřenou s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „Unicredit Bank“) smlouvu o kontokorentu, která jí aktuálně umožňuje čerpat úvěr až do výše 3 000 tis. EUR (2019: 5 000 tis. EUR).

Skupina měla v roce 2020 otevřený rovněž kontokorentní úvěr v celkové výši 10 000 tis. Kč (2019: 10 000 tis. Kč) u Komerční banky, a.s. (dále jen „KB“).

Dále má Skupina k 31. prosinci 2020 uzavřenu smlouvu o poskytnutí bankovní záruky k zabezpečení potenciálního závazku vůči společnosti European Commodity Clearing AG ve výši 1 000 tis. EUR (2019: 3 000 tis. EUR). Skupina má k 31. prosinci 2020 s Komerční bankou, a.s., uzavřenou smlouvu o poskytnutí bankovní záruky ve výši 3 300 tis. Kč (2019: 3 300 tis. Kč).

	Hodnota		Hodnota v tis. Kč	Úroková sazba v %	Splatnost	2020	2020
	v mil.					v tis. Kč	v tis. Kč
Kontokorent Unicredit Bank	3,0	EUR	78 735	EURIBOR+1,00	Na požádání	0	0
Kontokorent KB	10,0	Kč	10 000	PRIBOR+0,75	Na požádání	0	0
			88 735			0	0
Bankovní záruka KB	1,0	EUR	26 245	0,30	28.02.2021	0	0
Bankovní záruka KB	3,3	Kč	3 300	0,50	28.02.2021	0	0
			29 545			0	0
Celkem			118 280			0	0

	Hodnota		Hodnota v tis. Kč	Úroková sazba v %	Splatnost	2019	2019
	v mil.					v tis. Kč	v tis. Kč
Kontokorent Unicredit Bank	5,0	EUR	127 050	EURIBOR+1,00	Na požádání	1 989	78
Kontokorent KB	10,0	Kč	10 000	PRIBOR+0,75	Na požádání	0	0
			137 050			1 989	78
Bankovní záruka KB	3,0	EUR	76 230	0,30	28.02.2020	0	0
Bankovní záruka KB	3,3	Kč	3 300	0,50	28.02.2020	0	0
			79 530			0	0
Celkem			216 580			1,989	78

Skupina používá kreditní karty jejichž maximální limit činí 200 tis. Kč. Skupina k 31. prosinci 2020 čerpala tento limit v hodnotě 5 tis. Kč (2019: 0 Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodech 7 a 7.1 Řízení úvěrového rizika.

7 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K FINANČNÍM AKTIVŮM A FINANČNÍM ZÁVAZKŮM**7.1 Řízení úvěrového rizika**

Skupina aktivně omezuje úvěrové riziko, které vzniká v souvislosti s vypořádáním obchodů s cennými papíry a deriváty. K omezení tohoto úvěrového rizika mají účastníci trhu povinnost vkládat finanční prostředky ve prospěch fondu kolaterálu a poskytnout Skupině právo inkasa ke svým běžným účtům. Skupina posoudila koncentraci rizika u své podnikatelské činnosti a vyhodnotila ji jako nízkou. Má přístup k dostatečné škále zdrojů financování.

Skupina využívá služby několika finančních institucí, čímž snižuje riziko, jemuž jsou vystaveny její finanční prostředky uložené na účtech u těchto institucí. Aktivně sleduje rating bank, u nichž má vklady. Vklady u bank s ratingem nižším, než je investiční stupeň, jsou zakázány.

Skupina investuje výhradně do kotovaných dluhových cenných papírů s velmi nízkým úvěrovým rizikem, konkrétně do státních dluhopisů nebo pokladničních poukázek zařazených do nejvyšší investiční kategorie.

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku a kvalita finančních aktiv

Skupina uzavírá smlouvy o finančních zárukách a úvěrové rámce na dobu jednoho roku, které se automaticky prodlužují. Maximální úvěrové riziko, jemuž je vystavena v souvislosti s finančními zárukami, odpovídá maximální částce, kterou by musela vyplatit v případě odvolání záruky, a činí 29 545 tis. Kč (2019: 79 530 tis. Kč). Maximální úvěrové riziko, jemuž je vystavena v souvislosti s úvěrovými rámci, odpovídá maximální částce, kterou by musela vyplatit, a činí 88 735 tis. Kč (2019: 137 050 tis. Kč).

	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Dlouhodobé pohledávky	102	102
Dlouhodobá finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	75 394	74 822
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	169 606	150 178
Pohledávky z obchodních vztahů	48 767	57 298
Ostatní finanční aktiva	21 648	21 628
Peněžní prostředky	374 089	295 370
Celkem	689 606	599 398

(v tis. Kč)

Kvalita finančních aktiv, která nejsou po splatnosti ani znehodnocena

2020	AAA	AA- / AA+	A- / A+	BBB	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva						
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0	102	102
Dlouhodobá finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	0	75 394	0	0	0	75 394
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	0	169 606	0	0	0	169 606
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	0	0	48 767	48 767
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	21 648	21 648
Peněžní prostředky	0	130 578	236 358	7 109	44	374 089
Celkem	0	375 578	236 358	7 109	70 561	689 606
Bankovní záruka	0	0	29 545	0	0	29 545
Celkem	0	0	29 545	0	0	29 545

(v tis. Kč)

(v tis. Kč)

2019	AAA	AA- / AA+	A- / A+	BBB+	Bez ratingu	Celkem
Finanční aktiva						
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0	102	102
Dlouhodobá finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	0	74 822	0	0	0	74 822
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	0	40 041	110 137	0	0	150 178
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	0	0	57 298	57 298
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	21 628	21 628
Peněžní prostředky	0	49	237 785	57 399	137	295 370
Celkem	0	114 912	347 922	57 399	79 165	599 398
Bankovní záruka	0	0	79 530	0	0	79 530
Celkem	0	0	79 530	0	0	79 530

Skupina má uloženy peněžní prostředky v následujících bankách s tímto ratingem nebo účastí:

Finanční instituce	2020	2019
Česká národní banka	AA-	AA-
Komerční banka, a.s.	A	A
Česká spořitelna, a.s.	A	A
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ¹	BBB	BBB+
Clearstream Bank	AA	AA
Euroclear Bank	AA-	AA-

Ratingy byly převzaty od společnosti Standard & Poor's.

Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů jsou především pohledávky z titulu dlužných poplatků za služby, které Skupina poskytuje účastníkům obchodování a vypořádání a dalším subjektům. Společnost nemá stanovena minimální kritéria pro řízení rizik účastníků. Ke všem účastníkům obchodování na burze je přístupováno stejně a obecně jsou považováni za vysoce bonitní, pokud mají licenci od ČNB nebo jsou předmětem jejího dohledu.

Skupina využívá výjimku z titulu tzv. „nízkého úvěrového rizika“, díky níž nemusí sledovat změny úvěrového rizika od prvotního zaúčtování finančního aktiva, ale tvoří rovnou opravné položky na 12měsíční očekávané ztráty (12M ECL). Tento přístup Skupina používá pro finanční instituce s ratingem AAA–BBB+. K 31. prosinci 2020 ani v průběhu roku 2020 Skupina neměla žádnou protistranu s horším ratingem.

Finanční aktiva, která jsou kolektivně znehodnocená

Procentuální sazba vyjadřující historickou ztrátovost segmentu upravená koeficientem prognostických informací:

Společnost	Do splatnosti	Po splatnosti maximálně					Více než rok po splatnosti
		30 dní	60 dní	90 dní	120 dní	365 dní	
PSE	0,03 %	0,24 %	0,78 %	0,88 %	0,88 %	0,88 %	100,00 %
CSD	0,69 %	8,72 %	27,99 %	34,78 %	38,57 %	41,01 %	100,00 %
EnCC	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Celkem	0,47 %	5,17 %	16,62 %	19,81 %	20,96 %	21,65 %	100,00 %

¹ Rating není k dispozici, uvádíme s ratingem mateřské společnosti UniCredit Bank Austria, AG

Pohledávky z obchodních vztahů, brutto:

(v tis. Kč)

Společnost	Do splatnosti	Po splatnosti maximálně					Více než rok po splatnosti	Celkem
		30 dní	60 dní	90 dní	120 dní	365 dní		
PSE	3 198	0	0	0	0	0	827	4 025
CSD	33 637	258	80	227	17	455	3 819	38 493
EnCC	11 447	0	0	0	0	0	0	11 447
Celkem v roce 2020	48 282	258	80	227	17	455	4 646	53 965
Celkem v roce 2019	56 757	194	83	169	21	573	5 075	62 872

Snížení hodnoty:

(v tis. Kč)

Společnost	Do splatnosti	Po splatnosti maximálně					Více než rok po splatnosti	Celkem
		30 dní	60 dní	90 dní	120 dní	365 dní		
PSE	1	0	0	0	0	0	827	828
CSD	233	23	22	79	7	187	3 819	4 370
EnCC	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení hodnoty v 2020	234	23	22	79	7	187	4 646	5 198
Snížení hodnoty v 2019	157	17	23	59	8	235	5 075	5 574

K 31. prosinci 2020 Skupina vykázala u pohledávek z obchodních vztahů ztrátu ze snížení hodnoty v celkové výši 5 198 tis. Kč (2019: 5 574 tis. Kč). Tyto pohledávky jsou vymáhány soudní cestou, nicméně pravděpodobnost jejich úhrady je minimální.

K 31. prosinci 2020 Skupina vykázala u peněžních prostředků, dlouhodobých finančních aktiv a bankovní záruky ztrátu ze snížení hodnoty v celkové výši 520 tis. Kč (2019: 215 tis. Kč).

K 31. prosinci 2020 jsou finanční instrumenty pro účely výpočtu očekávané úvěrové ztráty vykázány ve skupině dle stupně 1.

Finanční aktiva po splatnosti, nezhodnocená

(v tis. Kč)

Rok	Časová struktura finančních aktiv po splatnosti, nezhodnocených					Celkem
	do 60 dní	do 90 dní	do 180 dní	do 365 dní	> než 1 rok	
2020	293	148	278	0	0	719
2019	237	110	351	0	0	698

Skupina má k 31. prosinci 2020 pohledávky ve výši 719 tis. Kč (2019: 698 tis. Kč), které jsou po splatnosti, ale nedošlo u nich ke snížení hodnoty, a které nejsou znehodnocené. K 31. prosinci 2020 nebylo vykázáno snížení hodnoty u žádných podrozvahových položek.

7.2 Řízení rizika likvidity spojeného s finančními nástroji

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Skupina je vystavena omezenému riziku likvidity, neboť je refinancována především vlastním kapitálem. Pro překlenutí časového nedostatku finančních prostředků vázaných k vypořádání obchodů s energií obchodovaných na energetické burze Skupina využívá kontokorentní účet v měně EUR (bod 6.16).

Vzhledem k tomu, že většina finančních aktiv a pasiv je neúročena a účtována v nominální hodnotě, odpovídá skutečná zbytková splatnost budoucím očekávaným peněžním tokům.

Následující tabulka shrnuje expozici vůči riziku likvidity. Tabulka obsahuje finanční aktiva a závazky Skupiny v účetních hodnotách, uspořádané podle očekávané splatnosti.

	(v tis. Kč)						
2020	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců	1 rok – 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	8 633	8 633
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	39 860	39 860
Aktiva z práva k užívání	0	0	0	0	0	41 528	41 528
Investice v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	52 770	52 770
Dlouhodobé pohledávky a půjčky	0	0	0	0	102	0	102
Dlouhodobá finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	0	0	0	0	0	75 394	75 394
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	0	0	0	0	0	169 606	169 606
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	48 922	24 842	284	0	0	0	74 048
Pohledávka z titulu daně z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	12 110	12 110
Peněžní prostředky	374 089	0	0	0	0	0	374 089
Aktiva celkem	423 011	24 842	284	0	102	399 901	848 140
Závazky							
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	392	392
Dlouhodobé závazky z leasingu	0	0	0	0	32 050	0	32 050
Závazky z obchodních vztahů	22 834	0	0	0	0	0	22 834
Závazky k zaměstnancům	30 553	0	29 960	4 672	0	0	65 185
Závazky z leasingu	923	1 847	2 771	5 542	0	0	11 083
Ostatní závazky	29 841	0	0	0	0	0	29 841
Splatná daň z příjmů	0	0	17 169	0	0	0	17 169
Bankovní úvěry krátkodobé	5	0	0	0	0	0	5
Závazky celkem	84 156	1 847	49 900	10 214	32 050	392	178 559
Gap likvidity k 31.12.2020	338 855	22 995	-49 616	10 214	31 948	399 509	669 581

	(v tis. Kč)						
2019	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců	1 rok – 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	9 594	9 594
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	54 139	54 139
Aktiva z práva k užívání	0	0	0	0	0	48 712	48 712
Investice v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	50 108	50 108
Dlouhodobé pohledávky a půjčky	0	0	0	0	102	0	102
Dlouhodobá finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	0	0	0	0	0	74 822	74 822
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	0	0	0	0	0	150 178	150 178
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	56 181	22 767	0	0	0	0	78 948
Pohledávka z titulu daně z příjmů	0	0	441	0	0	0	441
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	16 778	16 778
Peněžní prostředky	295 370	0	0	0	0	0	295 370
Aktiva celkem	351 551	22 767	441	0	102	404 331	779 192
Závazky							
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	7 609	7 609
Dlouhodobé závazky z leasingu	0	0	0	0	39 435	0	39 435
Závazky z obchodních vztahů	32 232	0	0	0	0	0	32 232
Závazky k zaměstnancům	23 633	0	20 439	0	0	0	44 072
Závazky z leasingu	921	1 841	2 761	5 523	0	0	11 046
Ostatní závazky	12 919	0	0	0	0	0	12 919
Splatná daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Bankovní úvěry krátkodobé	1 989	0	0	0	0	0	1 989
Závazky celkem	71 694	1 841	23 200	5 523	39 435	7 609	149 302
Gap likvidity k 31.12.2019	279 857	20 926	-22 759	-5 523	-39 333	396 722	629 890

Následující tabulka obsahuje profil splatnosti finančních aktiv a závazků Skupiny na základě smluvních plateb:

	(v tis. Kč)						
2020	Na požádání	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců	1 rok a více	Celkem
Finanční aktiva							
Dlouhodobá finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	0	0	75 563	0	0	0	75 563
Celkem	0	0	75 563	0	0	0	75 563
Finanční závazky							
Dlouhodobé závazky z leasingu	0	0	0	0	0	35 032	35 032
Závazky z leasingu	0	1 024	2 049	3 073	6 146	0	12 292
Krátkodobé bankovní úvěry	0	0	0	0	5	0	5
Bankovní záruky	29 545	0	0	0	0	0	29 545
Celkem	29 545	1 024	2 049	3 073	6 151	35 032	76 874

	(v tis. Kč)						
2019	Na požádání	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců	1 rok a více	Celkem
Finanční aktiva							
Dlouhodobá finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	0	0	0	0	0	75 563	75 563
Celkem	0	0	0	0	0	75 563	75 563
Finanční závazky							
Dlouhodobé závazky z leasingu	0	0	0	0	0	42 246	42 246
Závazky z leasingu	0	988	1 973	2 960	5 920	0	11 841
Krátkodobé bankovní úvěry	0	0	0	0	2 000	0	2 000
Bankovní záruky	79 530	0	0	0	0	0	79 530
Celkem	79 530	988	1 973	2 960	7 920	42 246	135 617

7.3 Řízení tržního rizika spojeného s finančními nástroji

7.3.1 Měnové riziko

Měnové riziko vzniká Skupině v souvislosti s nadměrným odpočtem daně z přidané hodnoty v souvislosti s obchodováním elektrické energie na burze vlivem obchodů s účastníky, kteří jsou plátcí daně z přidané hodnoty mimo Českou republiku. Vzniká tak časový nesoulad finančních toků a měn mezi příjmem peněžních prostředků, tj. vratkou nadměrného odpočtu daně z přidané hodnoty v české měně a úhradou peněžních prostředků z důvodů závazků vůči dodavatelům elektrické energie v cizí měně EUR.

Z cizích měn Skupina při výkonu své činnosti používá převážně EUR a USD. Měnové riziko z titulu kurzových rozdílů u ostatních měn je nevýznamné.

Skupina stanovila pro účely vnitřního řízení rizika dva scénáře možného vývoje EUR v roce 2020. První představuje oslabení kurzu (depreciace CZK) o 5 %, druhý představuje posílení kurzu (apreciace CZK) o 7 %.

Analýza citlivosti na změny směnných kurzů

Následující tabulka ukazuje citlivost na reálně možné změny směnných kurzů EUR a USD za předpokladu, že by všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní.

Období	Změna směnného kurzu EUR	(v tis. Kč)
		Dopad na výsledek hospodaření před zdaněním
2020	5,0 %	1 661
	-7,0 %	-2 326
2019	5,0 %	1 949
	-7,0 %	-2 728

Období	Změna směnného kurzu EUR	(v tis. Kč)
		Dopad na výsledek hospodaření před zdaněním
2020	5,0 %	-13
	-7,0 %	18
2019	5,0 %	-47
	-7,0 %	66

7.3.2 Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančního nástroje bude měnit v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Expozice Skupiny vůči riziku změn tržních úrokových sazeb se týká především dlouhodobých smluvních závazků u dluhových nástrojů s proměnlivými úrokovými sazbami.

Skupina řídí úrokové riziko prostřednictvím vyváženého portfolia nástrojů úročených fixními a variabilními sazbami, a to kontokorentních úvěrů a bankovních záruk. Bankovní záruky jsou úročeny fixními úrokovými sazbami, kontokorentní úvěry fixními a variabilními úrokovými sazbami.

Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

Tabulka níže ukazuje citlivost na reálně možnou změnu úrokových sazeb u úvěrů a bankovních záruk. Za předpokladu, že by všechny ostatní proměnné zůstaly konstantní, dopad změny variabilních úrokových sazeb na výsledek hospodaření před zdaněním by byl následující:

Období	Zvýšení/snížení v bazických bodech	(v tis. Kč)
		Dopad na výsledek hospodaření před zdaněním
2020	50 b.p.	-394
	-60 b.p.	472
2019	50 b.p.	-635
	-60 b.p.	762

Období	Zvýšení/snížení v bazických bodech	(v tis. Kč)
		Dopad na výsledek hospodaření před zdaněním
2020	50 b.p.	-50
	-60 b.p.	60
2019	50 b.p.	-50
	-60 b.p.	60

7.4 Reálná hodnota

Reálná hodnota vykázaných položek je velmi blízká jejich účetní hodnotě, protože se jedná o aktiva a závazky s krátkodobou splatností, vyjma přijatých dlouhodobých záloh a dlouhodobých pohledávek, jejichž hodnota je však v rámci finančních aktiv a závazků Skupiny nevýznamná.

Reálná hodnota dlouhodobých aktiv se rovná jejich účetní hodnotě, protože se jedná o finanční prostředky uložené na bankovních účtech za tržních podmínek. Reálná hodnota finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou se určuje na základě jejich cenové kotace k rozvahovému dni.

Následující tabulka porovnává účetní a reálné hodnoty finančních nástrojů Skupiny:

	Stav k 31. prosinci 2020		Stav k 31. prosinci 2019	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
(v tis. Kč)				
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky a půjčky	102	102	102	102
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	75 394	75 272	74 822	74 281
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	169 606	169 606	150 178	150 178
Pohledávky z obchodních vztahů	48 767	48 767	57 298	57 298
Ostatní finanční aktiva	21 648	21 648	21 628	21 628
Peněžní prostředky	374 089	374 089	295 370	295 370
Celkem	689 606	689 484	599 398	598 857
Finanční závazky				
Dlouhodobé závazky z leasingu	32 050	32 050	39 435	39 435
Závazky z obchodních vztahů	22 834	22 834	32 232	32 232
Závazky z leasingu	11 083	11 083	11 046	11 046
Ostatní finanční závazky	4 873	4 873	1 296	1 296
Krátkodobé bankovní úvěry	5	5	1 989	1 989
Celkem	70 845	70 845	85 998	85 998

Následující tabulka obsahuje hierarchii ocenění reálnou hodnotou pro finanční aktiva a finanční závazky Skupiny.

	Úroveň			Celkem
2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
(v tis. Kč)				
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky a půjčky	0	0	102	102
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	75 272	0	0	75 272
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	0	169 606	0	169 606
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	48 767	48 767
Ostatní finanční aktiva	0	0	21 648	21 648
Peněžní prostředky	0	374 089	0	374 089
Celkem	75 272	543 695	70 517	689 484
Finanční závazky				
Dlouhodobé závazky z leasingu	0	32 050	0	32 050
Závazky z obchodních vztahů	0	0	22 834	22 834
Závazky z leasingu	0	11 083	0	11 083
Ostatní finanční závazky	0	0	4 873	4 873
Krátkodobé bankovní úvěry	0	5	0	5
Celkem	0	43 138	27 707	70 845

	(v tis. Kč)			
2019	Level 1	Level 2	Level 3	Celkem
Finanční aktiva				
Dlouhodobé pohledávky a půjčky	0	0	102	102
Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou	74 281	0	0	74 281
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	0	150 178	0	150 178
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	57 298	57 298
Ostatní finanční aktiva	0	0	21 628	21 628
Peněžní prostředky	0	295 370	0	295 370
Celkem	74 281	445 548	79 028	598 857
Finanční závazky				
Dlouhodobé závazky z leasingu	0	39 435	0	39 435
Závazky z obchodních vztahů	0	0	32 232	32 232
Závazky z leasingu	0	11 046	0	11 046
Ostatní finanční závazky	0	0	1 296	1 296
Krátkodobé bankovní úvěry	0	1 989	0	1 989
Celkem	0	52 470	33 528	85 998

V roce 2020 nedošlo mezi jednotlivými úrovněmi k žádnému přesunu.

7.5 Řízení vlastního kapitálu

V rámci řízení vlastního kapitálu uznává Skupina zisk, pouze pokud je výše čistých aktiv na konci období vyšší než na začátku období. Do výše čistých aktiv se nezapočítávají příspěvky od vlastníků nebo výplaty vlastníkům.

Přehled jednotlivých složek vlastního kapitálu je uveden ve výkazu změn vlastního kapitálu.

Cíle Skupiny při řízení kapitálu jsou následující:

- splňovat požadavky stanovené platnými zákony v České republice, zejména požadavky stanovené zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích);
- zabezpečit schopnost Skupiny splnit předpoklad trvání, tak aby mohla pokračovat ve tvorbě výnosů z investice akcionářů a prospěchu ostatním zainteresovaným subjektům;
- udržovat silnou kapitálovou základnu, která bude sloužit pro rozvoj podnikání.

Podnikatelským cílem Skupiny je především zajistit hladké uzavírání burzovních obchodů a jejich vypořádání. Pro účely zajištění efektivního vypořádání a omezení kreditního rizika (zejména settlement risk), Skupina přijímá od účastníků trhu prostředky do fondu kolaterálu a poplatky za prováděné služby.

Hlavním nástrojem řízení vlastního kapitálu je tvorba zisku pro výplatu podílů na zisku akcionářům.

Plánovaná výše podílů na zisku za rok 2020 akcionářům Skupiny činí 840 Kč na 1 akcii (2019: 816 Kč na 1 akcii).

7.6 Finanční nástroje: zveřejňování

Skupina zveřejnila v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2020 informace požadované účetním standardem IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

Skupina rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií a tříd v souladu s IFRS 9 Finanční nástroje: klasifikace.

Klasifikace kategorií a tříd finančních nástrojů k 31. prosinci 2020:

(v tis. Kč)

Kategorie	Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	Finanční aktiva FVTPL	Finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou	Finanční závazky FVTPL
Třídy				
Dlouhodobé pohledávky	102	0	0	0
Dlouhodobá finanční aktiva	75 394	0	0	0
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	169 606	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	48 767	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	21 648	0	0	0
Peněžní prostředky a ekvivalenty	374 089	0	0	0
Dlouhodobé závazky z leasingu	0	0	32 050	0
Závazky z obchodních vztahů	0	0	22 834	0
Závazky z leasingu	0	0	11 083	0
Ostatní finanční závazky	0	0	4 873	0
Bankovní úvěry krátkodobé	0	0	5	0
Celkem	689 606	0	70 845	0

Klasifikace kategorií a tříd finančních nástrojů k 31. prosinci 2019:

(v tis. Kč)

Kategorie	Dluhové nástroje oceněné naběhlou hodnotou	Finanční aktiva FVTPL	Finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou	Finanční závazky FVTPL
Třídy				
Dlouhodobé pohledávky	102	0	0	0
Dlouhodobá finanční aktiva	74 822	0	0	0
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	150 178	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	57 298	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	21 628	0	0	0
Peněžní prostředky a ekvivalenty	295 370	0	0	0
Dlouhodobé závazky z leasingu	0	0	39 435	0
Závazky z obchodních vztahů	0	0	32 232	0
Závazky z leasingu	0	0	11 046	0
Ostatní finanční závazky	0	0	1 296	0
Bankovní úvěry krátkodobé	0	0	1 989	0
Celkem	599 398	0	85 998	0

8 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE KE KONSOLIDOVANÉMU VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Pro účely výkazu o peněžních tocích Skupina vykazuje následující stavy s méně než tříměsíční splatností od data prvotního zaúčtování:

	(v tis. Kč)	
	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Peněžní prostředky v pokladně a účty v bankách	374 089	295 370
Celkem	374 089	295 370

Podle nařízení EU o centrálních depozitářích cenných papírů musí CDCP plnit kapitálové požadavky v souladu s podmínkami licence centrálního depozitáře (CSDR licence). Finanční zdroje musí být po dobu platnosti licence ukládány v likvidních finančních aktivech a vykazují se v rámci dlouhodobých finančních aktiv, nikoli v peněžních ekvivalentech. K 31. prosinci 2020 tyto zdroje činily 245 000 tis. Kč (2019: 225 000 tis. Kč).

9 AKTIVA A ZÁVAZKY CLEARINGOVÉHO FONDU

Aktiva a závazky CLF jsou vedeny na podrozvahových účtech.

		(v tis. Kč)	
2020			
Bankovní účty	17 939		
- běžný účet	17 939		
- termínový účet	0		
Cenné papíry s fixním výnosem držené do splatnosti	0	Závazky vůči členům CLF	17 939
Aktiva celkem	17 939	Závazky celkem	17 939

		(v tis. Kč)	
2019			
Bankovní účty	16 729		
- běžný účet	16 729		
- termínový účet	0		
Cenné papíry s fixním výnosem držené do splatnosti	0	Závazky vůči členům CLF	16 729
Aktiva celkem	16 729	Závazky celkem	16 729

10 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Od 8. prosince 2008 má rozhodující vliv ve Skupině společnost Wiener Börse AG, která k 31. prosinci 2020 vlastní:

- 99,543 % (2019: 99,543%) podíl ve společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.

Společnost Wiener Börse AG jako převádějící společnost sloučila všechna svá práva a závazky s jediným akcionářem CESEAG AG převodem svých aktiv jako celku platným k 1. lednu 2020. CESEAG AG se přejmenoval na Wiener Börse AG.

Společnost vykazuje tyto vzájemné obchodní vztahy se společností Wiener Börse AG:

	(v tis. Kč)	
Výnosy/náklady	2020	2019
Smlouva o spolupráci při prodeji informací	41 321	40 972
Smlouva o obchodování indexu PX	335	172
Ostatní výnosy	61	354
Výnosy celkem	41 717	41 498
Smlouva o technickém obchodním systému XETRA	9 417	9 236
Web servis	0	598
Ostatní	112	56
Náklady celkem	9 529	9 890

	(v tis. Kč)	
Pohledávky/závazky	Stav k 31. prosinci 2020	Stav k 31. prosinci 2019
Smlouva o spolupráci při prodeji informací	21 316	20 996
Smlouva o obchodování indexu PX	335	172
Ostatní pohledávky	60	0
Pohledávky z obchodních vztahů	21 711	21 168
Smlouva o technickém obchodním systému XETRA	0	0
Ostatní	0	0
Závazky z obchodních vztahů	0	0

Společnost vykazuje tyto vzájemné obchodní vztahy se společností CEESEG AG:

	(v tis. Kč)	
Výnosy/náklady	2020	2019
Pojištění	0	63
Náklady celkem	0	63
Ostatní výnosy	0	61
Výnosy celkem	0	61

Společnost vykazuje tyto vzájemné obchodní vztahy se společností PXE (přidružená společnost):

	(v tis. Kč)	
Pohledávky/závazky	2020	2019
Pohledávky z obchodních vztahů	383	468
Dohadné účty aktivní	3	0
Pohledávky celkem	386	468
Závazky z titulu DPH	499	137
Výnosy příštích období	209	259
Dohadné účty pasivní	20	20
Závazky celkem	728	416

	(v tis. Kč)	
Výnosy/náklady	2020	2019
Kurzové ztráty	10	1
Náklady celkem	10	1
Poplatky za podpůrné služby	7 522	5 477
Ostatní provozní výnosy	2 009	1 064
Nájemné	1 140	918
Kurzové ztráty	4	2
Výnosy celkem	10 675	7 461

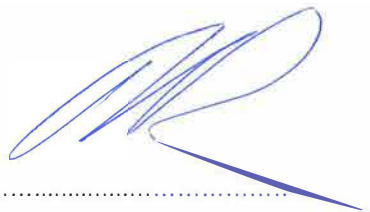
Transakce se spřízněnými stranami proběhly za tržních podmínek. Transakce s členy vrcholového managementu jsou blíže popsány v bodě 5.3 .

11 UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Praha, 10. března 2021

Podpisy zástupců burzovní komory:



Petr Kobic
Předseda burzovní komory



Ondřej Dusílek
Člen burzovní komory

Zpráva nezávislého auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále také „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2020 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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 konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo 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 konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s 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 představenstva a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, 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 představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použít předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo 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 Společnosti.

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 jednotlivě 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, 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 představenstvo Společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v trvání podniku. 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 konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- 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 údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Společnosti 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

10. března 2021
Praha, Česká republika

Kontakty

Adresa

Burza cenných papírů Praha, a.s.
Rybná 14/682
110 05 Praha 1
Česká republika

Telefonní spojení

Recepce.....	+420 221 832 821
Kontakt s médii	+420 221 832 820
Obchodování	+420 221 832 146
Emitenti cenných papírů	+420 221 832 169
Členské otázky	+420 221 832 251
Šíření burzovních informací (komunikace v angličtině nebo němčině).....	+43 1 53 165 288

Elektronická komunikace

Obecná schránka	info@pse.cz
Šíření burzovních informací.....	marketdataservices@ceeseg.com
Elektronická podatelna burzy – pouze pro příjem podání ve správním řízení opatřených elektronickým podpisem	posta@pse.cz
Datová schránka.....	7xensbk
Internetové stránky	www.pse.cz