



Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI**

RSJ Securities a.s.

SESTAVENÉ K 31. 12. 2018

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce: akcionářům společnosti

Název společnosti: **RSJ Securities a.s.**

Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČO: 008 84 855

Právní forma: akciová společnost

Výrok auditora bez výhrad

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RSJ Securities a.s. (dále také „**Společnost**“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k **31. 12. 2018**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2018, 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 účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti RSJ Securities a.s. k 31.12.2018 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2018 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.

Jiné skutečnosti

Rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích jsou uvedeny v části II. 1 výroční zprávy.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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 s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu 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. Ověřili jsme uveřejňované údaje o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích obchodníka s cennými papíry ve smyslu výše uvedeného.

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

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

V Plzni dne 26.4.2019



HZ Plzeň spol. s r.o.
Nepomucká 10, Plzeň
Evidenční číslo auditorské společnosti: 219

Ing., Mgr. Ivana Šatrová Folková
Statutární auditor určený auditorskou společností jako
odpovědný za provedení auditu jménem
auditorské společnosti
Evidenční číslo auditora: 1921

VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31.12.2018

Individuální informace

RSJ Securities a. s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO 008 84 855

Obsah

- I. Nefinanční informace
- II. Finanční informace - individuální účetní závěrka
- III. Informace pro účely dohledu ČNB
- IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2018



I. Nefinanční informace

I.1 Základní údaje o obchodníku s cennými papíry

Název společnosti: RSJ Securities a. s. (dále také „Společnost“)

Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město

IČO: 008 84 855

Zápisy do OR:

— v roce 2018 nebyly žádné zápisy do OR.

Adresa internetových stránek: <https://www.rsj.com/securities/povinne-informace>

I.2 Údaje o vlastních akciích, základním kapitálu obchodníka s CP

- základní kapitál činí 27 000 000,- Kč (v roce 2001 došlo ke zvýšení základního kapitálu z 10 000 000,- Kč na 27 000 000,- Kč - den zápisu do OR je 10.10.2001, splaceno v plné výši);
- celkový objem emise 27 000 000,- Kč je rozdělen na 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč;
- akcie jsou na jméno, v listinné podobě, nejsou kótované;
- akcie jsou omezeně převoditelné - k převodu akcie na jinou osobu je nutný souhlas valné hromady;
- akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendě), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení, právo účastnit se valné hromady, hlasovací právo, právo na likvidačním zůstatku;
- každých 1 000,- Kč jmenovité hodnoty představuje 1 hlas na valné hromadě;
- v předchozích letech nebyly vyplaceny žádné dividendy;
- o výplatě dividend rozhoduje na návrh představenstva valná hromada společnosti, tento návrh musí být přezkoumán dozorčí radou společnosti. Nárok na výplatu dividendy vzniká všem akcionářům k rozhodnému dni. Datum rozhodné pro výplatu dividend je datum konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

I.3 Představenstvo RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2018

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Bronislav Kandřík	předseda představenstva	01.12.2016
Ing. Michal Šaňák	člen představenstva	24.04.2014
Mgr. Anton Tyutin	člen představenstva	01.12.2016

Ing. Bronislav Kandřík

Stojí v čele RSJ Securities, kde zodpovídá za obchodování na derivátových burzách a vyhledávání nových příležitostí pro obchodování. Podílí se na určování strategie celé společnosti. Je významným akcionářem RSJ. Působí jako předseda představenstva RSJ Securities, člen dozorčí rady RSJ Custody a člen správní rady Nadace RSJ. Je členem burzovní rady Eurex (Eurex Exchange Council). Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze - obor finance a bankovníctví.

Ing. Michal Šaňák

Člen představenstva RSJ Securities odpovídá za návrh a vývoj technologické a komunikační infrastruktury pro algoritmické obchodování. Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na informační technologie, peněžní ekonomii a bankovníctví.

Mgr. Anton Tyutin

Člen představenstva RSJ Securities se věnuje oblasti kvantitativní analýzy, matematického modelování a řízení rizik. Je významným akcionářem RSJ. Působí jako člen správní rady Nadace RSJ. Vystudoval Matematicko-mechanickou fakultu Uralské státní univerzity - obor matematika a ekonomická teorie (Jekatěrinburg, Rusko) a v roce 2002 získal titul M.A. in Economics na CERGE-EI (Praha, Česká republika).

Společnost neposkytla členům představenstva žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

I.4 Dozorčí rada RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2018

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Libor Winkler, CSc.	předseda dozorčí rady	26.04.2017
RNDr. Jakub Petrásek	člen dozorčí rady	26.04.2017
Karel Janeček, PhD.	člen dozorčí rady	13.03.2017

Ing. Libor Winkler, CSc.

Řídící partner celé finanční skupiny RSJ a jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů určuje strategický směr jednotlivých společností. Působí jako předseda představenstva RSJ Investments IS, předseda dozorčí rady RSJ Securities a RSJ Custody a předseda správní rady Nadace RSJ. Je absolventem Vysoké školy zemědělské v Brně.

RNDr. Jakub Petrásek

Vedoucí matematicko-analytického oddělení. Věnuje se matematickému modelování a statistické analýze, podílí se na vývoji algoritmů obchodování. Akcionář a člen dozorčí rady společnosti RSJ Securities. Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor pravděpodobnost a matematická statistika.

Karel Janeček, PhD.

Je jedním ze zakladatelů a akcionářů RSJ. Dnes působí jako předseda dozorčí rady RSJ Investments IS a člen dozorčích rad RSJ Securities, Nadace RSJ a RSJ a.s. Vystudoval Bradley University (Peoria, USA), obor finance, Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor teorie pravděpodobnosti a matematická statistika a Carnegie-Mellon University (Pittsburgh, USA), obor matematika a finance.

Společnost neposkytla členům dozorčí rady žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

I.5 Členství členů představenstva a dozorčí rady v orgánech jiných právnických osob
Ing. Bronislav Kandřík

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Nadace RSJ	člen správní rady	15.12.2014
RSJ Custody s.r.o.	člen dozorčí rady	16.02.2017



Ing. Michal Šaňák

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Field Restaurant s.r.o.	jednatel	24.01.2014
Nadace RSJ	člen správní rady	15.12.2014
RSJ Investments SICAV a.s.	člen dozorčí rady	02.11.2016
RSJ Custody s.r.o.	člen dozorčí rady	16.02.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	člen dozorčí rady	01.09.2016

Mgr. Anton Tyutin

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Nadace RSJ	člen správní rady	17.12.2014
RSJ Investments investiční společnost a.s.	člen představenstva	21.12.2017

Ing. Libor Winkler, CSc.

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Nadační fond proti korupci	člen dozorčí rady	15.03.2011
DOX PRAGUE, a.s.	člen dozorčí rady	21.06.2012
PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	člen dozorčí rady	01.12.2017
Fórum Karla Schwarzenberga, o.p.s.	člen dozorčí rady	10.09.2013
Glopolis, o.p.s.	člen správní rady	08.03.2013
Nadační fond Neuron na podporu vědy	člen dozorčí rady	09.10.2013
Nadace Karla Janečka	předseda dozorčí rady	24.01.2014
Dobrá Vinice, a.s.	člen dozorčí rady	01.05.2014
Nadace RSJ	předseda správní rady	17.12.2014
Památník šoa Praha o.p.s.	člen správní rady	23.10.2015
WFF OFFICE s.r.o.	jednatel	02.06.2016
RSJ Custody s.r.o.	předseda dozorčí rady	16.02.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	předseda představenstva	01.09.2016
Starship Enterprise, a.s.	předseda dozorčí rady	08.11.2016



RSJ Services s.r.o.	jednatel	16.02.2017
ČESKÝ STROJÍRENSKÝ HOLDING, a.s.	člen dozorčí rady	07.04.2017
RSJ, a.s.	člen představenstva	04.08.2017
RSPV Three, s.r.o.	jednatel	26.01.2018
Fond 21, s.r.o.	jednatel	30.01.2018

RNDr. Jakub Petrásek

Nemá žádné členství v orgánech jiných právnických osob.

Karel Janeček, PhD.

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
RSJ Investments SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	02.11.2016
Nadace CERGE-EI	člen správní rady	02.02.2011
Nadační fond proti korupci	předseda správní rady	15.03.2011
Nadační fond pomoci	předseda správní rady	23.05.2012
MISUR CZ s.r.o.	jednatel	05.12.2013
Nadace Karla Janečka	předseda správní rady	24.01.2014
Nadace RSJ	člen dozorčí rady	15.12.2014
Demokracie 2.1 s.r.o.	jednatel	12.09.2016
Nadace Science 21	předseda správní rady	20.05.2016
Institute for Democracy 21, z.ú.	ředitel	01.09.2018
Pilot 21, a.s.	člen dozorčí rady	27.06.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	předseda dozorčí rady	01.09.2016
RSJ a.s.	člen dozorčí rady	04.08.2017
KJ Production 21 s.r.o.	jednatel	22.09.2017
Eticia - Institut životních hodnot z.ú.	člen správní rady	25.01.2018
Fond 21 s.r.o.	jednatel	30.01.2018
Byznys 21 s.r.o.	jednatel	30.01.2018
Delta Simulation, a.s.	člen dozorčí rady	13.06.2018
Vario Avitation, a.s.	člen dozorčí rady	02.07.2018
Tria Mobility, a.s.	člen dozorčí rady	02.08.2018



I.6 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2018

Karel Janeček, PhD., výše podílu na hlasovacích právech	23.61 %
Ing. Libor Winkler, CSc. výše podílu na hlasovacích právech	13.99 %
Ing. Michal Šaňák, výše podílu na hlasovacích právech	10.61 %
Ing. Bronislav Kandřík, výše podílu na hlasovacích právech	10.61 %
Ing. Václav Dejčmar, výše podílu na hlasovacích právech	10.00 %
Mgr. Anton Tyutin, výše podílu na hlasovacích právech	10.61 %

I.7 Strategie a metody řízení rizik

Společnost přistupuje k řízení rizik v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, a v souladu s koncepty obezřetnostního podnikání ve smyslu vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a zejména v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU (CRD IV) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen Nařízení EU č. 575/2013), o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky.

Sledování a řízení rizik je upraveno následujícími vnitřními předpisy Společnosti:

Strategie řízení rizik, Pravidla řízení rizik při činnosti portfolio management a obchodování, Pravidla řízení likvidity, Aplikované přístupy týkající se obezřetnostních požadavků a krytí a omezení rizik, Pravidla řízení operačních rizik, Sledování a vyhodnocování případů selhání v operačním riziku RSJ a Strategie kontinuity činností - business continuity plan. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

Přístupy řízení rizik

Společnost uplatňuje pouze základní - standardizované - přístupy k řízení rizik ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013.

Výše kapitálových poměrů je průběžně sledována jako podíl kapitálu na individuálním základě stanoveném v souladu s Nařízením EU č. 575/2013 ve vztahu k celkovému objemu rizikové expozice dle čl. 92 Nařízení EU č. 575/2013.

Pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku investičního portfolia je aplikován standardizovaný přístup.

Pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a stanovení kapitálových požadavků k tržnímu (měnovému) riziku je aplikován také přístup standardizovaný.

Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku je aplikován přístup základního ukazatele (přístup BIA).

Úvěrové a tržní riziko

Investiční portfolio ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013 odpovídá ve vztahu k investičním nástrojům následujícím portfoliím investičních nástrojů (cenných papírů) vymezeným v účetnictví:

- realizovatelné
- držené do splatnosti
- dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

Do investičního portfolia kromě investičních nástrojů spadají veškeré položky aktiv rozvahy a podrozvahy, která nejsou součástí obchodního portfolia a nejsou součástí kapitálu ani položkou odpočtu uplatněného na kapitál.

Každá položka investičního a obchodního portfolia má stanoven typ expozice, rizikovou váhu a kategorii expozice dle čl. 111 a následujících Nařízení EU č. 575/2013.



Společnost neaplikuje vlastní ratingy a v případě potřeby aplikace externího ratingu postupuje v souladu s příslušnou regulací.

Společnost se zabývá zejména algoritmickým obchodováním finančních derivátů, které jsou kótovány na největších světových derivátových burzách - ICE Futures v Londýně, Chicago Mercantile Exchange Group v Chicagu, na burze Eurex ve Frankfurtu a od roku 2013 také na platformách Nasdaq OMX eSpeed a BrokerTec v USA. Řízení tržních rizik souvisejících s touto činností je esenciální součástí obchodního algoritmu.

Společnost dále poskytuje investiční službu obhospodařování individuálních portfolií zákazníků. Při poskytování této služby dodržuje primárně limity vyplývající z investiční strategie sjednané s klientem resp. zákazníkem.

Obchodní portfolio Společnosti ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013 odpovídá ve vztahu k investičním nástrojům následujícím portfoliím investičních nástrojů (cenných papírů) vymezeným v účetnictví:

— oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Společnost aktuálně nepožizuje nástroje do obchodního portfolia a na vlastní účet aktivně neobchoduje. Povolení k investiční službě obchodování na vlastní účet udržuje z důvodu požadavků a podmínek členství či účasti na regulovaných trzích případně na jejich vypořádacích systémech.

Riziko likvidity

Důležitým předpokladem pro plnění povinnosti udržovat trvale platební schopnost Společnosti v české měně i cizích měnách je řízení likvidity.

Společnost řídí likviditu zejména ohledně svých peněžních závazků vyplývajících ze své provozní a obchodní činnosti a případně nakládání s vlastním majetkem. Likvidita je měřena, sledována a kontrolována v každé z hlavních měn (CZK, EUR, USD a GBP) na denní bázi.

Obecnou zásadou je oddělení majetku zákazníků a majetku Společnosti. Závazky vůči klientům Společnosti týkající se zákaznického majetku jsou pak uspokojovány na vrub předmětného zákaznického majetku.

Operační riziko

Společnost řídí a provádí důsledné kontroly v oblasti operačního rizika (fyzické zabezpečení provozu, zabezpečení informačních technologií a systémů, dohled nad outsourcingem) s cílem zajistit bezproblémovou činnost Společnosti tak, aby mohla poskytovat své služby.

Řízení operačních rizik a jejich sledování je upraveno ve vnitřním předpise „Pravidla řízení operačních rizik“ a „Strategie kontinuity činností - business continuity plan“.

I.8 Údaje o činnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

- výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona,
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Příčemž povolenými činnostmi dle první odrážky jsou:



Hlavní investiční služby (§ 4 odst. 2 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále též je „ZPKT“) písm.:

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- b) provádění pokynů týkajících se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- d) obhospodařování majetku zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- e) investiční poradenství týkající se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- f) upisování nebo umístování IN se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- g) umístování IN bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT

Doplňkové investiční služby (§ 4 odst. 3 ZPKT) písm.:

- a) úschova a správa IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- b) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi, a to a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT



- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- e) provádění devizových operací, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- f) služby související s upisováním nebo umísťováním IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT

Další oprávnění:

- přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků,
- oprávnění k organizování veřejných dražeb CP.

Další činnosti subjektu:

Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály, pokud jsou poskytovány na finančním trhu.

Činnosti vykonávané v roce 2018

Algoritmická správa portfolia

Společnost působí jako obchodník s cennými papíry již od roku 1995. Je zakládajícím členem České asociace obchodníků s cennými papíry.

RSJ se zabývá zejména elektronickým obchodováním finančních derivátů na největších světových derivátových burzách. Od roku 2005 je Společnost členem londýnské derivátové burzy ICE Futures Europe, kde patří mezi nejvýznamnější obchodníky a působí zde též jako oficiální tvůrce trhu (designated market maker). Významných objemů obchodování Společnost dosahuje též na burzách skupiny CME Group v Chicagu, na burze Eurex ve Frankfurtu a dále na platformách Nasdaq OMX eSpeed a BrokerTec v USA. V roce 2018 Společnost zobchodovala více než 241 milionů finančních derivátových kontraktů a 1 193 tisíc kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků Společnosti činí k rozvahovému dni roku 2018 částku 2 122 492 tis. Kč.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2018 převážnou část portfolií klientů spravovala metodou algoritmického derivátového obchodování.

Vzhledem ke specializaci na algoritmické obchodování v celosvětovém měřítku se Společnost řadí k největším obchodníkům s cennými papíry v České republice. Algoritmická správa portfolia kombinuje unikátní know-how s metodami, které vycházejí z moderních poznatků finanční matematiky a teorie pravděpodobnosti. RSJ využívá nejmodernější technologie, které umísťuje co nejbližší elektronickým burzám tak, aby minimalizovala latence. Jednotlivé obchodní lokality Společnost dále telekomunikačně propojuje a vytváří tak unikátní celosvětovou síť pro algoritmické obchodování a rozhodování v řádech milisekund.



RSJ v roce 2018 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

ICE - futures kontrakty

- FTSE 100 Index Future
- Long Gilt Future
- Three Month Euribor Futures
- Three Month Euro Swiss Franc (Euroswiss) Futures
- Three Month Sterling (Short Sterling) Future
- Brent Crude Futures
- Eurodollar Futures
- Low Sulphur Gasoil Futures
- MSCI Emerging Markets Index Future
- WTI Crude Futures

CME Group - futures kontrakty

- 10-Year T-Note Futures
- 2-Year T-Note Futures
- 30-Day Federal Funds Futures
- 5-Year T-Note Futures
- Corn Futures
- U.S. Treasury Bond Futures
- Ultra 10-Year U.S. Treasury Note Futures
- Ultra U.S. Treasury Bond Futures
- Australian Dollar Futures
- British Pound Futures
- Canadian Dollar Futures
- E-mini Dow (\$5) Futures
- E-mini NASDAQ 100 Futures
- E-mini Russell 2000 Index Futures
- E-mini S&P 500 Futures
- Euro FX Futures
- Eurodollar Futures
- Japanese Yen Futures
- Mexican Peso Futures
- New Zealand Dollar Futures
- Nikkei/Yen Futures
- Swiss Franc Futures
- Copper Futures
- Gold Futures
- Silver Futures
- Brent Crude Oil Last Day Financial Futures
- Crude Oil Futures
- Henry Hub Natural Gas Futures
- Platinum Futures

Eurex - futures kontrakty

- DAX Futures
- EURO STOXX 50 Index Futures
- EURO STOXX Banks Futures



- Euro-Bobl Futures
- Euro-Bund Futures
- Euro-Buxl Futures
- Euro-OAT Futures
- Euro-Schatz Futures
- Long-Term Euro-BTP Futures
- Mini-DAX Futures
- Short-Term Euro-BTP Futures
- SMI Futures
- STOXX Europe 600 Index Futures
- VSTOXX Futures

Nasdaq OMX eSpeed - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

BrokerTec - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2018 neměla Společnost aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

1.9 Organizační struktura RSJ Securites a.s. k 31.12.2018

Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2018 je uvedena níže.



II. Finanční informace – individuální účetní závěrka

Údaje o finanční situaci (podle vyhlášky MF ČR č. 501/2002 Sb.)

II.1 Rozvaha a podrozvaha

Aktiva

	tis. Kč	31.12.2017	31.12.2018
1. Pokladní hotovost		59	69
3. Pohledávky za bankami		440 953	460 302
v tom: a) splatné na požádání		347 548	236 622
b) ostatní pohledávky		93 405	223 681
4. Pohledávky za nebankovnímu subjekty		76 640	86 841
v tom: a) splatné na požádání		12 046	1 238
b) ostatní pohledávky		64 594	85 603
5. Dluhové cenné papíry		6 038	34 885
v tom: a) vydané vládními institucemi		6 038	6 025
b) vydané ostatními osobami		0	28 859
8. Účasti s rozhodujícím vlivem		47 516	47 590
9. Dlouhodobý nehmotný majetek		1 405	1 021
10. Dlouhodobý hmotný majetek		11 302	11 375
11. Ostatní aktiva		36 991	86 249
13. Náklady a příjmy příštích období		10 596	8 184
Aktiva celkem		631 500	736 516

Pasiva

	tis. Kč	31.12.2017	31.12.2018
4. Ostatní pasiva		255 549	291 385
5. Výnosy a výdaje příštích období		11 937	12 945
6. Rezervy		20 630	31 593
v tom: a) na důchody a podobné závazky		9 355	17 840
b) na daně		10 207	13 265
c) ostatní		1 068	488
7. Podřízené závazky		0	0
8. Základní kapitál		27 000	27 000
z toho: a) splacený základní kapitál		27 000	27 000
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		5 400	5 400



v tom: a) povinné rezervní fondy	5 400	5 400
c) ostatní fondy ze zisku	0	0
13. Oceňovací rozdíly	-768	-694
v tom: c) z přepočtu účastí	-768	-694
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	255 937	311 752
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	55 815	57 135
Pasiva celkem	631 500	736 516

Podrozvaha

	tis. Kč	31.12.2017	31.12.2018
9. Přijaté přísliby a záruky		5 192	5 425
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování		2 041 000	2 122 492
Podrozvahová pasiva celkem		2 046 192	2 127 917

II.2 Výkaz zisku a ztráty

	tis. Kč	31.12.2017	31.12.2018
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		3 351	4 929
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		226	1 055
2. Náklady na úroky a podobné náklady		127	132
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		127	132
4. Výnosy z poplatků a provizí		312 128	416 440
5. Náklady na poplatky a provize		61 126	59 581
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací		-8 392	441
7. Ostatní provozní výnosy		11 704	10 183
8. Ostatní provozní náklady		18 333	24 352
9. Správní náklady		162 541	264 917
a) náklady na zaměstnance		82 973	186 786
z toho: aa) mzdy a platy		60 292	139 507
ab) soc. a zdrav. pojištění		19 502	43 463
b) ostatní správní náklady		79 568	78 132

11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	7 037	6 784
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	7	36
19.	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	69 620	76 191
23.	Daň z příjmu	13 805	19 056
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	55 815	57 135

II.3 Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozděl. zisk/ztráta min.let	Zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2017	27 000	5 400	208	-176	254 704	1 233	288 369
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	-592	0	0	-592
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	55 815	55 815
Použití fondů	0	0	-208	0	0	0	-208
Ostatní změny	0	0	0	0	1 233	-1 233	0
Stav k 31.12.2017	27 000	5 400	0	-768	255 937	55 815	343 384
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	74	0	0	74
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	57 135	57 135
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	55 815	-55 815	0
Stav k 31.12.2018	27 000	5 400	0	-694	311 752	57 135	400 593



Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední čtyři účetní období (v tis. Kč)	Vlastní kapitál
2015	288 276
2016	288 369
2017	343 384
2018	400 593

II.4 Přehled o peněžních tocích (tis. Kč)

Označ.	Text	31.12.2017	31.12.2018
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	633 161	441 012
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	69 620	76 191
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	5 797	9 881
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceň. Rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	7 037	6 784
A.1.2.	Změny stavu opravných položek a rezerv	2 971	7 906
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-861	0
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapit. úroků a vyúčtované výnosové úroky	-3 350	-4 809
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	75 417	86 072
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-270 841	1 938
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-11 966	-34 800
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-259 317	36 724
A.2.3.	Změna stavu zásob	442	14



A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-195 424	88 010
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	0	0
A.4.	Přijaté úroky	229	2 155
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	7 805	-17 450
A.6.	Přijaté podíly na zisku	0	0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-187 390	72 715
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv minus přijaté dotace	-10 078	-34 356
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	1 307	0
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-6 000	-19 000
B.4.	Výdaje na pořízení účasti s rozhodujícím či podstatným vlivem	-20	0
B.5.	Příjmy z realizace dluhopisů při splatnosti	20 240	0
B***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	5 449	-53 356
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-10 000	0
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-208	0
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popřípadě fondů ze zisku včetně složených záloh na toto zvýšení	0	0
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům	0	0
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	0
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	0	0



C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-208	0
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s.	0	0
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-10 208	0
F.	Čisté zvýšení resp. snížení pen. prostředků a pen. ekvivalentů	-192 149	19 359
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	441 012	460 371

II.5 Vybrané ekonomické ukazatele

Roční čistý obrat

Výnosy (v tis. Kč)	2017	2018
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	311 724	416 419
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů	386	21
Provize za vedení evidence investičních nástrojů	18	0
Výnosy z devizových operací	3 319	11 200
Výnosy z úroků	3 351	4 929
Použití rezerv	6 478	24 420
Výnosy z aktualizace a prodeje SW, správa IS	885	0
Výnosy z pronájmu a služeb	7 963	8 531
Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	516	0
Ostatní provozní výnosy	2 340	1 652
Celkem	336 980	467 172

Základem pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2018 jsou provize za obhospodařování majetku zákazníků, provize za přijímání a předávání investičních pokynů, celkem ve výši 416.440 tis. Kč. Výše příspěvku za rok 2018 je 8.328.799,15 Kč.

II.6 Příloha účetní závěrky



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2018

Individuální informace

RSJ Securities a. s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO 008 84 855

Obsah

- I. Všeobecné informace
- II. Uplatněné účetní metody
- III. Použité finanční nástroje
- IV. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem
- V. Významné položky uvedené v rozvaze
- VI. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty
- VII. Ostatní informace
- VIII. Vztahy se spřízněnými stranami
- IX. Události mezi rozvahovým dnem a schválením účetní závěrky



I. Všeobecné informace

I.1 Základní údaje o společnosti

Název společnosti: **RSJ Securities a. s.** (dále také „Společnost“)

Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město

IČO: 008 84 855

Zápisy do OR:

- 18.7. 2001, změna právní formy společnosti z RSJ Invest, spol. s r.o. (den zápisu do OR 31.5.1994) na RSJ Invest, a.s.
- Krajský soud v Plzni, oddíl B, vložka 932
- 6.10.2008, změna sídla Společnosti
- Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 14743
- 2.12.2008, rozšířen předmět podnikání o výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- 8.3.2010, změna názvu Společnosti z RSJ Invest, a.s. na RSJ a.s.
- 29.6.2012, změna zápisu v části předmět podnikání, statutární orgán - představenstvo a dozorčí rada
- 20.6.2014, změna sídla Společnosti, doplnění údaje o počtu členů představenstva a dozorčí rady
- 31.10.2015, v důsledku rozdělení došlo k odštěpení částí jmění Společnosti, a sloučení takto odštěpené části jmění s nástupnickou společností RSJ Services s.r.o. se sídlem Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČ 026 03 900, tak, jak je uvedeno v projektu rozdělení ze dne 24.04.2015
- 7.3.2016, obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech
- 13.4.2016, změna zápisu v části dozorčí rada - změna počtu členů z šesti na tři a v části akcie - akcie jsou omezeně převoditelné, k převodu akcie je nutný souhlas valné hromady
- 4. 8. 2017, změna názvu společnosti z RSJ a.s. na RSJ Securities a.s.
- 10. 11. 2017 vymazán Karel Janeček jako předseda dozorčí rady
- 10. 11. 2017 vymazán Mgr. Martin Ducháček, jako člen dozorčí rady
- 10. 11. 2017 vymazán Ing. Libor Winkler, CSc. jako člen dozorčí rady a zapsán jako předseda dozorčí rady
- 10. 11. 2017 zapsán nový člen dozorčí rady RNDr. Jakub Petrásek a Karel Janeček

I.2 Orgány společnosti - stav k 31.12.2018

Představenstvo:

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Datum počátku výkonu funkce
Ing. Bronislav Kandrík	předseda představenstva	01.12.2016
Ing. Michal Šaňák	člen představenstva	24.04.2014
Mgr. Anton Tyutin	člen představenstva	01.12.2016



Dozorčí rada:

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Datum počátku výkonu funkce
Ing. Libor Winkler, CSc.	předseda dozorčí rady	26.4.2017
RNDr. Jakub Petrásek	člen dozorčí rady	26.4.2017
Karel Janeček, PhD.	člen dozorčí rady	13.3.2017

I.3 Akcionáři společnosti – stav k 31.12.2018

Karel Janeček, PhD., podíl na základním kapitálu	23.61 %
Ing. Libor Winkler, CSc. podíl na základním kapitálu	13.99 %
Ing. Michal Šaňák, podíl na základním kapitálu	10.61 %
Ing. Bronislav Kandřík, podíl na základním kapitálu	10.61 %
Ing. Václav Dejčmar, podíl na základním kapitálu	10.00 %
Mgr. Anton Tyutin, podíl na základním kapitálu	10.61 %
Mgr. Martin Ducháček, podíl na základním kapitálu	1.00 %
Mgr. Petr Altman, podíl na základním kapitálu	8.09 %
RNDr. Jakub Petrásek, podíl na základním kapitálu	8.09 %
Ing. Tomáš Janeček, podíl na základním kapitálu	1.89 %
Ing. Karel Janeček, podíl na základním kapitálu	1.51 %

I.4 Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona. Společnost poskytuje hlavní i doplňkové investiční služby obchodníka s cennými papíry na základě licence vydané Českou národní bankou. Hlavní poskytovanou činností je obhospodařování majetku zákazníků. Od roku 2014 poskytuje Společnost doplňkovou investiční službu, a to vedení evidence investičních nástrojů. V průběhu roku 2017 bylo poskytování investičních služeb postupně ukončeno.

Od roku 2008 je předmětem činnosti Společnosti další registrovaná podnikatelská činnost - poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály.

Společnost provozuje svoji činnost na burzách ve Spojených státech amerických, Velké Británii a Německu.

II. Uplatněné účetní metody

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZOÚ), vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, vydanou Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro banky a jiné finanční instituce.

Hlavní zásady vedení účetnictví:

- peněžní prostředky klientů jsou vedeny na bankovních účtech oddělených od bankovních účtů Společnosti,
- na každé dispozici s peněžními prostředky a investičními instrumenty se podílejí dva oprávnění pracovníci,
- struktura analytických účtů zajišťuje především oddělenou evidenci peněžních prostředků klientů a Společnosti, oddělenou evidenci obchodů s investičními nástroji uzavřených pro klienty a obchodů s investičními nástroji uzavřených na vlastní účet Společnosti a oddělenou evidenci pohledávek a závazků Společnosti souvisejících s poskytováním investičních služeb vůči jednotlivým klientům,

- k vypořádání obchodů s investičními nástroji uzavřených pro klienta jsou použity výhradně peněžní prostředky tohoto klienta,
- pracovníci pověřeni vedením účetnictví se podílí na plnění činností při zajištění rekonciliace a součinnosti vůči internímu a externímu auditorovi.

Účetnictví Společnosti je od 1.1.2007 vedeno v informačním systému Helios Orange společnosti Asseco Solutions, a.s. a je u něj průběžně prováděn upgrade.

Ke zpracování obchodních údajů je od 1.1.2010 využíván obchodní systém „BOSS“ vytvořený vlastní činností RSJ Securities a.s.

Pro správnou funkčnost propojení informačního systému Helios Orange s obchodním systémem BOSS a automatické účtování téměř všech případů v klientském účetním okruhu je využívána celá řada obchodních kontaktů a speciálních číselníků.

Samotné účtování v klientském účetním okruhu probíhá dle Implementační studie IS Helios Orange, která byla zpracována společností NESOS, a.s., a Pracovního postupu pro obchodní účetnictví RSJ Securities a.s. platného pro rok 2018.

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména okamžik nákupu a prodeje jednotlivých druhů finančních a investičních nástrojů, doložený denními pohyby na výpisech z obchodního systému Společnosti nebo na výpisech třetích osob, dále výplata nebo převzetí peněžních prostředků, nabytí nebo zánik vlastnictví, popř. práv k cizím věcem nebo vznik pohledávky nebo závazku, jejich změna nebo zánik.

Za okamžik uskutečnění účetního případu je považován především ve vztahu k peněžním prostředkům a investičním instrumentům klientů, ať už při účtování v rozvahových či podrozvahových aktivech nebo pasivech, okamžik vypořádání.

Částky uvedené v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce korun českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

II.1 Uplatnění nových účetních metod a postupů

II.1.1 Změna účetní metody

Ke změně účetních metod v roce 2018 nedošlo.

II.1.2 Ostatní

V uspořádání položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu nedošlo k žádným změnám.

V návaznosti na změnu ZOÚ od 1.1.2016 sestavuje Společnost za období roku 2017 a 2018 přehled o peněžních tocích.

Společnost RSJ Securities a.s., v postavení konsolidující účetní jednotky, je také povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2018 konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovanou účetní závěrku tvoří rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha.

Konsolidovanými účetními jednotkami jsou společnost RSJ Custody s.r.o., IČ 02603900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 a společnost RSJ FEEDER, INC., se sídlem 10th Floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricijská republika.

Doplňující údaje o konsolidovaných účetních jednotkách - viz bod 4. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem této přílohy.



V roce 2018 bylo účtováno o několika nových účetních případech, které ovšem nelze považovat za změnu účetní metody.

Rozhodnutím dozorčí rady společnosti RSJ Securities a.s. ze dne 18. 12. 2018 učiněným ve smyslu čl. V., odst. 5, odrážka iv), poslední věta, vnitřního předpisu Politika odměňování, vznikl zaměstnancům právní nárok na mimořádné odměny poprvé za rok 2018. Na základě této skutečnosti byly tyto odměny zaúčtovány jako dohadné položky pasivní. Právní nárok vznikl již v období, za které je o tvorbě dohadné položky účtováno.

Na ostatní čtvrtletní odměny vznikl nárok přiznáním individuální čtvrtletní pohyblivé složky odměny za 4. čtvrtletí 2018 ve smyslu čl. V., odst. 1 vnitřního předpisu Politika odměňování, jež bylo učiněno stejně jako v minulém roce až po skončení kalendářního roku, konkrétně dne 31. 1. 2019. Právní nárok na tyto odměny vznikl až v roce 2019. Odměny byly zaúčtovány stejně jako v roce 2017, tzn. jako tvorba rezervy na důchody.

V průběhu listopadu a prosince 2018 pořídila společnost dluhopisy vydané společností RSJ FEEDER, INC., a to na základě Smluv o prodeji dluhopisů (Bond sale agreement). Prodávající stranou byly zaměstnanci Společnosti. Nákup dluhopisů proběhl ve dvou vlnách a celkově bylo do 31.12.2018 pořízeno 41.650 ks v pořizovací ceně, která se rovná nominální hodnotě 3,- EUR/ks a výnosu (úroku) od data pořízení zaměstnancem do 30.9.2018. Výnos z těchto dluhopisů je navázán na výkonnost buňky STS fondu RSJ Prop, PCC. Den výplaty dluhopisů společností RSJ FEEDER byl stanoven na 20.1.2019, přičemž posledním datem pro stanovení výnosů byl den 31.12.2018.

Tyto dluhopisy byly zařazeny do kategorie finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě. Jedná se o finanční aktiva držená do splatnosti s pevnou splatností. Za úrokový výnos či náklad (naběhlou hodnotu) je vzhledem k charakteru a emisním podmínkám dluhopisů pro účely účetnictví považován nárůst/pokles hodnoty na bázi výkonnosti buňky STS fondu RSJ Prop, PCC.

Tyto dluhopisy jsou vykázány v rozvahové položce „Dluhové cenné papíry - vydané ostatními osobami“. Přecenění na naběhlou hodnotu je zachyceno v položce výkazu zisku a ztrát na „Náklady na úroky a podobné náklady“ a na „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Nominální hodnota dluhopisů je EUR a jejich přecenění na CZK je zaúčtováno aktuálním kurzem ČNB a zachyceno ve výkaze zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Ke dni 31.12.2017 ukončila společnost RSJ Securities a.s. obhospodařování portfolia fondu RSJ Prop, PCC podle stávajících smluv. Ke dni 1.1.2018 společnost RSJ Securities a.s. uzavřela nové smlouvy o obhospodařování portfolia fondu RSJ Prop, PCC se společností RSJ Investments investiční společnost a.s., novým obhospodařovatelem tohoto fondu, jež obhospodařování jeho portfolia svěřil společnosti RSJ Securities a.s. Důvodem tohoto kroku jsou restrukturalizace skupiny RSJ a legislativní požadavky.

Žádné další nové účetní metody ani postupy ve vztahu k účetním metodám a postupům nebyly v roce 2018 zaznamenány.

II.2 Cizí měny a kurzové rozdíly

K ocenění pohledávek a závazků v cizích měnách v průběhu běžného účetního období je používán k okamžiku uskutečnění účetního případu denní kurz vyhlášený Českou národní bankou. Veškerá cizoměnová aktiva a pasiva jsou k rozvahovému dni přeceněna kurzem ČNB k datu 31.12. (případně se použije nejbližší předchozí vyhlášený kurz).

Kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv připadajících Společnosti jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“, kromě kurzových rozdílů k cizoměnovým účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, které jsou vykazovány v rámci účtové skupiny „Základní kapitál a kapitálové fondy“ v rozvahové položce pasiv „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“.

Kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových klientských aktiv a pasiv jsou v průběhu běžného účetního období vykazovány na rozvahovém uspořádacím účtu kurzových rozdílů s tím, že se k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a také ke dni sestavení účetní závěrky zaúčtují kurzové zisky nebo ztráty (dle konečného zůstatku tohoto účtu) na účty nákladů nebo výnosů Společnosti.

II.3 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“. Výnosové úroky zahrnují především úroky z běžných účtů Společnosti, úroky z dluhových cenných papírů a úroky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček.

II.4 Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z provizí za zprostředkování obchodů pro klienty a s nimi související poplatky jsou účtovány k datu vypořádání obchodu a ve výkazu zisku a ztráty vykazány v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

Provize od třetích stran se účtují předpisem na základě obchodních podmínek smluvního vztahu s třetími stranami. Určitou část této položky tvoří poplatky za obhospodařování majetku společnosti RSJ II PowerFunds PCC se sídlem na Mauriciu.

Od 1.1.2018 došlo ke změně smluvního vztahu, nově jsou provize fakturovány společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s., která vystupuje jako zprostředkovatel za určitou část provize mezi Společností a RSJ Prop, PCC.

II.5 Zisk nebo ztráta z finančních operací

Ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ jsou zachyceny především kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv připadajících Společnosti.

II.6 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 20 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok. V aktivech je tento majetek zachycen v účtové skupině 43.

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou, jejíž součástí je samotná cena pořízení a dále všechny náklady nutné k pořízení a uvedení majetku do stavu způsobilého k užívání.

Jednotlivý hmotný majetek (popř. soubor majetku) je zařazen do odpisové skupiny dle § 30.

Dlouhodobý hmotný majetek zařazený do užívání do 31.12.2004 byl odepisován zrychleně dle § 32, majetek zařazený do užívání po tomto datu je odepisován dle § 31 nebo § 30a rovnoměrně.

a) Výše ročních odpisů hmotného majetku je u veškerého majetku pořízeného do 31.12.2008, dále majetku pořízeného od 1.1.2009 do 31.12.2016 a zařazeného v odpisových skupinách 3, 4, 5 a 6, a také majetku pořízeného od 1.7.2010 do 31.12.2011 a zařazeného v odpisových skupinách 1 a 2 rovna odpisům daňovým podle zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmu (ve znění pozdějších předpisů) vzhledem k tomu, že se předpokládána doba životnosti významně neodchyluje od doby odepisování dle zákona o daních z příjmů.

Technické zhodnocení tohoto hmotného majetku provedené do 31.12.2013 zvyšuje jeho vstupní cenu, jestliže je dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40 tis. Kč v daném zdaňovacím období.

Od 1.1.2014 je limit pro technické zhodnocení snížen na 5 tis. Kč, od 1.1.2015 je limit nastaven na 20 tis. Kč.

Technická zhodnocení nedosahující těchto limitů jsou účtována přímo do nákladů, ve výkazu zisku a ztráty jsou součástí položky „Správní náklady“.



b) U hmotného majetku pořízeného od 1.1.2009 do 30.6.2010 a zařazeného do 1. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování podle předpokládané životnosti rovnoměrně na 36 měsíců (pro tento majetek byl využit mimořádný 12-ti měsíční rovnoměrný daňový odpis dle § 30a zákona o daních z příjmů).

U hmotného majetku pořízeného od 1.1.2009 do 30.6.2010 a zařazeného do 2. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování podle předpokládané životnosti rovnoměrně na 60 měsíců (pro tento majetek byl využit mimořádný 24měsíční daňový odpis dle § 30a zákona o daních z příjmů).

Technické zhodnocení tohoto hmotného majetku nezvyšuje jeho vstupní cenu. Jestliže je dokončeno, zařídí se do odpisové skupiny, ve které je zaříděn hmotný majetek, na kterém je technické zhodnocení vyšší než 40 tis. Kč provedeno a odpisuje se samostatně.

c) U hmotného majetku pořízeného od 1.1.2012 do 31.12.2018 a zařazeného do 1. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování podle předpokládané životnosti rovnoměrně na 36 měsíců, u majetku pořízeného v tomto období a zařazeného do 2. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování rovnoměrně na 60 měsíců (daňové odpisy jsou rovnoměrné dle § 31 zákona o daních z příjmů).

Technické zhodnocení tohoto hmotného majetku provedené do 31.12.2013 zvyšuje jeho vstupní cenu, jestliže je dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40 tis. Kč v daném zdaňovacím období.

Od 1.1.2014 je limit pro technické zhodnocení snížen na 5 tis. Kč, od 1.1.2015 je limit nastaven na 20 tis. Kč.

Technická zhodnocení nedosahující těchto limitů jsou účtována přímo do nákladů, ve výkazu zisku a ztráty jsou součástí položky „Správní náklady“.

d) Speciálním případem je vlastnictví technických zhodnocení na pronajatém majetku v budově Florentina v Praze, která se odepisují samostatně rovnoměrně po dobu předpokládané využitelnosti nájemních prostor na základě uzavřené nájemní smlouvy.

e) Společnost vlastní také hmotný majetek neodepisovaný, kterým jsou umělecká díla.

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů, ve výkazu zisku a ztráty jsou uvedeny jako součást položky „Správní náklady“.

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 31.12.2014 nad 5 tis. Kč, od 1.1.2015 nad 20 tis. Kč, s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý hmotný majetek dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Tento drobný dlouhodobý majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek v rozmezí od 20.000,- Kč do 40.000,- Kč se vykazuje v rozvaze v pořizovacích cenách a odepisuje se rovnoměrně po dobu 2 let bez ohledu na datum pořízení během roku.

Ostatní majetek (do 20.000,- Kč) se nevykazuje v rozvaze a účtuje se při pořízení jednorázově do nákladů. Drobný dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou do 5.000,- Kč není evidován v účetním systému společnosti.

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 20 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok. V aktivech je tento majetek zachycen v účtové skupině 47.

Nehmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou, odepisuje se rovnoměrně. Výše ročních odpisů nehmotného majetku je stanovena podle odpisového plánu po odhadovanou dobu životnosti majetku.

a) Společnost vlastní zejména softwarové produkty nebo jejich technická zhodnocení, u kterých byla stanovena doba použitelnosti 36 měsíců, která odpovídá § 32a zákona o daních z příjmů.

b) Dále vlastní ostatní nehmotný majetek (doména, logomanuál, logo RSJ, webové stránky RSJ), u kterého byla stanovena doba použitelnosti 72 měsíců, která opět odpovídá § 32a zákona o daních z příjmů.

c) Společnost také vlastní ochrannou známku, u které je právo užívání sjednáno smlouvou na dobu určitou.

Technické zhodnocení zvyšuje vstupní cenu dlouhodobého nehmotného majetku, jestliže je dokončeno a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40 tis. Kč (platnost do 31.12.2013). Od 1.1.2014 je limit pro technické zhodnocení snížen na 5 tis. Kč, od 1.1.2015 je limit nastaven na 20 tis. Kč.

Technické zhodnocení nedosahující tohoto limitu je účtováno přímo do nákladů, ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Správní náklady“.

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 31.12.2014 nad 5 tis. Kč, od 1.1.2015 nad 20 tis. Kč, s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý nehmotný majetek dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Tento drobný dlouhodobý majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů.

Drobný dlouhodobý nehmotný majetek do 20 000,- Kč se nevykazuje v rozvaze a účtuje se při pořízení jednorázově do nákladů. Dlouhodobý nehmotný majetek v hodnotě od 20 000,- Kč do 60 000,- Kč se vykazuje v rozvaze v pořizovacích cenách a odepisuje rovnoměrně po dobu 2 let.

Drobný dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou do 5.000,- Kč není evidován v účetním systému společnosti.

II.7 Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Jestliže má Společnost existující závazek, který je výsledkem minulých událostí a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a současně je možné spolehlivě odhadnout výši takového závazku, tvoří Společnost rezervu.

Rezerva je tvořena v měně, v níž se předpokládá, že nastane plnění. Zůstatky rezerv se převádějí do následujícího účetního období.

Tvorba rezerv je účtována na vrub nákladů v účtové skupině 65 - Tvorba rezerv a opravných položek souvztažně ve prospěch účtu v účtové skupině 54 - Rezervy.

Použití rezerv a rozpuštění rezerv pro nepotřebnost se účtuje ve prospěch výsledkových účtů v účtové skupině 75 - Použití rezerv a opravných položek souvztažně na vrub účtu v účtové skupině 54 - Rezervy.

Tvorba i použití rezervy na daň z příjmu se vykazuje v rozvahové položce „Rezervy“, v podpoložce „na daně“ a ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“.

Rezerva na daň z příjmu se vykazuje v rozvahové položce „Rezervy“ pouze ve výši nedoplatku na splatnou daň. Pokud ale zaplacené zálohy na daň z příjmů k datu účetní závěrky převyšují předpokládanou výši splatné daně, rezerva se v rozvahové položce „Rezervy“ nevykazuje vůbec a přeplatek se vykáže jako pohledávka v položce „Ostatní aktiva“.

Tvorba i použití ostatních rezerv je vykázána v rozvahové položce „Rezervy“, v podpoložce podle účelu rezervy a ve výkazu zisku a ztráty v položce nákladů, ke kterým věcně přísluší (rezervy na odměny a nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců, rezervy na soudní spory).

Pokud Společnost není schopna určit, ke které položce nákladů dle členění položek výkazu zisku a ztráty rezerva přísluší, vykazuje se tvorba i použití této rezervy ve výkazu zisku a ztráty v položce „Tvorba a použití ostatních rezerv“ (rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity).

Rozpuštění rezerv pro nepotřebnost se ve výkazu zisku a ztráty vykazuje v položce „Rozpuštění ostatních rezerv“.

II.8 Opravné položky

Opravné položky se vytvářejí při přechodném snížení hodnoty majetku, při inventarizaci se posuzuje výše a odůvodněnost vytvořených opravných položek. Nevytváří se u majetku, který se oceňuje reálnou hodnotou nebo ekvivalencí.

Opravná položka se nesmí vytvářet na hodnotu vyšší než je hodnota majetku v účetnictví a její použití nesmí být vyšší než celková tvorba opravné položky.

Tvorba i použití opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem se vykazuje ve výkazu rozvahy v položce „Účasti s rozhodujícím vlivem - korekce“ a ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ztráty z převodu účastí, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem pro nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

Tvorba opravných položek k pohledávkám Společnosti je účtována ve výkazu rozvahy v položce „Ostatní aktiva - korekce“ a ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“, rozpuštění opravné položky je vykázáno v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

II.9 Cenné papíry

Cenné papíry (dále také „CP“), o kterých je účtováno v aktivech Společnosti, a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se dle zákona člení na cenné papíry k obchodování, realizovatelné CP a cenné papíry držené do splatnosti. Cenné papíry jsou v rozvaze zachyceny v položce „Dluhové cenné papíry“ a v položce „Akcíe, podílové listy a ostatní podíly“.

CP k obchodování zahrnují finanční nástroje, které jsou určeny k aktivnímu obchodování na finančních trzích, k dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období.

CP držené do splatnosti jsou finančními aktivy se stanovenou splatností, u nichž má Společnost úmysl a zároveň schopnost držet je do splatnosti.

CP realizovatelné jsou finanční aktiva, která Společnost nezařadila mezi cenné papíry k obchodování ani cenné papíry držené do splatnosti.

Všechny cenné papíry jsou v okamžiku prvotního zachycení v rozvaze oceněny pořizovací cenou, jež zahrnuje také přímé transakční náklady, kterými jsou např. poplatky a provize makléřům, poradcům nebo burzám.

Cenné papíry určené k obchodování a realizovatelné CP jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do okamžiku sjednání jejich prodeje přeceňovány na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Při prodeji cenných papírů je rozdíl mezi oceněním cenných papírů v účetnictví a prodejní cenou v okamžiku vypořádání prodeje zúčtován do výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z prodeje cenných papírů v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Přecenění na reálnou hodnotu se realizuje k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a ke dni sestavení účetní závěrky.

O výnosech z akcií a podílů se účtuje do výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do jejich splatnosti přeceňovány k poslednímu dni každého kalendářního měsíce na naběhlou hodnotu. Změny hodnot jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“. Cenné papíry, které jsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se oceňují pořizovací cenou. Při sestavení účetní závěrky se posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty takové účasti. Pokud ke snížení došlo, vytváří se opravná položka k účasti ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví



převyšuje míru účasti Společnosti na vlastním kapitálu ovládané společnosti. Prodeje takových CP jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ a „Ostatní provozní výnosy“.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v pasivech Společnosti – vlastní akcie RSJ Securities a.s. – jsou oceňovány při jejich úbytku cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem. Prodeje těchto akcií jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Cenné papíry klientů jsou zachyceny v podrozvahových pasivech v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“ a jsou oceňovány reálnou hodnotou. Přecenění na reálnou hodnotu se v účetnictví realizuje k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a ke dni sestavení účetní závěrky.

Pro stanovení reálných hodnot cenných papírů používá Společnost tržní ceny. Tyto jsou odvozeny z kurzů pražské burzy pro reálné ocenění akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha a kurzů společnosti Bloomberg pro reálné ocenění ostatních akcií a dluhopisů. Dále společnost využívá tržních hodnot uváděných v oficiálních výpisech z ICBC a oficiálních stránek CME Group. Pro oceňování podílových fondů jsou používána ocenění 3. stran – České spořitelny, Goldman Sachs a DTOS. Cenné papíry, u nichž není možné z dostupných zdrojů zjistit žádnou cenu, z důvodů jejich neobchodovatelnosti, se přecenují na nulovou hodnotu.

II.10 Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Společnost získala již v roce 2002 od Komise pro cenné papíry licenci na obchodování s finančními deriváty. V roce 2018 Společnost obchodovala pouze s burzovními deriváty na účet klientů, konkrétně s úrokovými, měnovými a komoditními futures, futures na akciové indexy a s bond futures.

Na světových organizovaných trzích s finančními deriváty obchoduje Společnost prostřednictvím ABN AMRO Clearing Bank N.V. Amsterdam a SG Americas Securities, LLC.

O futures kontraktech se účtuje na základě výpisů od této společnosti. Účtování probíhá automaticky na základě již připravených obchodních kontaktů.

Detailní postup účtování a oceňování cenných papírů a derivátů zaznamenává „Pracovní postup – obchodní účetnictví RSJ Securities a.s. pro rok 2018“.

Společnost nepoužívá zajišťovací deriváty.

II.11 Daň z přidané hodnoty

Společnost RSJ Securities a.s. je s účinností od dne 1.1.2009 podle § 94 odst.1 zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, plátcem daně z přidané hodnoty.

DPH na výstupu přiznává Společnost u poskytnutých zdanitelných plnění, která nejsou osvobozena od daně. Vzhledem k tomu, že Společnost užívá přijatá zdanitelná plnění v rámci svých ekonomických činností jak pro plnění s nárokem na odpočet daně, tak pro plnění osvobozená od daně bez nároku na odpočet daně s místem plnění v tuzemsku i mimo tuzemsko, nárokuje si odpočet DPH pouze v krácené výši.

Od 1. 1. 2017 se společnost RSJ Securities a. s. stala členem DPH skupiny podle ust. § 5a odst. 1 zákona č. 235/2004 sb., zákona o DPH.

Skupině bylo pro účely DPH přiděleno daňové identifikační číslo CZ69904649.

Zastupujícím členem DPH skupiny je společnost RSJ Custody s.r.o. a dalším členem je společnost RSJ Investments investiční společnost a.s.

V daňovém přiznání k dani z přidané hodnoty za poslední zdaňovací období běžného kalendářního roku skupiny DPH je provedeno vypořádání odpočtu daně v krácené výši za všechna zdaňovací období tohoto roku. Rozdíl z tohoto vypořádání je účtován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“.

V roce 2018 dosáhla skupina DPH a tím i Společnost 84 % výše koeficientu pro roční vypořádání odpočtu daně z přidané hodnoty. Došlo tak k úpravě nároku na odpočet dle Zákona o DPH.

II.12 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Tato metoda vychází z přechodných rozdílů, kterými jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a účetní hodnotou těchto aktiv, popřípadě pasiv.

Odložená daňová pohledávka nebo odložený daňový závazek se zjistí jako součin výsledného rozdílu a sazby daně z příjmů právnických osob, která je stanovena zákonem č. 586/1992 Sb., o dani z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Odloženým daňovým závazkem se rozumí částky daně z příjmů k úhradě v příštích obdobích z titulu zdanitelných přechodných rozdílů a Společnost o něm účtuje vždy.

Odloženými daňovými pohledávkami se rozumí částky daně z příjmů nárokované v příštích obdobích z titulu:

- a) odčitatelných přechodných rozdílů
- b) převedených nevyužitých daňových ztrát
- c) z převedených nevyužitých daňových odpočtů

Odložené daňové pohledávky i závazky se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“ a ve výkazu rozvahy v položce „Ostatní aktiva“ nebo „Ostatní pasiva“.

II.13 Náklady na zaměstnance, zaměstnanecké výhody

Náklady na zaměstnance jsou součástí výkazu zisku a ztráty, položky "Správní náklady".

Společnost přispívá v rámci své zaměstnanecké politiky zaměstnancům na stravování 55% hodnotou 118,- Kč stravenky, na penzijní připojištění nebo životní pojištění zaměstnanců až do výše 50 tis. Kč ročně a podporuje další vzdělávání zaměstnanců, především výuku v jazykových kurzech.

Tyto příspěvky jsou účtovány přímo do nákladů.

Společnost také poskytuje v rámci zaměstnaneckých výhod zaměstnancům od společnosti Sodexo Pas Česká republika a.s. poukázky RelaxPass, VitalPass, a také FlexiPass až do hodnoty 20 tis. Kč na jednoho zaměstnance za rok. Poukázky jsou propláceny ze sociálního fondu, případně z nedaňových nákladů Společnosti.

K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu v zákonem stanovené výši.

II.14 Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s účetní jednotkou sestavující účetní závěrku.

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s vykazující účetní jednotkou, pokud tato osoba:
 - ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku
 - má podstatný vliv na vykazující účetní jednotku nebo
 - je členem klíčového vedení vykazující účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku
- b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).
 - Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

- Účetní jednotka je ovládána nebo spoulovládána osobou uvedenou v písmenu a).
- Osoba uvedená v první odrážce písm. a) má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).

II.15 Následné události

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

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

III. Použité finanční nástroje

Společnost přistupuje k řízení rizik v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, požadavky vyhlášky č. 308/2017 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb a v souladu s koncepty obezřetnostního podnikání ve smyslu vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a zejména v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU (CRD IV) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen Nařízení EU č.575/2013), o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky.

Sledování a řízení rizik je upraveno vnitřním předpisem Společnosti „Řád kapitálové přiměřenosti, řízení rizik a likvidity“ a vnitřním předpisem „Pravidla řízení operačních rizik a business continuity plan“. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

III.1 Přístupy řízení rizik

Společnost uplatňuje pouze základní - standardizované - přístupy k řízení rizik ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013.

Výpočet kapitálových poměrů je prováděn průběžným udržováním kapitálů Tier 1 a Tier 2 na individuálním základě ve vztahu k celkovému objemu rizikové expozice dle čl. 92 Nařízení EU č. 575/2013.

Pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku investičního i úvěrovému riziku obchodního portfolia je aplikován standardizovaný přístup.

Pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a stanovení kapitálových požadavků k tržnímu (měnovému) riziku je aplikován také přístup standardizovaný.

Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku je aplikován přístup základního ukazatele (přístup BIA).

III.2 Úvěrové a tržní riziko

Obchodní a investiční portfolio Společnosti odpovídají portfoliím vymezeným českými účetními standardy.

Obchodní portfolio Společnosti ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013 odpovídá ve vztahu k investičním nástrojům následujícím portfoliím investičních nástrojů (cenných papírů) vymezeným v účetnictví:

— oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Společnost pořizuje nástroje do obchodního portfolia pouze ve velmi omezeném rozsahu a na vlastní účet aktivně neobchoduje. Povolení k investiční službě obchodování na vlastní účet udržuje z důvodu požadavků a podmínek členství či účasti na regulovaných trzích, případně na jejich vypořádacích systémech.

Investiční portfolio ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013 odpovídá ve vztahu k investičním nástrojům následujícím portfoliím investičních nástrojů (cenných papírů) vymezeným v účetnictví:

- realizovatelné
- držené do splatnosti
- dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

Do investičního portfolia kromě investičních nástrojů spadají veškeré položky aktiv rozvahy a podrozvahy, která nejsou součástí obchodního portfolia a nejsou součástí kapitálu ani položkou odpočtu uplatněného na kapitál.

Každá položka investičního a obchodního portfolia má stanoven typ expozice, rizikovou váhu a kategorii expozice dle čl. 111 a následujících Nařízení EU č. 575/2013.

Společnost neaplikuje vlastní ratingy a v případě potřeby aplikace externího ratingu postupuje v souladu s Nařízením EU č. 575/2013 a dle seznamu příslušných zapsaných ratingových agentur vedeného regulátorem.

Společnost je oprávněna poskytnout půjčky či úvěry svým zaměstnancům, členům orgánů a akcionářům při splnění příslušných právních předpisů a pravidel pro střety zájmů. Tyto úvěry nebo půjčky budou zařazeny do kategorie expozic „ostatní expozice“ a bude jim přiřazena riziková váha 100%.

Společnost se zaměřuje s využitím vlastního obchodního systému na poskytování investiční služby „asset management“. Při poskytování této služby dodržuje primárně limity vyplývající z investiční strategie sjednané s klientem.

Společnost se zabývá zejména algoritmickým obchodováním finančních derivátů, které jsou kótovány na největších světových derivátových burzách - ICE Futures Europe v Londýně, Chicago Mercantile Exchange Group v Chicagu, na burze Eurex ve Frankfurtu a od roku 2013 také na platformách Nasdaq OMX eSpeed a BrokerTec v USA.

III.3 Ostatní rizika

Důležitým předpokladem pro plnění povinnosti udržovat trvale platební schopnost Společnosti v české měně i cizích měnách je řízení likvidity.

Společnost řídí likviditu zejména ohledně svých peněžních závazků vyplývajících z nakládání s vlastním majetkem včetně případného poskytování investiční služby obchodování na vlastní účet. Likvidita je měřena, sledována a kontrolována v každé z hlavních měn (CZK, EUR, USD a GBP) na denní bázi.

Obecnou zásadou je oddělení majetku zákazníků a majetku Společnosti. Závazky vůči klientům Společnosti týkající se zákaznického majetku jsou pak uspokojovány na vrub předmětného zákaznického majetku.

Nedílnou součástí celkového systému řízení rizik Společnosti je řízení operačních rizik, jejichž sledování je upraveno ve vnitřním předpise „Pravidla řízení operačních rizik a business continuity plan“.



IV. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

RSJ Securities a.s. nabyla dne 3. prosince 2013 účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti RSJ FEEDER, Inc., Ebene, Mauricijská republika.

Účast představuje stoprocentní podíl na základním kapitálu, jedná se o 40 ks akcií o jmenovité hodnotě 10.000,- EUR za 1 ks, podíl tedy činí 400.000 EUR.

Společnost RSJ FEEDER, INC. vykazuje k 31.12.2018 vlastní kapitál ve výši 7.107.635 EUR a účetní zisk ve výši 3.885.347 EUR.

Společnost RSJ Securities a.s. jako zakladatel a jediný společník společnosti RSJ Custody s.r.o., IČ 02603900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Praha 1, Nové Město, nabyla dne 30. ledna 2014 podíl 100 % na základním kapitálu této společnosti ve výši 200.000,- Kč.

Společnost jako jediný společník společnosti RSJ Custody s.r.o. poskytla této společnosti dne 26. prosince 2014 dobrovolný peněžní příspěvek mimo základní kapitál ve výši 1.300.000,- Kč.

Společnost RSJ Securities a.s. rozhodla dne 30.6.2016 o zvýšení základního kapitálu na dosavadním 100% podílu o 35.800.000,- Kč formou peněžitého vkladu. Tento vklad byl uhrazen započtením pohledávek Společnosti za společností RSJ Custody s.r.o. na základě Smlouvy o započtení pohledávek při zvýšení základního kapitálu dne 30.6.2016.

Dne 8.7.2016 byl proveden zápis v obchodním rejstříku společnosti RSJ Custody s.r.o., kde jediný společník společnost RSJ Securities a.s. nabývá 100% podíl na základním kapitálu společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 36.000.000,- Kč.

Společnost RSJ Custody s.r.o. vykazuje k 31.12.2018 vlastní kapitál ve výši 49.142 tis. Kč a výsledek hospodaření za účetní období ve výši 4.076 tis. Kč, údaje z neschválené účetní závěrky společnosti RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2018.

Všechny účasti v jiných společnostech byly v účetnictví Společnosti od roku 2014 oceňovány ekvivalencí (protihodnotou).

V průběhu roku 2017 nabyla Společnost účast ve společnosti RSJ Services s.r.o. Ke konci roku 2017 došlo k převodu podílu společnosti RSJ a.s.

Společnost se rozhodla v roce 2016 změnit způsob oceňování podílů v jiných společnostech, a to z oceňování ekvivalencí (protihodnotou) na oceňování pořizovací cenou. Důvodem změny metody byla opatrnost a zobrazení věrnějšího obrazu finanční situace Společnosti. Společnost již nadále nebude ve výkazu zisku a ztráty vykazovat nerealizované zisky plynoucí z metody oceňování účastí ekvivalencí.

V běžném účetním období se přecenění účastí pořizovací cenou včetně kurzových rozdílů k těmto účastem k rozvahovému dni roku 2018 vykáže v rozvahové položce aktiv „Účasti s rozhodujícím vlivem - brutto“ a souvztažně se vykáží pouze kurzové rozdíly z těchto účastí v rozvahové položce pasiv „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“.

Případné snížení hodnoty účastí v jiných společnostech by bylo vykázáno v rozvahové položce aktiv „Účasti s rozhodujícím vlivem - korekce“ souvztažně ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ztráty z převodu účastí, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.



V. Významné položky uvedené v rozvaze

V.1 Pohledávky za bankami

Ve srovnání s rokem 2017 došlo v roce 2018 ke zvýšení rozvahových pohledávek vůči bankovním subjektům o 19 mil. Kč. Společnost navíc nakoupila směnku ve výši 160 mil. Kč se splatností v lednu 2019.

tis. Kč	31.12.2018
Běžné účty v bankách připadající společnosti	112 193
Běžné účty v bankách připadající klientům	124 428
Termínované vklady u bank připadající klientům	63 231
Depozitní směnka	160 000
Ostatní pohledávky	450
Celkem	460 302

Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	1 - 90 dní	90 - 365 dní	1 - 5 let
Běžné účty u bank	236 621	0	0
Termínované vklady	63 231	0	0
Depozitní směnka	160 000	0	0
Ostatní pohledávky	0	0	450
Celkem	459 852	0	450

V.2 Pohledávky za nebankovními subjekty

V roce 2018 došlo ke zvýšení pohledávek za nebankovními subjekty o 10 mil. Kč.

V roce 2018 společnost RSJ Services s.r.o. splatila Společnosti poskytnutý úvěr včetně úroků.

tis. Kč	31.12.2018
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry	1 238
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)	85 603
Celkem	86 841

RSJ Investments SICAV jedná na účet podfondu RSJ Core podfond.



Členění pohledávek za nebankovními subjekty dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	1 - 90 dní	90 - 365 dní	1 - 5 let
Pohledávky za obchodníky s CP	1 238	0	0
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)	0	85 603	0
Celkem	1 238	85 603	0

RSJ Investments SICAV jedná na účet podfondu RSJ Core podfond.

V.3 Dluhové cenné papíry

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky v držení 600 ks dluhopisů České republiky v nominální hodnotě 6 mil. Kč, klasifikovány jsou jako dluhové cenné papíry držené do splatnosti.

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Dluhopisy držené do splatnosti - naběhlá hodnota	6 038	-12	6 026
Dluhopisy vydané ostatními osobami	0	28 859	28 859
Celkem	6 038	28 847	34 885

Celková částka 6.026 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti, jejich tržní hodnota je k datu sestavení účetní závěrky 6.019 tis. Kč. Státní dluhopisy ČR nejsou považovány za znehodnocené cenné papíry, nejsou k nim tudíž vytvářeny, ani vykázány opravné položky.

Ke státním dluhopisům s ISIN CZ0001003834 v celkové nominální hodnotě 6 mil. Kč bylo zřízeno dne 17.12.2013 zástavní právo k zajištění budoucí pohledávky Československé obchodní banky, a.s. za Společností, vyplývající z plnění z bankovní záruky uzavřené mezi ČSOB, a.s. a RSJ Securities a.s. ve výši 210.865 EUR.

V roce 2018 poříдила společnost dluhopisy vydané společností RSJ FEEDER, INC., a to 41.650 ks v pořizovací ceně, která se rovná nominální hodnotě 3,- EUR/ks a výnosu (úroku) od data pořízení do 30.9.2018. Celková částka 28.859 tis. Kč představuje hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti včetně jejich naběhlé hodnoty (úrok navázaný na výkonnost - viz také bod II.1.2).

V.4 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	31.12.2018
Cenné papíry kótované na burze BCPP	0
Celkem	0

Společnost nedeří k datu sestavení účetní závěrky žádné podílové listy ani jiné podíly kótované na burzách. Vlastní pouze akcie v nominální hodnotě 200 tis. Kč, jejichž reálná hodnota je nulová.

V.5 Účasti s rozhodujícím vlivem

K žádné z účastí nebyly k rozvahovému dni tvořeny opravné položky.

Účast v RSJ Feeder, Inc.

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky 100 % účast ve společnosti RSJ FEEDER Inc. ve výši 400.000 EUR, jedná se o 40 ks akcií o jmenovité hodnotě 10.000 EUR za 1 ks.

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Akcie RSJ Feeder Inc. - pořizovací cena	12 216	74	10 290
Přecenění ekvivalencí	0	0	0
Účast celkem	12 216	74	10 290

Účast v RSJ Custody s.r.o.

RSJ Securities a.s. nabyla v roce 2014 100% účast ve společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 200.000,- Kč. Společnost RSJ Securities a.s. jako jediný společník společnosti RSJ Custody s.r.o. poskytla této společnosti dne 16. prosince 2014 dobrovolný peněžní příspěvek mimo základní kapitál ve výši 1.300.000,- Kč. Společnost RSJ Securities a.s. rozhodla dne 30.6.2016 o zvýšení základního kapitálu na dosavadním 100% podílu o 35.800.000,- Kč formou peněžitého vkladu.

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Podíl v RSJ Custody s.r.o. - základní kapitál	36 000	0	36 000
Přecenění ekvivalencí	0	0	0
Příplatek mimo ZK	1 300	0	1 300
Účast celkem	37 300	0	37 300

Účast v RSJ Services s.r.o.

RSJ Securities a.s. nabyla dne 16. února 2017 účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti RSJ Services s.r.o., IČ 01825259, se sídlem Na Florenci 2116/15, Praha 1. Účast představuje 100% podíl na základním kapitálu ve výši 20.000,- Kč.

Na základě Smlouvy o převodu podílu ve společnosti RSJ Services s.r.o. prodala dne 19.12.2017 společnost RSJ Securities a.s. tento podíl ve výši 20.000,- Kč společnosti RSJ a.s, IČ 06324720, se sídlem Na Florenci 2116/15, Praha 1. Společnost RSJ a.s. byla zapsaná do obchodního rejstříku dne 4. srpna 2017. Členem představenstva se stal Ing. Libor Winker, CSC. Kupní cena podílu byla stanovena na 594.000,- Kč.

Společnost RSJ Securities a.s. poskytla dne 13. března 2017 své nově nabyté dceřiné společnosti RSJ Services s.r.o. bezúročnou zápůjčku ve výši 5.000.000,- Kč se splatností do 31.12.2017. A dále dne 7.6.2017 další bezúročnou zápůjčku ve výši 1.000.000,- Kč.

Dne 18.12.2017 byla sepsána Dohoda o novaci smluv o zápůjčce, na základě které se bezúročná zápůjčka mění na úvěr s úrokem 3 % p. a. s účinností od 19.12.2017.

Celý úvěr včetně úroků byl splacen 8.10.2018.



V.6 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Požizovací cena	12 373	-99	12 274
Oprávký	-10 968	-285	-11 253
Nehmotný majetek pořízený, nezařazený	0	0	0
Zůstatková hodnota	1 405	-384	1 021

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen především softwarovými produkty, případně jejich technickým zhodnocením, vlastnictvím nakoupené domény RSJ.COM, logem RSJ, logomanuálem firemního stylu a vlastnictvím webových stránek a písma RSJ Flore.

Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Požizovací cena	63 316	6 369	69 685
Oprávký	-52 014	-6 296	-58 310
Hmotný majetek pořízený a dosud nezařazený	0	0	0
Zůstatková hodnota	11 302	73	11 375

Dlouhodobý hmotný majetek představuje zejména výpočetní a kancelářskou techniku, kancelářský nábytek a technická zhodnocení pronajatých prostor v budově Florentina v Praze.

Zůstatková cena prodaného majetku je součástí položky výkazu zisku a ztráty „Ostatní provozní náklady“, výnosy z prodeje jsou zahrnuty v položce „Ostatní provozní výnosy“.

V roce 2018 došlo k úpravě nároku na odpočet DPH vlivem změny zálohového koeficientu ve výši 100 % na vypořádací koeficient 84 %. Uvedená změna koeficientu měla vliv na pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku pořízeného a zařazeného v roce 2018 ve výši 81 tis. Kč, došlo k růstu pořizovací ceny.

V.7 Ostatní aktiva

Ve srovnání s rokem 2017 došlo v roce 2018 ke zvýšení ostatních aktiv o 49.258 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2018
Pohledávka za RSJ Prop, PCC	720
Pohledávka za RSJ II PowerFunds, PCC	266
Pohledávky za RSJ Custody s.r.o.	2 052
Pohledávky za RSJ Investments IS	75 852
Pohledávky za RSJ Services s.r.o.	334
Pohledávky za ostatními odběrateli	288



Provozní zálohy	2 341
Pohledávky vůči FÚ (DPH)	126
Odložená daňová pohledávka	3 091
Ostatní pohledávky	80
Dohadné účty aktivní	1 098
z toho RSJ Custody s.r.o.	1 012
z toho RSJ Investments IS	53
z toho ostatní	34
Celkem	86 249

Od 1.1.2018 došlo ke změně smluvního vztahu, týkajícího se fakturovaných provizí za obhospodařování majetku klientů. Nově jsou provize fakturovány společností RSJ Investments investiční společnost a.s., která vystupuje jako zprostředkovatel, a to za určitou část provize, mezi Společností a RSJ Prop, PCC. Pohledávka za RSJ IS představuje neuhrazené provize za období 11/2018 a 12/2018.

V.8 Náklady a příjmy příštích období

Ve srovnání s rokem 2017 došlo v roce 2018 ke snížení nákladů příštích období o 2.412 tis. Kč.

Tyto náklady tvoří především časově rozlišená využití nakoupených jednoletých licencí softwarů včetně jejich programové podpory, nakoupená historická data burz, předplacené nájemné, poplatky za používání terminálů, poplatky za elektronická připojení, náklady na ochranné známky, předplatné novin a časopisů a další předplacené IT, servisní a ostatní služby.

tis. Kč	31.12.2018
Náklady příštích období	8 155
Příjmy příštích období	29
Celkem	8 184

V.9 Ostatní pasiva

V roce 2018 se zvýšila částka ostatních pasiv o 35.836 tis. Kč, důvodem je zejména tvorba dohadné položky pasivní na mimořádné odměny zaměstnancům za rok 2018 ve výši téměř 75 mil. Kč. Zároveň došlo k poklesu stavu peněžních prostředků klientů o 44 mil. Kč.

tis. Kč	31.12.2018
Závazky vůči klientům - peněžní prostředky	188 897
Závazky vůči RSJ Custody s.r.o.	15 222
Závazky vůči RSJ Investments SICAV	0
Závazky vůči ostatním dodavatelům	4 224
Závazky vůči zaměstnancům	3 677
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a životním pojišťovnám	1 393



Závazky vůči SFÚ (ostatní daně)	681
Dohadné účty pasivní	77 291
z toho RSJ Custody s.r.o.	0
Celkem	291 385

V.10 Výnosy a výdaje příštích období

Výnosy příštích období tvoří již Společností vyfakturovaná budoucí aktualizace a uživatelská podpora obchodního systému prodaného v měsíci prosinci roku 2012.

Výdaje příštích období tvoří především povinný příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2018 ve výši 8.328.799,- Kč. Základ pro výpočet je objem poplatků a provizí z investičních služeb, který byl vykázan ve výši 416.439.957,30 Kč.

tis. Kč	31.12.2018
Výnosy příštích období	4 496
Výdaje příštích období	8 449
Celkem	12 945

V.11 Rezervy

V běžném účetním období vytvořila Společnost rezervu na odměny zaměstnanců za 4. čtvrtletí roku 2018, jejíž vyplacení bylo schváleno představenstvem Společnosti až v roce 2019, rezervu na další, v roce 2018 nevyčerpané zaměstnanecké benefity a rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2018.

V roce 2018 dále společnost účtovala o mimořádných odměnách, na které vznikl právní nárok již v roce 2018. Z tohoto důvodu nejsou náklady účtovány na účtu rezerv, ale na dohadných položkách pasivních. Viz také bod II.1.2.

Společnost je žalovanou stranou v soudním sporu s bývalým klientem RSJ Securities a.s., Ing. Petrem Prokopem, CSc., MBA, v souvislosti s již v počátku roku 2015 ukončenou smlouvou o obhospodařování portfolia.

Společnost má za to, že ve vztahu ke klientovi Ing. Petru Prokopovi, CSc., MBA postupovala profesionálně, kvalifikovaně a s odbornou péčí, proto považuje požadavek žalobce za neopodstatněný.

Vzhledem k vývoji tohoto soudního sporu v roce 2018, Společnost snížila rezervu na soudní spory k rozvahovému dni o 580 tis. Kč na **488 tis. Kč**. Vytvořená rezerva odpovídá 25 % požadované částky a požadovaných úroků do data 31.12.2018. Odhadované náklady řízení v tomto soudním sporu nejsou zahrnuty, protože byly v roce 2018 uhrazeny panem Prokopem na základě rozhodnutí soudu.

Společnost vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2018 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2018 ve výši 20.508 tis. Kč. Rezerva na splatnou daň byla vykázána v rozvahových pasivech roku 2018 snižena o uhrazené zálohy na daň z příjmů právnických osob ve výši 7.243 tis. Kč.



tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Rezerva na odměny zaměstnanců	5 072	6 821	11 893
Rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity	672	36	708
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	3 611	1 628	5 239
Rezerva na soudní spory	1 068	-580	488
Rezerva na splatnou daň	14 485	6 023	20 508
Zálohy na daň z příjmů	-4 278	-2 965	-7 243
Celkem	20 630	10 963	31 593

V.12 Podřízené závazky

Společnost přijala v květnu roku 2013 od všech svých akcionářů bezúročně půjčky v souhrnné výši 50.000 tis. Kč se splatností 30. června 2023, s možností jejich předčasného splacení.

Půjčky byly přijaty jako podřízené s úmyslem zahrnout je do dodatkového kapitálu Společnosti v souladu s příslušnými ustanoveními českých právních předpisů upravujících požadavek na kapitálovou přiměřenost u obchodníků s cennými papíry. Tato možnost nebyla od doby přijetí půjček realizována.

V závěru roku 2014 byly některým akcionářům půjčky se souhlasem valné hromady Společnosti zčásti splaceny, konečný zůstatek neuhrazeného podřízeného dluhu činí k 31.12.2016 celkem 10.000 tis. Kč.

V průběhu června 2018 byly všem akcionářům vráceny půjčky v celkové výši 10.000 tis. Kč a zůstatek podřízeného dluhu k 31.12.2018 tak činí 0 Kč.

V.13 Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2018 činí **27.000 tis. Kč** a je tvořen 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč za každou. Akcie jsou vydány jako akcie na jméno v listinné podobě.

Společnost byla povinna v předchozích letech přidělit min. 5% ročního čistého zisku do rezervního fondu až do výše 20% základního kapitálu. Společnost dosáhla povinné výše rezervního fondu, tj. částky **5.400 tis. Kč** při rozdělení čistého zisku za zdaňovací období roku 2012. V roce 2018, ani v letech předchozích, nebylo navrženo jeho převedení na jiné kapitálové fondy, ani jeho vyplacení akcionářům.

K rozvahovému dni není nevyčerpaný zůstatek v kulturním a sociálním fondu.

V souvislosti s účetní metodou používanou od 1.1.2016, která spočívá v oceňování účastí Společnosti v jiných společnostech pořizovací cenou, činí oceňovací rozdíl - **694 tis. Kč**, tj. ve výši kurzových rozdílů.

Nerozdělený zisk z předchozích období a rozdělení zisku

Čistý zisk společnosti za účetní období 2017 ve výši 55.815 tis. Kč byl převeden na účet nerozděleného zisku předchozích období.

Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2018 ve výši **57.135 tis. Kč** je navržen představenstvem RSJ Securities a.s. k rozdělení takto:



tis. Kč	2018
Nerozdělený zisk	57 135
Čistý zisk celkem	57 135

V.14 Významné položky uvedené v podrozvaze (v tis. Kč)

Dne 18.prosince 2013 poskytla Československá obchodní banka, a.s. Společnosti záruku ve výši 167.157,- EUR za splnění závazků Společnosti coby nájemce vyplývajících z nájemní smlouvy, která byla uzavřena v souladu se Smlouvou o budoucí nájemní smlouvě ze dne 4.12.2013 uzavřené mezi RSJ Securities a.s. a společností Development Florentinum s.r.o., Praha 1, ve prospěch této společnosti.

V souvislosti s pronájmem nových prostor v budově Florentina byla tato záruka navýšena v roce 2018 na 210.865,- EUR.

Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení představují investiční instrumenty v majetku klientů vedené Společností v zaknihované evidenci cenných papírů v ocenění poslední známou reálnou hodnotou.

Hodnoty převzaté k obhospodařování tvoří investiční nástroje v majetku klientů převzaté Společností k obhospodařování, v ocenění reálnou hodnotou.

tis. Kč	2018
Přijaté záruky	5 425
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 122 492
Podrozvahová pasiva celkem	2 127 917

Správu hodnot převzatých do úschovy, do správy a k uložení od roku 2017 zajišťuje společnost RSJ Custody s.r.o.



VI. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

VI.1 Výnosy a náklady z úroků a podobné výnosy a náklady

Úrokové výnosy jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů, k 31. prosinci 2018 činí tyto výnosy celkem **4.929 tis. Kč.**

Úrokové náklady ve výši **132 tis. Kč** tvoří pouze úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti.

VI.2 Výnosy z poplatků a provizí

Ve srovnání s rokem 2017 došlo v roce 2018 ke zvýšení výnosů z poplatků a provizí o 104.312 tis. Kč.

tis. Kč	2018
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	416 419
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů	21
Celkem	416 440

VI.3 Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize meziročně klesly o téměř 1.545 tis. Kč.

tis. Kč	2018
Bankovní poplatky	241
Náklady na poplatky za obchodování na vlastní účet	2
Náklady na poplatky za obhospodařování majetku zákazníků	7
Poplatky za vedení majetkových účtů a burzám	2 764
Poplatky za elektronické služby	41 915
Poplatky za zdroje dat	14 652
Celkem	59 581

VI.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

V roce 2017 představovala tato položka výkazu zisku a ztrát zisk z finančních operací výši -8.392 tis. Kč., došlo k výraznému nárůstu ztráty z finančních operací vlivem vývoje kurzu stanoveného ČNB.

V roce 2018 byl dosažen zisk.

tis. Kč	2018
Náklady na devizové operace - kurzové rozdíly	-10 759
Výnosy z devizových operací - kurzové rozdíly	11 200
Celkem	441



VI.5 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy roku 2018 se ve srovnání s rokem 2017 snížily o 1.521 tis. Kč.

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny především výnosy spojenými s pronájmem nebytových prostor v sídle Společnosti, rozpuštěním časového rozlišení výnosů na základě licenční smlouvy, výnos roku 2018 tvoří také náhrada nákladů soudního řízení a výnos za podíl na nákladech souvisejících s tvorbou webu a loga.

Proti předchozímu roku došlo v roce 2018 ke zvýšení ostatních provozních nákladů o 6.019 tis. Kč, důvodem je zejména zvýšení hodnoty poskytovaných darů a zvýšení příspěvku do garančního fondu.

tis. Kč	2017	2018
Ostatní provozní výnosy celkem	11 704	10 183
z toho:		
pronájem prostor a související služby	7 963	8 531
výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	516	0
správa IS	885	0
ostatní výnosy	2 340	1 652
Ostatní provozní náklady celkem	18 333	24 352
z toho:		
dary	11 719	13 542
příspěvek do GF OCP	6 243	8 329
příspěvek do Fondu pro řešení krize	27	25
ZC dlouhodobého majetku	229	0
tvorba rezerv/zúčtování rezerv (soudní spor)	93	-580
úprava odpočtu DPH (změna koeficientu DPH)	0	3 036
ostatní náklady	22	0

VI.6 Správní náklady

Stejně jako v roce 2016 a 2017, pokračovala Společnost v roce 2018 ve změně své organizační struktury z důvodu soustředění se na hlavní činnost RSJ Securities a.s. - licencovaného obchodníka s cennými papíry. Činnosti útvaru správa IT a infrastruktury a útvaru informačního systému byly v roce 2018 outsourcovány dceřinou společností RSJ Custody s.r.o.

Ve srovnání s rokem 2017 došlo v roce 2018 ke zvýšení správních nákladů celkem o 102.376 tis. Kč. K uvedenému růstu došlo vlivem navýšení nákladů na zaměstnance, a to především z důvodu zvýšení nákladů na hrubé mzdy. Za rok 2018 schválila dozorčí rada mimořádné odměny ve výši 55.850 tis. Kč, celkový náklad na mzdy včetně pojištění 34 % pak činí 74.839 tis. Kč.

tis. Kč	2017	2018
Cestovní náhrady	201	142
Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč neodepisovaný	891	283
Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky	322	426
Nájemné a služby s nájmem související	19 182	19 307
Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství	2 897	2 457
Náklady na back-office služby	10 738	11 474
Náklady na HR služby	3 552	3 712
Náklady na PR služby	2 344	1 804
Náklady na právní management	2 658	3 304
Náklady na projekty Glopolis, o.p.s.	0	670
Náklady na recepční služby	1 103	1 067
Náklady na reklamu	525	1 575
Náklady na reprezentaci	491	326
Náklady na správu a využití informačních systémů	20 283	21 086
Náklady na školení, kurzy	676	548
Náklady na TZ dlouh.majetku do 40 tis. Kč	0	28
Náklady na účetní služby	7 668	6 092
Náklady na zaměstnance	82 973	186 786
Ostatní správní náklady	5 267	3 195
Pojistné	184	177
Poplatky za telefon a internet	586	457
Celkem	162 541	264 917

Ostatní správní náklady zahrnují běžné provozní náklady související s provozem Společnosti. Jedná se zejména o opravy a udržování dlouhodobého hmotného majetku, přepravu dokumentů, náklady na poštovné, správní poplatky, služby klientského pracovníka, ostatní služby nedaňové (firemní akce, zajištění cateringu na akci) apod.



Analýza nákladů na zaměstnance

tis. Kč	2017	2018
Mzdové náklady celkem	58 151	133 202
Tvorba a použití rezerv (odměny, nevyčerpaná dovolená)	2 142	6 306
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	18 774	41 319
Tvorba a použití rezerv - část soc. a zdrav. pojištění	728	2 144
Ostatní sociální náklady (příspěvky na penzijní a životní pojištění, stravování, zákonné pojištění odpovědnosti)	3 178	3 815
Celkem	82 973	186 786

V roce 2018 byla použita rezerva na odměny zaměstnanců ve výši **5.072 tis. Kč** a rezerva na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2016 ve výši **3.611 tis. Kč**.

Nově byly vytvořeny k rozvahovému dni rezervy na odměny zaměstnanců ve výši **11.893 tis. Kč** a na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců ve výši **5.239 tis. Kč**, tj. včetně pojištění 34 %.

Z titulu funkcí v orgánech Společnosti byly členům představenstva v roce 2018 přiznány odměny ve výši 2.996 tis. Kč.

Členové dozorčího orgánu byli odměňováni na základě zaměstnaneckých pracovních smluv, z titulu jejich funkcí v orgánech společnosti jim nebyly poskytnuty žádné odměny.

V roce 2018 byly schváleny dozorčí radou mimořádné odměny ve výši 55.850 tis. Kč. Na tyto odměny vznikl nárok již v roce 2018. K jejich vyplacení došlo v následujícím roce. Na tuto částku a příslušné zdravotní a sociální pojištění byla vytvořena dohadná položka pasivní. V předchozích letech tyto mimořádné odměny nevznikly.

Statistika počtu zaměstnanců

	2016	2017	2018
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců celkem	50	49	49
z toho: počet členů dozorčí rady	2	3	3

VI.7 Odpisy hmotného a nehmotného majetku

tis. Kč	2017	2018
Odpisy hmotného majetku	6 346	6 401
Odpisy nehmotného majetku	691	383
Celkem	7 037	6 784

VI.8 Tvorba a použití opravných položek k pohledávkám

V roce 2018 nebyly vytvořeny žádné opravné položky k pohledávkám.

VI.9 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem

O rozpuštění opravných položek nebylo v roce 2018 účtováno.



VI.10 Tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem

V roce 2018 nebyly tvořeny žádné opravné položky k účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

VI.11 Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2018 byla použita rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **672 tis. Kč**.

K rozvahovému dni roku 2018 byla vytvořena rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **708 tis. Kč**, též viz bod V.11. Rezervy této přílohy.

VII.12 Podíl na ziscích účastí s rozhodujícím vlivem

O této položce nebylo v roce 2018 účtováno.

VI.13 Daň z příjmu
Odložená daň

Stejně jako v předchozích letech, vznikl i v roce 2018 dočasný zdanitelný rozdíl mezi účetní hodnotou aktiv a daňovou základnou aktiv, konkrétně rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného majetku a daňovou zůstatkovou hodnotou tohoto majetku.

V roce 2018 vznikl také dočasný odčitatelný rozdíl mezi účetní hodnotou pasiv a daňovou základnou pasiv z důvodu tvorby rezerv na odměny zaměstnanců, rezerv na ostatní nevyčerpané zaměstnanecké benefity, tvorby rezerv na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců a tvorby rezerv na soudní spory.

Společnost účtuje o dani z příjmu realizovatelné v budoucích obdobích jako o odložené daňové pohledávce, která vznikla kompenzací všech dočasných zdanitelných a odčitatelných rozdílů mezi účetními a daňovými hodnotami aktiv a pasiv.

Společnost předpokládá, že základ daně, proti kterému bude možno využít odčitatelné dočasné rozdíly je dosažitelný.

tis. Kč	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Účetní zůstatková hodnota majetku	19 079	27 603	18 512	6 975	12 550	11 155
Daňová zůstatková hodnota majetku	16 157	22 429	15 465	4 570	10 756	9 095
Zdanitelný dočasný rozdíl	2 922	5 174	3 047	2 405	1 795	2 060
Účetní hodnota rezervy	6 117	9 498	10 686	7 453	10 422	18 328
Daňová základna rezervy	0	0	0	0	0	0
Odčitatelný dočasný rozdíl	6 117	9 498	10 686	7 453	10 422	18 328
Sazba daně z příjmu na příští období	19 %	19 %	19 %	19 %	19 %	19 %
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	607	822	1 451	959	1 639	3 091

Celkový náklad na daň z příjmu

V roce 2018 Společnost již nepokračovala v interních projektech výzkumu a vývoje a v roce 2018 si proto Společnost neuplatňuje náklady vynaložené na tyto projekty formou odečtu od základu daně v daňovém přiznání k dani z příjmu právnických osob.

Z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2018, není ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“ vykázána skutečná výše splatné daně, ale pouze její výše očekávaná.

tis. Kč	2017	2018
Zisk před zdaněním	69 620	76 191
Celkem položky zvyšující základ daně	25 137	53 940
Celkem položky snižující základ daně	6 478	10 199
Upravený základ daně	88 279	119 932
Daňová ztráta minulých let	0	0
Výdaje na realizaci projektu výzkumu a vývoje	-3 570	0
Upravený daňový základ	84 709	119 932
Ostatní úpravy základu daně (dary)	8 471	11 993
Základ daně z příjmu	76 238	107 938
Sazba daně z příjmů právnických osob	19 %	19 %
Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná	14 485	20 508
Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná	0	0
Daň z příjmů odložená	-680	-1 452
Skutečně splatná daň z příjmu 2016, 2017	0	14 485
Použití rezervy na daň z příjmu	0	-14 485
Daň z příjmu celkem	13 805	19 056

VI.14 Zisk za účetní období po zdanění

tis. Kč	2017	2018
Zisk	55 818	57 135



VII. Ostatní informace

VII.1 Přehled činnosti obchodníka s cennými papíry a jejich zeměpisné určení

Činnost	Země
Obhospodařování majetku zákazníků	Česká republika
Přijímání a předávání investičních pokynů	Česká republika
Vedení evidence investičních nástrojů	Česká republika
Výnosy z úroků, devizových operací	Česká republika
Výnosy z pronájmů a služeb	Česká republika
Obhospodařování majetku zákazníků	Mauricijská republika
Výnosy z držby dluhopisů	Mauricijská republika
Licenční poplatky	Britské Panenské ostrovy

VII.2 Veřejná podpora

V roce 2018 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

VII.3 Roční úhrn čistého obrátu

V roce 2018 Společnost dosáhla čistého obrátu 467.172 tis. Kč.



VIII. Vztahy se spřízněnými stranami

V roce 2018 nebyly Společností poskytnuty žádné půjčky akcionářům ani zaměstnancům Společnosti. Nebyly také vydány žádné záruky za členy statutárních orgánů, dozorčí rady ani za zaměstnance podílející se na řízení účetní jednotky.

Společnost přijala v roce 2013 od všech svých akcionářů bezúročně podřízené půjčky v souhrnné výši 50.000 tis. Kč, v prosinci roku 2014 byla se souhlasem valné hromady Společnosti vrácena některým akcionářům větší část podřízených půjček ve výši celkem 40.000 tis. Kč.

Společnost má s akcionáři RSJ Securities a.s. uzavřeny smlouvy o obhospodařování portfolia za stejných podmínek jako pro ostatní klienty RSJ Securities a.s.

V průběhu roku 2018 nedošlo k žádným změnám ve struktuře akcionářů Společnosti, u žádného z akcionářů nedošlo ke změnám ve výši podílů na základním kapitálu.

Fyzické osoby, jejichž výše podílu na základním kapitálu nebo hlasovacích právech RSJ Securities a.s. představuje alespoň 10 %:

Karel Janeček, PhD.,
podíl na základním kapitálu 23.61% (podíl k 31.12.2015 činil 40.00%),
Lázeňská 285/11, Praha 1, Malá Strana

Ing. Libor Winkler, CSc.,
podíl na základním kapitálu 13.99% (podíl k 31.12.2016 činil 14,99%),
V Zálesí 761/5, Praha 5, Hlubočepy

Ing. Michal Šaňák,
podíl na základním kapitálu 10.61% (podíl k 31.12.2015 činil 6.00%),
Naardenská 668/13, Praha 6, Liboc

Ing. Bronislav Kandřík,
podíl na základním kapitálu 10.61% (podíl k 31.12.2015 činil 3.57%),
V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6

Ing. Václav Dejčmar,
podíl na základním kapitálu 10.00% (podíl k 31.12.2015 činil 21.90%),
Národní 116/20, Praha 1, Nové Město

Mgr. Anton Tyutin,
podíl na základním kapitálu 10,61% (podíl k 31.12.2016 činil 0 %),
Naardenská 665/3, Praha 6, Liboc

Spřízněné účetní jednotky:

RSJ Custody s.r.o.
RSJ Feeder, Inc.
RSJ Services s.r.o.
RSJ Investments SICAV a.s.
RSJ Prop, PCC
RSJ II PowerFunds PCC
BOX, a.s.

RSJ Securities a. s.

IČO 008 84 855

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2018 — individuální informace



DOX PRAGUE, a.s.
Nadace RSJ
RSJ Investments investiční společnost a.s.
RSJ a.s.
iComplex s.r.o.
JKW CAPITAL LTD
Cafedu s.r.o.
MISUR CZ s.r.o.
Kancelář Karla Janečka s.r.o.
xMed21 s.r.o.
Pilot 21, s.r.o.
Restaurant Gopál, s.r.o. v likvidaci
Milénium Média s.r.o.
AL.21 s.r.o.
11Culture s.r.o.
11Culture Points s.r.o.
HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.
UP21 s.r.o.
SPORT 21 s.r.o.
Air 21 s.r.o.
Racing 21 s.r.o.
Demokracie 2.1 s.r.o.
Nadační fond Neuron na podporu vědy
Nadační fond proti korupci
Nadační fond pomoci
KJ Production 21 s.r.o.
Fenomén 21 s.r.o.
Spirit 21 s.r.o.
Impactinvest 21 s.r.o.
Social 21 s.r.o.
Nadace Science 21
Czechoslovak Models s.r.o.
INTERACTIVE ONE s.r.o.
I3 CZ s.r.o.
SUPERLOFT s.r.o.
FREE ENERGY, s.r.o.
Virtuoso s.r.o., v likvidaci
Gravelli s.r.o.
Enosfera s.r.o.
Vinator s.r.o.
Dobrá Vinice, a.s.
Metronome Production s.r.o.
SMART TRADING COMPANY s.r.o.
FACTORINVEST s.r.o.
WFF OFFICE s.r.o.
Pro arte investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
AllOrganic s.r.o.
Vinograf Malý, s.r.o.
Vinograf Velký, s.r.o.
Vinograf Anděl, s.r.o.
Gymnázium Duhovka s.r.o.
Weegschaal a.s.



Steenbok a.s.
DUHOVKA GROUP a.s.
Mateřská škola Duhovka s.r.o.
Základní škola Duhovka, s.r.o.
Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o.
TJ Capital Partners, a.s.
TotalCar s.r.o.
JKT Technik, spol. s r.o.
JK - EU Invest s.r.o.
RSPV Five s.r.o.
RSPV Six s.r.o.
Back swing s.r.o.
BLOOMING s.r.o.
TARGET VALUE s.r.o.
ADVANCED SYSTEM s.r.o.
AKMIT s.r.o.
ASSET CENTER a.s.
Centrum Pivovar a.s.
Zlatice s.r.o.
El NIÑO BEVERAGES, a.s.
MOSTEK energo s.r.o.
Brobosu Properties s.r.o.
Axention one s.r.o.
Beach Resorts Investment Limited
Projekt Mojžírovo s.r.o.
Cínovecká deponie, a.s.
SANAKA Industry, a.s.
PXW Czech, a.s.
Sancela s.r.o.
HZY Czech, s.r.o.
Colius, s.r.o.
Biofarma Olešná s.r.o.
Biofarma Skřeneň s.r.o.
RSJ Land I s.r.o.
RSJ Land II s.r.o.
RSJ Land III s.r.o.
SPNK 6, s.r.o.
SPNK 22 s.r.o.
MOSTEK didacta s.r.o.
PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.
Algamo s.r.o.
STS Olbramovice, a.s.
AstaTec s.r.o.
U Pilotů a.s.
Biofarma Hostěradky s.r.o.
RSPV One s.r.o.
RSPV Three s.r.o.
RSPV Four s.r.o.
Presidio-IPM j.s.a.
PROTEOTHERA, INC.
AWIK House Production, s.r.o.
Nuppu housing s. r. o.



Pradiareň 1900 s.r.o.
ZWIRN area s.r.o.
ALEGRO-INVEST, a.s.
ČP Cloud a.s.
Pivovarská restaurace CPD s.r.o.
Děčínský pivovar s.r.o.
Retail Shops CPD s.r.o.
Hopsárium Děčín s.r.o.
SUPI Energy s.r.o.
Unique Hotel Services s.r.o.
Zemědělská akciová společnost Mlázovice
MOSTEK distribuce s.r.o.
White Sand Beach Resort Limited
Kendwa Beach Resorts Limited
YIT NUPPU 4 Jasmiini s. r. o.
YIT NUPPU 5 Hyasintti s.r.o.
Czech Development, S. de R.L. de C.V.

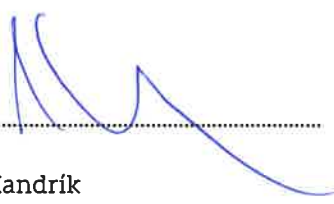
Se spřízněnými stranami nemá Společnost žádné vztahy uzavřené za jiných než za obvyklých tržních podmínek.

IX. Události po datu účetní závěrky

Dne 24.10.2016 byla u RSJ Securities a.s. zahájena správcem daně, Specializovaným finančním úřadem, se sídlem nábr. Kpt. Jaroše 1000/7, 170 00 Praha 7, daňová kontrola podle § 87 odst. 1 zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů, na daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2015. K datu účetní závěrky není znám závěr finančního úřadu.

K takovým významným událostem po datu účetní závěrky, které by měly vliv na její sestavení, nedošlo.

V Praze dne 23.4.2019


.....
Ing. Bronislav Kandřík
předseda představenstva RSJ Securities a.s.



III. Informace pro účely dohledu ČNB

III.1 Údaje o finanční situaci

Individuální údaje (Kč)

Rozvaha - aktiva v základním členění

		31.12.2018
Aktiva celkem	1	736 516 195
Pokladní hotovost, hotovost u CB a ost. vklady spl. na požádání	2	236 690 970
Pokladní hotovost	3	69 297
Ostatní vklady splatné na požádání	5	236 621 673
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	22	346 392 389
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	23	194 884 551
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	24	151 507 837
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	27	47 590 000
Hmotný majetek	28	11 375 305
Pozemky, budovy a zařízení	29	11 375 305
Nehmotný majetek	31	1 021 439
Ostatní nehmotný majetek	33	1 021 439
Daňové pohledávky	34	3 091 026
Pohledávky z odložené daně	36	3 091 026
Ostatní aktiva	37	90 355 066

Společnost vykazuje na ř. 23 Dluhové CP v aktivech pro účely ČNB částku vyšší o 160.000 tis. Kč ve srovnání se statutárním výkazem. Jedná se o směnku emitovanou ČSOB, na základě které vzniká společnosti pohledávka za bankou.

Položka výkazu	ČNB - ř.23	Statutární - ř.5	Rozdíl
Dluhové CP v naběhlé hodnotě	194 884 551	34 884 551	160 000 000

Řádek 24 Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě zahrnuje termínované vklady u bank, ostatní pohledávku za ČSOB (přijata záruka), úvěr poskytnutý, pohledávku za RSJ Prop, PCC a pohledávku za nebankovními subjekty (Patria, Goldman Sachs...).

Úvěr ve výši 85.602.917 Kč je ve statutárních výkazech uveden na ř. 04 b) Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky. Jedná se o úvěr poskytnutý spol. RSJ Investments SICAV a.s. Pohledávka za RSJ Prop, PCC ve výši 986.283 Kč je ve statutárních výkazech uvedena na ř. 11 Ostatní aktiva. Pohledávka za nebankovními subjekty ve výši 1.238.012 je ve statutárních výkazech uvedena ř. 04 a) Pohledávka za nebankovními subjekty - splatné na požádání.

Řádek 03 b) Pohledávky za bankami - ostatní pohledávky pro účely statutárních výkazů navíc zahrnuje směnku ve výši 160.000.000 Kč.

Položka výkazu	ČNB - ř.24	Statutární - ř.3 b)	Rozdíl
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	151 507 837	223 680 626	-72 172 789

Ostatní aktiva v pasivech pro účely ČNB navíc zahrnují náklady a příjmy příštích období ve výši 8.183.754 Kč. Tato položka je ve statutárních výkazech vedena na samostatném řádku 13 Náklady a příjmy příštích období. Ve statutárních výkazech ř. 11 Ostatní aktiva navíc zahrnuje pohledávku za RSJ Prop, PCC ve výši 986.283 Kč, ta je ve výkazu pro účely ČNB uvedena na ř. 24.

Ve statutárních výkazech ř. 11 Ostatní aktiva navíc zahrnuje také odloženou daňovou pohledávku ve výši 3.091.026 Kč, která je ve výkazech pro ČNB vedena na ř. 36 Pohledávky z odložené daně.

Položka výkazu	ČNB - ř. 37	Statutární - ř. 11	Rozdíl
Ostatní aktiva	90 355 066	86 248 621	4 106 445

Rozvaha - závazky a vlastní kapitál v základním členění

		31.12.2018
Závazky a vlastní kapitál celkem	1	736 516 195
Závazky celkem	2	335 922 959
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	188 897 230
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	16	188 897 230
Rezervy	19	18 327 923
Rezervy na právní problémy a daňové spory	23	487 578
Ostatní rezervy	25	17 840 345
Daňové závazky	26	13 265 420
Závazky ze splatné daně	27	13 265 420
Ostatní závazky	30	115 432 386
Vlastní kapitál celkem	32	400 593 236
Základní kapitál	33	27 000 000
Splacený základní kapitál	34	27 000 000
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	41	-694 000
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty	53	-694 000
OCI z kurzových rozdílů	55	-694 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předch. období	61	311 752 363
Rezervní fondy	63	5 400 000
Ostatní rezervní fondy	65	5 400 000
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	67	57 134 874



Společnost vykazuje tvorbu rezervy na daň z příjmů roku 2018, od které odečítá uhrazené zálohy následovně:

Položka výkazu	ČNB - ř. 19	Statutární - ř. 6	Rozdíl
Rezervy	18 327 923	31 593 343	-13 265 420

Položka výkazu	ČNB - ř. 26	Statutární - ř. 6	Rozdíl
Daňové závazky	13 265 420	0	13 265 420

Rezerva na daň ve výši 20.508.220 Kč po odečtení uhrazených záloh na tuto daň ve výši 7.242.800 Kč je ve v rozvaze pro účely ČNB uvedena na ř. 26 Daňové závazky. Ve statutárních výkazech je uvedena na ř. 6 Rezervy.

Podrozvaha - přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky

Podrozvaha - přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky	31.12.2018
Přijaté finanční záruky celkem	5 424 502
Úvěrové instituce	5 424 502
Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 122 492 488

Výkaz zisku nebo ztráty - přehled výnosů, nákladů, zisku nebo ztráty

		31.12.2018
Úrokové výnosy	1	4 928 864
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	4 928 864
Úrokové náklady	10	131 945
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	131 945
Výnosy z poplatků a provizí	23	416 439 957
Náklady na poplatky a provize	24	59 581 302
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	34	441 042
Ostatní provozní výnosy	36	10 183 127
Ostatní provozní náklady	37	24 931 410
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	38	347 348 334
Správní náklady	39	264 917 227
Náklady na zaměstnance	40	186 785 719
Ostatní správní náklady	41	78 131 509
Odpisy	42	6 783 934
Odpisy pozemků, budov a zařízení	43	6 400 563



Odpisy nehmotného majetku	45	383 371
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování	49	-544 135
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	51	-544 135
Zisk nebo (-) ztráta z pokračujících činností před zdaněním	65	79 191 308
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů z pokračujících činností	66	19 056 434
Zisk nebo (-) ztráta z pokračujících činností po zdanění	67	57 134 874
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	71	57 134 874

Společnost vykazuje použití rezervy na soudní spor ve výši 580.200 Kč v roce 2018 následovně:

Položka výkazu	ČNB - ř. 37	Statutární - ř. 8	Rozdíl
Ostatní provozní náklady	24 931 410	24 351 210	580 200

Položka výkazu	ČNB - ř. 51	Statutární - ř. 17	Rozdíl
Ostatní rezervy	-544 135	36 065	-580 200

Pro účely výkazů ČNB je použití rezervy uvedeno na ř. 26 v položce Ostatní rezervy, zatímco ve statutárních výkazech je částka uvedena v ostatních provozních nákladech.

Poměrové ukazatele

Výpočet níže uvedených poměrových ukazatelů vychází z hodnot vykázaných k ultimu běžného a minulého účetního období.

Ukazatel	2017	2018
Zadluženost I	13,78 %	26,85 %
Zadluženost II	15,99 %	36,70 %
Rentabilita průměrných aktiv	15,37 %	12,27 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1	19,53 %	17,86 %
Rentabilita tržeb	17,88 %	13,72 %
Průměrný evidenční přepočtený stav zaměstnanců	49	49
Správní náklady na jednoho zaměstnance	3 317 tis. Kč	5 406 tis. Kč



III.2 Kapitál a kapitálové požadavky

Společnost v roce 2018 udržovala vnitřně stanovený kapitál ve smyslu §9a odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, s ohledem na rozsah aktivit na vlastní účet a podstupovaná rizika na úrovni odpovídající pravidlům obezřetného podnikání ve smyslu vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a zejména v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU (CRD IV) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, o obezřetnostech požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (dále též jen „Nařízení EU“).

Vnitřně stanovený kapitál tedy Společnost udržovala na úrovni požadavků na kapitál stanovených na individuálním základě podle pravidel Nařízení EU navýšených o vnitřně stanovenou rizikovou přírážku.

Kapitál

Kapitál na individuálním základě se stanoví jako součet kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1 a kapitálu tier 2 upravených o obezřetnostní filtry a odpočty podle článků 32 až 35, 36, 56, 66 a 79 Nařízení EU.

Kapitál tier 1 (T1) je součtem kmenového kapitálu tier 1 a vedlejšího kapitálu tier 1 Společnosti.

Kmenový tier 1 (CET1) kapitál Společnosti se skládá z položek kmenového kapitálu tier 1 po provedení úprav vyžadovaných články 32 až 35, odpočtů podle článku 36 a uplatnění výjimek a alternativních postupů stanovených v člancích 48, 49 a 79 Nařízení EU.

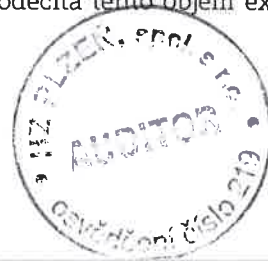
Kmenový tier 1 kapitál zahrnuje zejména tyto položky:

- kapitálové nástroje, jsou-li splněny podmínky stanovené v článku 28 Nařízení EU,
- emisní ážio související s nástroji uvedenými v písmenu a),
- nerozdělený zisk,
- kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření,
- ostatní fondy.

Položky uvedené v písm. c) až e) se považují za kmenový kapitál tier 1 pouze tehdy, může-li je Společnost neomezeně a okamžitě použít na pokrytí rizik nebo ztrát ve chvíli, kdy se objeví.

Odpočty od položek kmenového kapitálu tier 1 jsou především:

- ztráty běžného účetního roku,
- nehmotná aktiva,
- odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku,
- přímé, nepřímé a syntetické kapitálové investice do vlastních nástrojů zahrnovaných do CET1, včetně vlastních nástrojů zahrnovaných do CET1, které je instituce povinna odkoupit na základě skutečného nebo podmíněného závazku plynoucího z existující smlouvy,
- hodnota položek, které mají být odečteny od položek vedlejšího kapitálu tier 1 podle čl. 56 Nařízení EU, která přesahuje vedlejší kapitál tier 1 Společnosti,
- objem expozice u kvalifikovaných účastí mimo finanční sektor a dalších expozic uvedených v čl. 36 písm. k) Nařízení EU, kterým se má přiřadit riziková váha 1250%, pokud instituce odečítá tento objem expozice z objemu položek CET1 jako alternativní postup k použití rizikové váhy 1250%,



g) další odpočty uvedené v čl. 36 Nařízení EU.

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky za rok 2018 dvě účasti s rozhodujícím vlivem, a to 100% účast ve společnosti RSJ Feeder Inc. ve výši 10 290 tis. Kč a 100% účast ve společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 37 300 tis. Kč. Podíl ve společnosti RSJ Feeder Inc. představuje kvalifikovanou účast mimo finanční sektor, přičemž nepřesahuje limit 15 % kapitálu Společnosti, a tudíž není vykázána jako položka „Kvalifikované účasti mimo finanční sektor“ snižující hodnotu kmenového tier 1 kapitálu, ale jsou k ní pouze počítány a vykazovány kapitálové požadavky (riziková váha 100%). Pro přepočítání účasti ve společnosti RSJ Feeder Inc. používá Společnost aktuální kurz ČNB k rozvahovému dni. Vzniká tak oceňovací rozdíl v CZK vzniklý z přecenění účasti, která je v účetnictví evidována v EUR. Jedná se o kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), který je standardní součástí kmenového kapitálu tier 1.

Společnost také k 31.12.2018 vykazuje odloženou daňovou pohledávku závislou na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů ve výši 3.091 tis. Kč. Tato hodnota představuje hodnotu nižší než 10 % položek kmenového kapitálu, proto Společnost využila výjimku z odpočtu od položek kmenového kapitálu tier 1 dle článku 48 Nařízení EU a počítá k této položce pouze kapitálové požadavky (riziková váha 250 %).

Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál Společnosti se skládá z položek vedlejšího kapitálu tier 1 po odpočtu položek uvedených v článku 56 a uplatnění článku 79.

Vedlejší tier 1 kapitál je tvořen těmito položkami:

- a) kapitálové nástroje za předpokladu splnění podmínek stanovených v čl. 52 odst. 1 Nařízení EU a nejsou položkami kmenového kapitálu tier 1 nebo kapitálu tier 2,
- b) emisní ážio související s nástroji uvedenými v písmenu a).

Odpočty od položek vedlejšího kapitálu tier 1 jsou především:

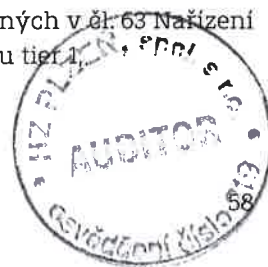
- a) přímé, nepřímé a syntetické kapitálové investice do vlastních nástrojů zahrnovaných do AT1 kapitálu, včetně vlastních nástrojů zahrnovaných do AT1, které by Společnost mohla být povinna odkoupit na základě stávajících smluvních závazků,
- b) přímé, nepřímé a syntetické kapitálové investice do nástrojů zahrnovaných do AT1 subjektů finančního sektoru, v nichž Společnost nemá významnou investici, určenou v souladu s čl. 60 Nařízení EU,
- c) hodnota položek, které mají být odečteny od položek kapitálu tier 2 podle čl. 66 Nařízení EU, která převyšuje kapitál tier 2 Společnosti,
- d) další odpočty uvedené v čl. 56 Nařízení EU.

Společnost nemá žádné nástroje, které by splňovaly podmínky pro zařazení do vedlejšího tier 1 kapitálu.

Kapitál tier 2 (T2) se skládá z položek kapitálu tier 2 po odpočtech uvedených v článku 66 a uplatnění článku 79 Nařízení EU.

Tier 2 kapitál je tvořen těmito položkami:

- a) kapitálové nástroje a podřízené půjčky za předpokladu splnění podmínek stanovených v čl. 63 Nařízení EU a současně nejsou položkami kmenového kapitálu tier 1 ani vedlejšího kapitálu tier 1,



- b) emisní ážio související s nástroji uvedenými v písmenu a),
- c) obecné úpravy o úvěrové riziko bez zohlednění daňových účinků do výše 1,25% objemu rizikově vážených expozic vypočítaného podle části třetí hlavy II kapitoly 2 Nařízení EU.

Odpočty od položek kapitálu tier 2 jsou uvedeny v článku 66 Nařízení EU.

Společnost nevykazuje k 31.12.2018 zůstatek podřízených půjček poskytnutých Společnosti akcionáři RSJ Securities a.s., které by bylo možné zahrnout do tier 2 kapitálu.

Kapitálové požadavky

Požadovaná úroveň kapitálu

S výhradou požadavků na počáteční kapitál Společnosti a výjimkou pro malá obchodní portfolia musí Společnost neustále splňovat tyto požadavky na kapitál:

- a) poměr kmenového kapitálu tier 1 ve výši 4,5 %,
- b) kapitálový poměr tier 1 ve výši 6 %,
- c) celkový kapitálový poměr ve výši 8 %.

Výpočet kapitálových poměrů:

- a) poměr kmenového kapitálu tier 1 je CET1 kapitál vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice,
- b) kapitálový poměr tier 1 je T1 kapitál vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikově vážené expozice,
- c) celkový kapitálový poměr je kapitál Společnosti vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice.

Celkový objem rizikové expozice Společnosti je vyjádřen součty hodnot objemu rizikově vážených expozic pro úvěrové riziko a riziko rozmělnění, objemu rizikově vážených expozic pro operační riziko, objemu rizikově vážených expozic pro tržní a vypořádací riziko a případně i pro riziko úvěrové úpravy v ocenění.

Pro účely výpočtu kapitálových poměrů stanovuje Společnost kapitálové požadavky k úvěrovému, tržnímu a operačnímu riziku.

Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku

Pro výpočet objemů svých rizikově vážených expozic používá Společnost standardizovaný přístup ve smyslu Nařízení EU.

Kapitálové požadavky k tržnímu riziku zahrnují:

- a) kapitálové požadavky k pozičnímu riziku,
- b) kapitálové požadavky k měnovému riziku,
- c) kapitálové požadavky ke komoditnímu riziku.

Pro výpočet objemů svých rizikově vážených expozic používá Společnost standardizovaný přístup ve smyslu Nařízení EU.



Kapitálové požadavky k operačnímu riziku

Pro výpočet objemů svých rizikově vážených expozic používá Společnost přístup základního ukazatele ve smyslu Nařízení EU.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
a) podle článku 437 odst. 1) písm. a) Nařízení EU č. 575/2013

Kapitál	2017	2018
Kapitál	286 164 587	342 436 924
Tier 1 (T1) kapitál	286 164 587	342 436 924
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	286 164 587	342 436 924
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	27 000 000	27 000 000
Splacené CET1 nástroje	27 000 000	27 000 000
Nerozdělený zisk/neuhr. ztráta za před. období	255 937 397	311 752 363
Ostatní rezervní fondy	5 400 000	5 400 000
(-) Jiná nehmotná aktiva	-1 404 810	-1 021 439
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hosp. (OCI)	-768 000	-694 000

b) podle článku 438 písm. c) až f) Nařízení EU č. 575/2013

	31.12.2017	31.12.2018
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 Nařízení EU		
Expozice vůči centrálním vládám a bankám	327 848	618 205
Expozice vůči institucím	5 546 526	4 411 324
Expozice vůči podnikům	1 331 590	16 160 830
Akcie	0	2 984 000
Ostatní expozice	1 985 322	1 779 076
Kapitálové požadavky vypočítané podle K měnovému riziku čl. 92 odst. 3 písm. c) Nařízení EU	6 623 042	10 976 102
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2,3 a 4 Nařízení EU	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení EU	
	32 558 800	31 909 600

Za rok 2017 vykázala Společnost účast ve společnosti RSJ Custody jako expozici vůči finančním institucích s rizikovou 25 %. K 31.12.2018 byla tato účast překlasifikována jako akciová expozice s rizikovou vahou 100 %.

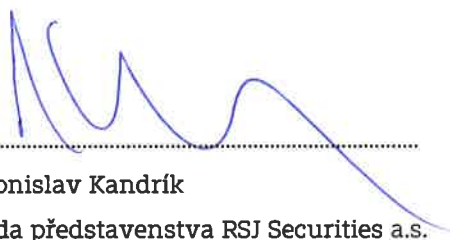
Kapitálová přiměřenost RSJ Securities a.s. dlouhodobě převyšuje základní úroveň 8 %, kterou vyžaduje po Společnosti ČNB.



K rozvahovému dni činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 39,80 %.

Kapitálové poměry (%)	31.12.2017	31.12.2018
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	47,326 %	39,796 %
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	47,326 %	39,796 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	47,326 %	39,796 %

V Praze, dne *23.4.2019*



Ing. Bronislav Kandřík
předseda představenstva RSJ Securities a.s.



IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2018



ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A
OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU
OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU
OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ROK 2018

Individuální informace

RSJ Securities a. s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO 008 84 855

Obsah

- I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
- II. Úloha ovládané osoby
- III. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými
Přehled jednání uskutečněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob
Přehled protiplnění a posouzení toho, zda vznikla Ovládané osobě újma
- IV. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a dalšími ovládanými osobami, zda přetrvávají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika, zda a jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma
- V. Závěr



dle ust. § 82 an. Zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění (dále jen „ZOK“)

(dále jen „Zpráva o vztazích za rok 2018“)

I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

I.1 Ovládaná osoba

Obchodní firma: **RSJ Securities a.s.**

Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČO: 008 84 855

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 14743.

I.2 Ovládající osoby

Jméno: **Karel Janeček, PhD.**

Trvalé bydliště: Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1

Datum narození: 26.7.1973

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 23,61 %

Jméno: **Ing. Václav Dejčmar**

Trvalé bydliště: Národní 116/20, 110 00 Praha 1

Datum narození: 17.8.1976

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 10,00 %

Jméno: **Ing. Libor Winkler, CSc.**

Trvalé bydliště: Praha 5, Hlubočepy, V Zálesí 761/5, PSČ 154 00

Datum narození: 18.9.1960

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 13,99 %

U výše uvedených osob je možné, s ohledem na reálnou shodu v jednání klíčových akcionářů Ovládané osoby, dovodit jednání uskutečňované ve vzájemném srozumění s cílem vykonávat hlasovací práva v Ovládané osobě, a proto lze považovat tyto osoby za osoby ovládající Ovládanou osobu.

V souladu s ustanovením § 78 odst. 2 písm. g) ZOK a v návaznosti na ustanovení § 75 odst. 3 ZOK, patří ve smyslu presumovaného jednání ve shodě u osob blízkých mezi ovládající osoby dále:

Jméno: **Ing. Tomáš Janeček**

Trvalé bydliště: Praha 6, Břevnov, U Třetí baterie 1048/21, PSČ 160 00

Datum narození: 3.8.1974

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 1,89 %



Jméno: **Ing. Karel Janeček**
Trvalé bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1
Datum narození: 3.8.1951
Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 1,51 %

1.3 Ostatní propojené osoby

Osoby ovládané Ovládanou osobou jsou:

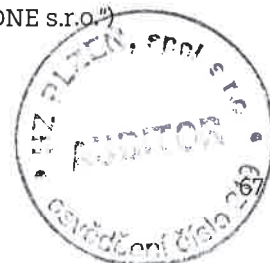
- RSJ Custody s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 02603900, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 220809 („RSJ Custody s.r.o.“)
- RSJ Feeder, Inc., se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.“)

Další osoby ovládané ovládající osobou jsou:

- RSJ Feeder, Inc., se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.“)
- RSJ Services s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 018 252 59, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 267169 („RSJ Services s.r.o.“)
- RSJ Investments SICAV a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 247 04 415, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 16313 („RSJ Investments SICAV a.s.“)
- RSJ Prop, PCC, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Prop, PCC“)
- RSJ II PowerFunds PCC, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC“)
- BOX, a.s., se sídlem Praha - Praha 7, Poupětova 793/1, PSČ 170 00, IČO: 271 49 030, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 9334 („BOX, a.s.“)
- DOX PRAGUE, a.s., se sídlem Praha 7, Poupětova 793/1, PSČ 170 00, IČO: 271 77 718, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 9544 („DOX PRAGUE, a.s.“)
- Nadace RSJ, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 036 41 392, zapsaná v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 1189 („Nadace RSJ“)
- RSJ Investments investiční společnost a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 05357225, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 21826 („RSJ Investments investiční společnost a.s.“)
- RSJ a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 06324720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 22737 („RSJ a.s.“)
- iComplex s.r.o., se sídlem Mánesova 881/27, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 045 02 591 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 248670 („iComplex s.r.o.“)
- JKW CAPITAL LTD, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD“)
- Cafedu s.r.o., se sídlem Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 01593404, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 208936 („Cafedu s.r.o.“)
- MISUR CZ s.r.o., se sídlem Trojická 1910/7, Nové Město, 128 00 Praha 2, IČO: 02401428, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 219056 („MISUR CZ s.r.o.“)
- Kancelář Karla Janečka s.r.o., se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 02470969, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 219699 („Kancelář Karla Janečka s.r.o.“)
- xMed21 s.r.o., se sídlem Osadní 799/26, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČO: 026 72 588, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 222383 („xMed21 s.r.o.“)
- Pilot 21, s.r.o. se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, IČO: 029 98 351, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 226241 („Pilot 21, s.r.o.“)



- Restaurant Gopál, s.r.o. v likvidaci, se sídlem Karlovo náměstí 290/16, Nové Město, 120 00 Praha 2, IČO: 03045366, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 226724 („Restaurant Gopál, s.r.o. v likvidaci“)
- Milénium Média s.r.o., se sídlem Ječná 243/39a, Nové Město, 120 00 Praha 2, IČO: 03268250, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 229488 („Milénium Média s.r.o.“)
- AL.21 s.r.o., se sídlem Vyšehradská 320/49, Nové Město, 128 00 Praha 2, IČO: 04241126, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 244475 („AL.21 s.r.o.“)
- 11Culture s.r.o., se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04507291, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 248692 („11Culture s.r.o.“)
- 11Culture Points s.r.o., se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04509251, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 248690 („11Culture Points s.r.o.“)
- HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o., se sídlem Dusíkova 1589/6, Břevnov, 162 00 Praha 6, IČO: 04553411, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 249437 („HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.“)
- UP21 s.r.o., se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03922961, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 239975 („UP21 s.r.o.“)
- SPORT 21 s.r.o., se sídlem Diskařská 294/1, Hradčany, 118 00 Praha 1, IČO: 05430747, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 263522 („SPORT 21 s.r.o.“)
- Air 21 s.r.o., se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, IČO: 24691097, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 166432 („Air 21 s.r.o.“)
- Racing 21 s.r.o., se sídlem Mistřínská 393/6, Zličín, 155 21 Praha 5, IČO: 04690192, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 252161 („Racing 21 s.r.o.“)
- Demokracie 2.1 s.r.o., se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 03680941, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 236242 („Demokracie 2.1 s.r.o.“)
- Nadační fond Neuron na podporu vědy, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 01871188, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 1054 („Nadační fond Neuron na podporu vědy“)
- Nadační fond proti korupci, se sídlem Na Florenci 1270/31, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 248 21 659, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 835 („Nadační fond proti korupci“)
- Nadační fond pomoci, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 243 03 437, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 915 („Nadační fond pomoci“)
- KJ Production 21 s.r.o., se sídlem Zapova 1210/9, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 06459978, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 282559 („KJ Production 21 s.r.o.“)
- Fenomén 21 s.r.o., se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, IČO: 06121730, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 276526 („Fenomén 21 s.r.o.“)
- Spirit 21 s.r.o., se sídlem Klimentská 1246/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 05529026, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 274205 („Spirit 21 s.r.o.“)
- Impactinvest 21 s.r.o., se sídlem Nad Výšinkou 3218/11, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 06761241, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 288418 („Impactinvest 21 s.r.o.“)
- Social 21 s.r.o., se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 06937829, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 291694 („Social 21 s.r.o.“)
- Nadace Science 21, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, IČO: 05098670, zapsaná v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 1387 („Nadace Science 21“)
- Czechoslovak Models s.r.o., se sídlem Praha 1, Národní 36/40, PSČ 110 00, IČO: 471 22 927, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 13480 („Czechoslovak Models s.r.o.“)
- INTERACTIVE ONE s.r.o., se sídlem Praha 6, N.A.Někрасova 2, IČO: 257 15 518, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 63722 („INTERACTIVE ONE s.r.o.“)



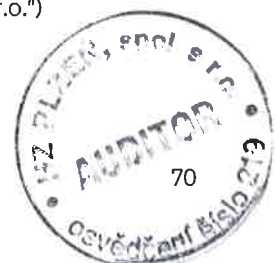
- I3 CZ s.r.o., se sídlem N.A. Někrasova 2, 160 00 Praha 6, IČO: 261 60 731, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 75680 („I3 CZ s.r.o.“)
- SUPERLOFT s.r.o., se sídlem Praha 5 - Smíchov, Křížová 2598/4, PSČ 150 00, IČO: 276 10 705, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 113460 („SUPERLOFT s.r.o.“)
- FREE ENERGY, s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Národní 116/20, PSČ 11000, IČO: 27580199, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 116971 („FREE ENERGY, s.r.o.“)
- Virtuoso s.r.o., v likvidaci, se sídlem Praha 1 - Staré Město, Národní 981/17, PSČ 110 00, IČO: 271 19 211, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 97714 („Virtuoso s.r.o., v likvidaci“)
- Gravelli s.r.o., se sídlem Pod Harfou 3/3, Vysočany, 190 00 Praha 9, IČO: 29441200, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 233128 („Gravelli s.r.o.“)
- Enosfera s.r.o., se sídlem Senovážné náměstí 978/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 27957420, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 129337 („Enosfera s.r.o.“)
- Vinator s.r.o., se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratiškovice, IČO: 02860121, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou C 82720 („Vinator s.r.o.“)
- Dobrá Vinice, a.s., se sídlem Praha 4 - Krč, U Strže 150/1, PSČ 14000, IČO: 45315850, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 1369 („Dobrá Vinice, a.s.“)
- Metronome Production s.r.o., se sídlem Slunná 541/27, Střešovice, 162 00 Praha 6, IČO: 04658639, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 251541 („Metronome Production s.r.o.“)
- SMART TRADING COMPANY s.r.o., se sídlem U Statku 218/24, Bartovice, 717 00 Ostrava, IČO: 25894242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ostravě pod spisovou značkou C 24575 („SMART TRADING COMPANY s.r.o.“)
- FACTORINVEST s.r.o., se sídlem U Statku 218/24, Bartovice, 717 00 Ostrava, IČO: 02232111, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ostravě pod spisovou značkou C 57494 („FACTORINVEST s.r.o.“)
- WFF OFFICE s.r.o., se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 05137039, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 258832 („WFF OFFICE s.r.o.“)
- Pro arte investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 00, IČO: 242 47 464, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 18380 („PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.“)
- AllOrganic s.r.o., se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6, IČO: 06041809, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 275072 („AllOrganic s.r.o.“)
- Vinograf Malý, s.r.o., se sídlem Senovážné náměstí 978/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 01770641, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 266703 („Vinograf Malý, s.r.o.“)
- Vinograf Velký, s.r.o., se sídlem Senovážné náměstí 978/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 01770837, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 266704 („Vinograf Velký, s.r.o.“)
- Vinograf Anděl, s.r.o., se sídlem Senovážné náměstí 978/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04131096, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 242919 („Vinograf Anděl, s.r.o.“)
- Gymnázium Duhovka s.r.o., se sídlem Praha 4, Boleslavova 1/250, PSČ 140 00, IČO: 251 07 186, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 50188 („Gymnázium Duhovka s.r.o.“)
- Weegschaal a.s., se sídlem Praha 6 - Dejvice, Wuchterlova 1609/8, PSČ 160 00, IČO: 275 29 649, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 15439 („Weegschaal a.s.“)
- Steenbok a.s., se sídlem Na Hubálce 922/1, Střešovice, 169 00 Praha 6, IČO: 275 28 774, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 15460 („Steenbok a.s.“)



- DUHOVKA GROUP a.s., se sídlem Praha 1 - Malá Strana, Cihelná 635/2, PSČ 118 00, IČO: 290 38 189, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 15977 („DUHOVKA GROUP a.s.“)
- Mateřská škola Duhovka s.r.o., se sídlem Kozlovská 6, 160 00 Praha 6, IČO: 283 89 867, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 138221 („Mateřská škola Duhovka s.r.o.“)
- Základní škola Duhovka, s.r.o., se sídlem Nad Kajetánkou 134/9, Břevnov, 169 00 Praha 6, IČO: 256 25 845, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 55905 („Základní škola Duhovka, s.r.o.“)
- Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o., se sídlem Cihelná 635/2, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 241 48 571, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 183106 („Institut Duhovka“)
- TJ Capital Partners, a.s., se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 071 27 391, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 23451 („TJ Capital Partners, a.s.“)
- TotalCar s.r.o., se sídlem K Vltavě 410/23, Modřany, 143 00 Praha 4, IČO: 246 99 071, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 167037 („TotalCar s.r.o.“)
- JKT Technik, spol. s r.o., se sídlem Lobežská 1202/80, Lobzy, 312 00 Plzeň, IČO: 252 05 854, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni pod spisovou značkou C 8230 („JKT Technik, spol. s r.o.“)
- JK - EU Invest s.r.o., se sídlem Lobežská 1202/80, Lobzy, 312 00 Plzeň, IČO: 291 05 528, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni pod spisovou značkou spisová značka C 25067 („JK - EU Invest s.r.o.“)
- RSPV Five s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 066 28 079, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 285740 („RSPV Five s.r.o.“)
- RSPV Six s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 066 27 790, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 285737 („RSPV Six s.r.o.“)
- Back swing s.r.o., se sídlem Praha 1, Revoluční 655/1, PSČ 110 00, IČO: 29022568, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 160617 („Back swing s.r.o.“)
- BLOOMING s.r.o., se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 28984552, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 157845 („BLOOMING s.r.o.“)
- TARGET VALUE s.r.o., se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 29023076, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 160652 („TARGET VALUE s.r.o.“)
- ADVANCED SYSTEM s.r.o., se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 29037689, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 161849 („ADVANCED SYSTEM s.r.o.“)
- AKMIT s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 28181123, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 131103 („AKMIT s.r.o.“)
- ASSET CENTER a.s., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 28223268, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 13780 („ASSET CENTER a.s.“)
- Centrum Pivovar a.s., se sídlem Praha 3 - Vinohrady, Laubova 1729/8, PSČ 130 00, IČ: 28192460, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 12780 („Centrum Pivovar a.s.“)
- Zlatice s.r.o., se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 24672475, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 165037 („Zlatice s.r.o.“)
- El NIÑO BEVERAGES, a.s., se sídlem Praha 1, Ovocný trh 572/11, PSČ 110 00, IČO: 27950395, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 12287 („El NIÑO BEVERAGES, a.s.“)



- MOSTEK energo s.r.o., se sídlem Praha 4 - Krč, Antala Staška 510/38, PSČ: 140 00, IČO: 27558797, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 230151 („MOSTEK energo s.r.o.“)
- Brobosu Properties s.r.o., se sídlem Praha 1, Revoluční 30, PSČ 110 00, IČO: 28408276, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 139385 („Brobosu Properties s.r.o.“)
- Axention one s.r.o., se sídlem Praha 2, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 24195481, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 187591 („Axention one s.r.o.“)
- Beach Resorts Investment Limited, se sídlem 27 Holywell row, EC2A4JB, Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irsku, registrační číslo 06698474 („Beach Resorts Investment Limited“)
- Projekt Mojžírovo s.r.o., se sídlem Praha 1, Revoluční 655/1, PSČ 110 00, IČO: 28351398, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 171862 („Projekt Mojžírovo s.r.o.“)
- Cínovecká deponie, a.s., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 27892051, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 11826 („Cínovecká deponie, a.s.“)
- SANAKA Industry, a.s., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 27569462, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 10868 („SANAKA Industry, a.s.“)
- PXW Czech, a.s., se sídlem Revoluční 655/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 01461184, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 18986 („PXW Czech, a.s.“)
- Sancela s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 02018209, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 214451 („Sancela s.r.o.“)
- HZY Czech, s.r.o., se sídlem Praha 1, Nové Město, Revoluční 1502/30, PSČ 110 00, IČO: 29133921, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 202640 („HZY Czech, s.r.o.“)
- Colius, s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 02981742, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 225927 („Colius, s.r.o.“)
- Biofarma Olešná s.r.o., se sídlem Na florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03542882, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 233437 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
- Biofarma Skřeneň s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03698823, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 236520 („Biofarma Skřeneň s.r.o.“)
- RSJ Land I s.r.o., se sídlem Revoluční 1502/30, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 247 36 287, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 170038 („RSJ Land I s.r.o.“)
- RSJ Land II s.r.o., se sídlem Revoluční 1502/30, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 042 77 201, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 245221 („RSJ Land II s.r.o.“)
- RSJ Land III s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 029 40 175, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 25624 („RSJ Land III s.r.o.“)
- SPNK 6, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04296486, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 245528 („SPNK 6, s.r.o.“)
- SPNK 22 s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 06048129, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 275167 („SPNK 22 s.r.o.“)
- MOSTEK didacta s.r.o., se sídlem Antala Staška 510/38, Krč, 140 00 Praha 4, IČO: 03831477, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 238741 („MOSTEK didacta s.r.o.“)
- PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04257111, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20807 („PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.“)
- Algamo s.r.o., se sídlem Antala Staška 510/38, Krč, 140 00 Praha 4, IČO: 28826825, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 230883 („Algamo s.r.o.“)



- STS Olbramovice, a.s., se sídlem Olbramovice, Veselka 16, PSČ 259 01, IČO: 463 52 864, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 22667 („STS Olbramovice, a.s.“)
- AstaTec s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 01824287, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 267160 („AstaTec s.r.o.“)
- U Pilotů a.s., se sídlem Havlíčkova 1030/1, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 27922081, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 12079 („U Pilotů a.s.“)
- Biofarma Hostěrádky s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04907477, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 255488 („Biofarma Hostěrádky s.r.o.“)
- RSPV One s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 06538746, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 283915 („RSPV One s.r.o.“)
- RSPV Three s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 066 26 637, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 285702 („RSPV Three s.r.o.“)
- RSPV Four s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 06538967, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 283922 („RSPV Four s.r.o.“)
- Presidio-IPM j.s.a., se sídlem Dolná 5, 974 01 Banská Bystrica, Slovenská republika, IČO: 51186039, Zapísaná na Banská Bystrica, odd. Sja, vl.č.2/S („Presidio-IPM j.s.a.“)
- PROTEOTHERA, INC., se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139 („PROTEOTHERA, INC.“)
- AWIK House Production, s.r.o., se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice, IČO: 14497417, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Českých Budějovicích C 876 („AWIK House Production, s.r.o.“)
- Nuppu housing s. r. o. se sídlem Bratislava - Rača, Račianska 153, PSČ 831 54, Slovenská republika, IČO: 51 084 520, zapísaná v Obchodný registr Okresného súdu Bratislava I odd Sro, vl. č. 127316/B („Nuppu housing s. r. o.“)
- Pradiareň 1900 s.r.o. se sídlem Bratislava - Rača, Račianska 153, PSČ 831 54, Slovenská republika, IČO: 51 813 858, zapísaná v Obchodný registr Okresného súdu Bratislava I odd Sro, vl. č. 129457/B („Pradiareň 1900 s.r.o.“)
- ZWIRN area s.r.o., se sídlem Bratislava - Rača, Račianska 153, PSČ 831 54, Slovenská republika, IČO: 51 811 391, zapísaná v Obchodný registr Okresného súdu Bratislava I odd Sro, vl. č. 129419/B („ZWIRN area s.r.o.“)
- ALEGRO-INVEST, a.s. se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 256 04 244, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 4914 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
- ČP Cloud a.s. se sídlem Revoluční 1502/30, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 282 15 800, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 13481 („ČP Cloud a.s.“)
- Pivovarská restaurace CPD s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 02494361, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 228753 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.“)
- Děčínský pivovar s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03834662, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 238336 („Děčínský pivovar s.r.o.“)
- Retail Shops CPD s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 29014069, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 159987 („Retail Shops CPD s.r.o.“)
- Hopsárium Děčín s.r.o., se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín, IČO: 02489139, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem pod spisovou značkou C 33676 („Hopsárium Děčín s.r.o.“)
- SUPI Energy s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 25065581, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 46628 („SUPI Energy s.r.o.“)



- Unique Hotel Services s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 06150501, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 277079 („Unique Hotel Services s.r.o.“)
- Zemědělská akciová společnost Mlázovice, se sídlem Mlázovice, Nádražní 101, PSČ 507 58, IČO: 648 29 545, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové pod spisovou značkou B 1307 („Zemědělská akciová společnost Mlázovice“)
- MOSTEK distribuce s.r.o. se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 037 62 378, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 237372 („MOSTEK distribuce s.r.o.“)
- White Sand Beach Resort Limited, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania , registrační číslo L13662008 („White Sand Beach Resort Limited“)
- Kendwa Beach Resorts Limited, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie, registrační číslo L13662008 („Kendwa Beach Resorts Limited“)
- YIT NUPPU 4 Jasmiini s. r. o. se sídlem Bratislava - Rača, Račianska 153, PSČ 831 54, Slovenská republika, IČO: 51 895 277, zapísaná v Obchodný registr Okresného súdu Bratislava I odd Sro, vl. č. 130881/B („YIT NUPPU 4 Jasmiini s. r. o.“)
- YIT NUPPU 5 Hyasintti s.r.o., se sídlem Bratislava - Rača, Račianska 153, PSČ 831 54, Slovenská republika, IČO: 51 895 277, zapísaná v Obchodný registr Okresného súdu Bratislava I odd Sro, vl. č. 131910/B („YIT NUPPU 5 Hyasintti s.r.o.“)
- Czech Development, S. de R.L. de C.V., se sídlem Avenida 10 sur lote 1 local 13 Playacar fase i Playa Delcarmen Quintana roo 7, Mexiko, registrační číslo 20061 („Czech Development, S. de R.L. de C.V.“).

II. Úloha Ovládané osoby

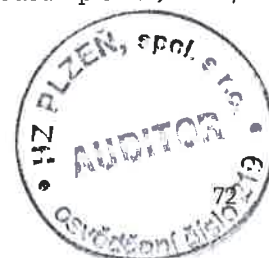
Úloha Ovládané osoby spočívá ve výkonu činností:

- výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona,
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Příčemž povolenými činnostmi dle první odrážky jsou:

Hlavní investiční služby (§ 4 odst. 2 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále též je „ZPKT“) písm.:

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- b) provádění pokynů týkajících se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT



- d) obhospodařování majetku zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- e) investiční poradenství týkající se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- f) upisování nebo umístování IN se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- g) upisování nebo umístování IN se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- h) umístování IN bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT

Doplňkové investiční služby (§ 4 odst. 3 ZPKT) písm.:

- a) úschova a správa IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- b) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- e) provádění devizových operací, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- f) služby související s upisováním nebo umístováním IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm.f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT



Další oprávnění:

- Přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků.
- Oprávnění k organizování veřejných dražeb CP.

Další činnosti subjektu:

Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály, pokud jsou poskytovány na finančním trhu.

Způsob a prostředky ovládnání:

Volba či odvolání členů představenstva a členů dozorčí rady a rozhodování o otázkách spadajících do působnosti nejvyššího orgánu Ovládané osoby se děje na valných hromadách společnosti.

III. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Přehled jednání uskutečněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Přehled protiplnění a posouzení toho, zda vznikla Ovládané osobě újma

III.1 Vztahy ovládané osoby k ovládajícím osobám

Smluvní vztahy

Ovládaná osoba má s panem Karlem Janečkem, PhD. uzavřenu standardní pracovně-právní smlouvu o pracovním poměru. Smlouva byla k datu 30.9.2018 ukončena.

Ovládaná osoba má s panem Bronislavem Kandříkem, panem Antonem Tyutinem a panem Michalem Šaňákem uzavřeny smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, to za standardních podmínek.

Mezi Ovládanou osobou na straně jedné a Karlem Janečkem, PhD., Ing. Tomášem Janečkem, Ing. Karlem Janečkem, Ing. Liborem Winklerem, CSc. a Ing. Václavem Dejčmarem na straně druhé, jsou uzavřeny smlouvy o obhospodařování portfolia za stejných podmínek jako pro ostatní klienty RSJ Securities a.s.

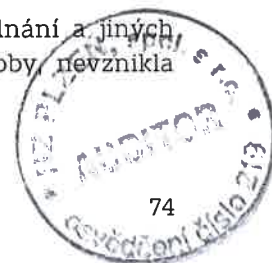
Jiná právní jednání a opatření

Ovládaná osoba neučinila v zájmu či na popud ovládající osoby v roce 2018 žádná právní jednání či opatření, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Protiplnění a posouzení újmy

Plnění a protiplnění mezi ovládající a Ovládanou osobou bylo prováděno ve výši, způsobem a termínech stanovených v uzavřených smlouvách.

Ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a ovládajícími osobami nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu některé ovládající osoby či jí ovládané osoby, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.



III.2 Vztahy k osobám ovládaným Ovládanou osobou

Smluvní vztahy

RSJ Custody s.r.o.

Ovládaná osoba měla v roce 2018 se společností RSJ Custody uzavřenou Podnájemní smlouvu na kancelářské prostory v BC Avalon v Plzni.

Ovládaná osoba měla v roce 2018 se společností RSJ Custody s.r.o. uzavřenou smlouvu na pronájem kancelářských prostor (Sublease Agreement) ve Florentinu v Praze.

Ovládaná osoba měla v roce 2018 se společností RSJ Custody s.r.o. uzavřenou Smlouvu o poskytování podpůrných služeb, na základě které se RSJ Custody s.r.o. zavázala poskytovat služby recepce, právní management, HR služby a do 30. 6. 2018 též PR služby pro RSJ Securities a.s.

Ovládaná osoba měla v roce 2018 se společností RSJ Custody s.r.o. uzavřenou Smlouvu o poskytování účetních služeb.

Ovládaná osoba měla v roce 2018 se společností RSJ Custody s.r.o. uzavřenou Smlouvu o poskytování back-office služeb.

V roce 2018 měla Ovládaná osoba se společností RSJ Custody s.r.o. uzavřenu Smlouvu o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a informačních a komunikačních technologií, na základě které, se RSJ Custody s.r.o. zavázalo úplatně obstarávat pro Ovládanou osobu služby správy IS/IT infrastruktury.

V roce 2018 měla Ovládaná osoba se společností RSJ Custody s.r.o. uzavřenu Podlicenční smlouvu a dohodu o sdílení nákladů, na základě které Ovládaná osoba poskytuje podlicenci k logu, vizuálnímu stylu, písmu.

V roce 2018 měla Ovládaná osoba se společností RSJ Custody s.r.o. uzavřenu Dohodu o sdílení nákladů na pořízení a užívání software, na základě které Ovládaná osoba poskytuje společnosti RSJ Custody s.r.o. kompenzaci za náklady vynaložené společností RSJ Custody s.r.o. na pořízení a udržení práv na užití SW Ovládanou osobou.

Se společností RSJ Custody s.r.o. byla uzavřena licenční smlouva. Ovládaná osoba touto smlouvou poskytuje ve prospěch RSJ Custody s.r.o. oprávnění užívat Ochrannou známku. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018. Jde o bezúplatné poskytnutí tohoto práva mj. s ohledem na skutečnost, že RSJ Custody s.r.o. buduje renomé firmě chráněné ochrannou známkou.

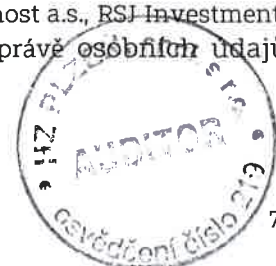
Se společností RSJ Custody s.r.o. byla uzavřena dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor. RSJ Custody s.r.o. se zavázala hradit smlouvenou částku na úhradu nákladů na správu společných prostor zajišťovanou Ovládanou osobou. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018.

RSJ Custody s.r.o. a RSJ Investments investiční společnost a.s.

V roce 2018 měla Ovládaná osoba se společností RSJ Custody s.r.o. a společností RSJ Investments investiční společnost a.s. uzavřenu Smlouvu o zajištění řídicího a kontrolního systému.

RSJ Custody s.r.o., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Investments SICAV a.s., RSJ Services s.r.o. a RSJ a.s.

Ovládaná osoba se společnostmi RSJ Custody s.r.o., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Investments SICAV a.s., RSJ Services s.r.o. a RSJ a.s. uzavřela šestistranné ujednání o společné správě osobních údajů.



Na základě tohoto ujednání společní správci provádějí zpracování osobních údajů, které se týká fyzických osob, jejichž osobní údaje získávají v souvislosti se svou činností.

Jiná právní jednání a opatření

Ve vztahu k ovládaným osobám nebyla ze strany Ovládající osoby učiněna žádná právní jednání ani nebyla přijata žádná opatření, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

Protiplnění a posouzení újmy

Plnění a protiplnění mezi Ovládanou osobou a osobami jí ovládanými byla prováděna dle uzavřených smluv, a to ve výši, termínech a způsobem stanoveným v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklých.

Ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a osobami jí ovládanými nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v jejím zájmu, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

III.3 Vztahy k dalším osobám ovládaným ovládající osobou

Smluvní vztahy

RSJ II PowerFunds PCC

Se společností RSJ II PowerFunds PCC měla Ovládaná osoba v roce 2018 uzavřenu Smlouvu o obhospodařování portfolia.

RSJ Investments investiční společnost a.s.

Se společností RSJ Investments investiční společnost a.s. byla uzavřena smlouva o obhospodařování portfolia jménem a na účet fondu RSJ Prop, PCC. Na základě této smlouvy se Ovládaná osoba zavazuje k výkonu odborných činností, které zahrnuje obhospodařování fondu RSJ Prop, PCC (charakter mandátní smlouvy). Společnost RSJ Investments investiční společnost a.s. se naopak zavázala k úhradě smluvené úplaty za poskytované služby. Jedná se o smlouvu ze dne 31. 12. 2017 s účinností ke dni 1. 1. 2018.

Se společností RSJ Investments investiční společnost a.s. byla uzavřena smlouva o obhospodařování portfolia svým jménem a na účet fondu RSJ Prop, PCC (komisionářská smlouva). Na základě této smlouvy se Ovládaná osoba zavazuje k výkonu odborných činností, které zahrnuje obhospodařování fondu RSJ Prop, PCC. Společnost RSJ Investments investiční společnost a.s. se naopak zavázala k úhradě smluvené úplaty za poskytované služby. Jedná se o smlouvu ze dne 31. 12. 2017 s účinností ke dni 1. 1. 2018.

Se společností RSJ Investments investiční společnost a.s. byla uzavřena licenční smlouva. Ovládaná osoba touto smlouvou poskytuje ve prospěch společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. oprávnění užívat Ochrannou známku. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018. Jde o bezúplatné poskytnutí tohoto práva mj. s ohledem na skutečnost, že RSJ Investments investiční společnost a.s. buduje dobrou pověst firmě chráněné ochrannou známkou.

Se společností RSJ Investments investiční společnost a.s. má Ovládaná osoba uzavřenou smlouvu na pronájem kancelářských prostor (Sublease Agreement), jedná se o smlouvu ze dne 10. 7. 2014, ve které se RSJ Investments SICAV a.s. zavázala za pronájem platit smluvené měsíční nájemné.

V roce 2018 měla Ovládaná osoba se společností RSJ Investments investiční společnost a.s. uzavřenu Podlicenční smlouvu a dohodu o sdílení nákladů, na základě které Ovládaná osoba poskytuje společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. podlicenci na logo, vizuální styl, písmo.



Se společností RSJ Investments investiční společnost a.s. byla uzavřena dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor. RSJ Investments investiční společnost a.s. se zavázala hradit smlouvenou částku na úhradu nákladů na správu společných prostor zajišťovanou Ovládanou osobou. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018.

Se společností RSJ Investments investiční společnost a.s. byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování. Na základě této smlouvy se Ovládaná osoba zavazuje k výkonu odborných činností, které zahrnuje obhospodařování podfondu RSJ Core podfond, RSJ Development podfond, RSJ Development II podfond, RSJ Finance podfond, RSJ Gradus podfond, RSJ Industry podfond, RSJ Logistics Development podfond, RSJ Property podfond, RSJ Real Estate podfond, a RSJ Tech podfond, Společnost RSJ Investments investiční společnost a.s. se naopak zavázala k úhradě smlouvené úplaty za poskytované služby (z majetku jednotlivých podfondů). Tato smlouva nahradila původní smlouvy o obhospodařování portfolia podfondů RSJ Investments SICAV a.s., jež byly účinné do té doby.

RSJ Investments SICAV a.s.

Se společností RSJ Investments SICAV a.s. byla uzavřena licenční smlouva. Ovládaná osoba touto smlouvu poskytuje ve prospěch společnosti RSJ Investments SICAV a.s. oprávnění užívat Ochrannou známku. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018. Jde o bezúplatné poskytnutí tohoto práva mj. s ohledem na skutečnost, že RSJ Investments SICAV a.s. buduje dobrou pověst firmě chráněné ochrannou známkou.

V roce 2018 měla Ovládaná osoba jako věřitel s RSJ Investments SICAV, RSJ Core podfond uzavřenu smlouvu o úvěru.

RSJ Services s.r.o.

Se společností RSJ Services s.r.o. byla uzavřena licenční smlouva. Ovládaná osoba touto smlouvu poskytuje ve prospěch společnosti RSJ Services s.r.o. oprávnění užívat Ochrannou známku. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018. Jde o bezúplatné poskytnutí tohoto práva mj. s ohledem na skutečnost, že RSJ Services s.r.o. buduje dobrou pověst firmě chráněné ochrannou známkou.

Ovládaná osoba měla v roce 2018 se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenou Smlouvu o poskytování PR služeb pro Ovládanou osobu, a to od 1. 7. 2018.

Se společností RSJ Services s.r.o. měla Ovládaná osoba v roce 2018 uzavřenou smlouvu na pronájem kancelářských prostor Sublease agreement na pronájem prostor v budově Florentinum.

V roce 2018 měla Ovládaná osoba se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenu Podlicenční smlouvu a dohodu o sdílení nákladů, na základě které Ovládaná osoba poskytuje společnosti RSJ Services s.r.o. podlicenci na logo, vizuální styl, písmo.

Se společností RSJ Services s.r.o. byla uzavřena dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor. RSJ Services s.r.o. se zavázala hradit smlouvenou částku na úhradu nákladů na správu společných prostor zajišťovanou Ovládanou osobou. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018.

RSJ a.s.

Se společností RSJ a.s. byla uzavřena licenční smlouva. Ovládaná osoba touto smlouvu poskytuje ve prospěch společnosti RSJ a.s. oprávnění užívat Ochrannou známku. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018. Jde o bezúplatné poskytnutí tohoto práva mj. s ohledem na skutečnost, že RSJ a.s. buduje dobrou pověst firmě chráněné ochrannou známkou.

Nadace RSJ

S Nadací RSJ byla uzavřena licenční smlouva. Ovládaná osoba touto smlouvu poskytuje ve prospěch Nadaci RSJ oprávnění užívat Ochrannou známku. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018. Jde o bezúplatné poskytnutí tohoto práva mj. s ohledem na skutečnost, že Nadace RSJ buduje dobrou pověst firmě chráněné ochrannou známkou.



Unique Hotel Services s.r.o.

Se společností Unique Hotel Services s.r.o. měla Ovládaná osoba v roce 2018 uzavřenou smlouvu na pronájem kancelářských prostor Sublease agreement na pronájem prostor v budově Florentinum, a to do 30. 9. 2018.

Se společností Unique Hotel Services s.r.o. byla uzavřena dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor. Unique Hotel Services s.r.o. se zavázala hradit smlouvenou částku na úhradu nákladů na správu společných prostor zajišťovanou Ovládanou osobou. Jedná se o smlouvu ze dne 2. 1. 2018, která pozbyla účinnosti dne 30. 9. 2018.

PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.

Se společností PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s. měla Ovládaná osoba v roce 2018 uzavřenou smlouvu o obhospodařování portfolia.

Jiná právní jednání a opatření

Žádná právní jednání ani žádná další opatření, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky, nebyla přijata.

Protiplnění a posouzení újmy

Plnění a protiplnění mezi Ovládanou osobou a dalšími osobami ovládanými ovládající osobou byly prováděna dle uzavřených smluv, a to ve výši, termínech a způsobem stanoveným v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklých.

Ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a dalšími osobami ovládanými ovládající osobou nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v jejím zájmu dalších osob ovládaných ovládající osobou, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

IV. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a dalšími ovládanými osobami, zda přetrvávají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika, zda a jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma

Ovládané osobě plynou ze vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou především výhody, a to již z toho důvodu, že je součástí této skupiny a může využívat její know-how a těžit z její známosti široké veřejnosti. Ovládané osobě z těchto vztahů žádná rizika neplynou.

Jelikož ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou, ovládající osobou či některou z jí ovládaných osob nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu ovládající osoby či některé z ovládaných osob, nevznikla Ovládané osobě žádná újma, není třeba ji žádným způsobem vyrovnat.



V. Závěr

Na základě informací statutárního orgánu a z výše uváděných údajů představenstvo konstatuje, že v rozhodném období nevyplývala Ovládané osobě újma ze vztahů s ovládající osobou nebo ze vztahů s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

Představenstvo dále konstatuje, že Zpráva o vztazích za rok 2018 je úplná, že mu nejsou známy další skutečnosti dle ust. § 82 ZOK, a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů, podléhá režimu obchodního tajemství.

Představenstvo prohlašuje, že do Zprávy o vztazích za rok 2018 společnosti RSJ Securities a.s. vyhotovované dle ust. § 82 ZOK pro účetní období 01.01.2018 až 31.12.2018 uvedlo veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jemu k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2018 známé:

- jednání učiněná na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky,
- vzájemné smlouvy mezi Ovládanou osobou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými,
- jiná právní jednání učiněná v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo dále prohlašuje, že si není vědomo skutečnosti, že by z výše uvedených smluv, jednání nebo opatření vznikla společnosti RSJ Securities a.s. majetková újma.

V Praze dne 31.3.2019


.....
Ing. Bronislav Kandřík
předseda představenstva RSJ Securities a.s.

