



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. 2019

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. 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2019, 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 31.12.2019 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit 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. 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 způsobitelné 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 obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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



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

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

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

V Plzni dne 27.4.2020



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 31.12.2019

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 2019



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:

— dne 16.10.2019 byl zapsána, jako jediný akcionář, společnost **RSJ a.s.**, IČO 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1

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;
- jediným akcionářem Společnosti se dne 1.10.2019 stala společnost **RSJ a.s.**, na základě Smlouvy o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál, hodnota základního kapitálu ve výši 27 000 000,- Kč se tím nezměnila;
- na základě Rozhodnutí jediného akcionáře RSJ a.s. při výkonu působnosti valné hromady Společnosti ze dne 14.10.2019 došlo v roce 2019 k vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři Společnosti ve výši 88 000 000 Kč.

I.3 Představenstvo RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2019

| Jméno, příjmení a titul | Funkce | Vznik funkce |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ing. Bronislav Kandřík | předseda představenstva | 01.12.2016 |
| Ing. Michal Šaňák | člen představenstva | 24.04.2014, den zániku 24.4.2019 |
| Ing. Michal Šaňák | člen představenstva | 25.4.2019 |
| 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 algoritmičké 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 31.12.2019

| 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, člen dozorčí rady Nadace RSJ. 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, den zániku 15.12.2019 |
| RSJ Custody s.r.o. | člen dozorčí rady | 16.02.2017 |
| Nadace RSJ | člen dozorčí rady | 17.12.2019 |

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, den zániku 15.12.2019 |
| 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 Tyutín

| Název společnosti | Funkce | Vznik funkce |
|--|--|--------------|
| Nadace RSJ | člen správní rady | 17.12.2014 |
| RSJ Investments investiční společnost a.s. | člen představenstva | 21.12.2017 |
| RSJ Prop SICAV a.s. | zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu | 15.03.2019 |

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 |
| Pro arte 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, den zániku 15.12.2019 |
| 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 |
| EMUN PARTNERS family office, a.s. | člen dozorčí rady | 10.04.2019 |
| RSJ Prop SICAV a.s. | zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu | 15.03.2019 |

RNDr. Jakub Petrásek

| Název společnosti | Funkce | Vznik funkce |
|---------------------|-----------------------|--------------|
| RSJ Prop SICAV a.s. | předseda dozorčí rady | 15.03.2019 |
| Nadace RSJ | člen dozorčí rady | 17.12.2019 |

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, den zániku 17.12.2019 |
| Demokracie 2.1 s.r.o. | jednatel | 12.09.2016 |

| | | |
|--|-----------------------|------------|
| Nadace Science 21 | předseda správní rady | 20.05.2016 |
| Institute H21, z.ú. | Předseda správní rady | 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 |
| Kancelář Karla Janečka s.r.o. | jednatel | 01.04.2019 |

I.6 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2019

RSJ a.s., výše podílu na hlasovacích právech 100.00 %

se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22737.

Akcionáři Společnosti uzavřeli dne 21.12.2018 Smlouvu o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál se společností RSJ a.s. Touto smlouvou převedli všichni stávající akcionáři kmenové akcie na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 1.000,- Kč za akcii ve společnosti RSJ Securities a.s. ve prospěch společnosti RSJ a.s.

Ke Smlouvě byl uzavřen Dodatek č. 1 ze dne 2.7.2019 a Dodatek č. 2 ze dne 20.9.2019. Dodatkem č. 2 se mění účinnost Smlouvy na 1.10.2019.

Jediným akcionářem Společnosti se tak k 1.10.2019 stala společnost **RSJ a.s.**

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 nepořizuje 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, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvní ujednání, 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) provozování mnohostranného obchodního systému
- g) upisování nebo umísťování 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) umísťování 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 včetně souvisejících služeb, 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 zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s IN, na němž se poskytoval úvěru nebo zápůjčky podílí, 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, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodu obchodních závodů, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s 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
- e) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním IN, 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
- g) služba obdobná investiční službě, která se týká majetkové hodnoty, k níž je vztažena hodnota IN uvedeného v § 3 odst. 1 písm. g) až k) ZPKT a která souvisí s poskytováním investičních služeb.

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 2019Algoritmická 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 2019 Společnost zobchodovala více než 252 miliónů finančních derivátových kontraktů a 1,3 miliónů kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků Společnosti činí k rozvahovému dni roku 2018 částku 2 300 554 tis. Kč.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2019 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 nejlíže 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
- Micro Russell 2000 Futures
- Micro Dow Jones Futures
- Micro Nasdaq Futures
- Nikkei USD Futures
- SoybeanOil Futures
- SoybeanMeal Futures
- Soybean 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

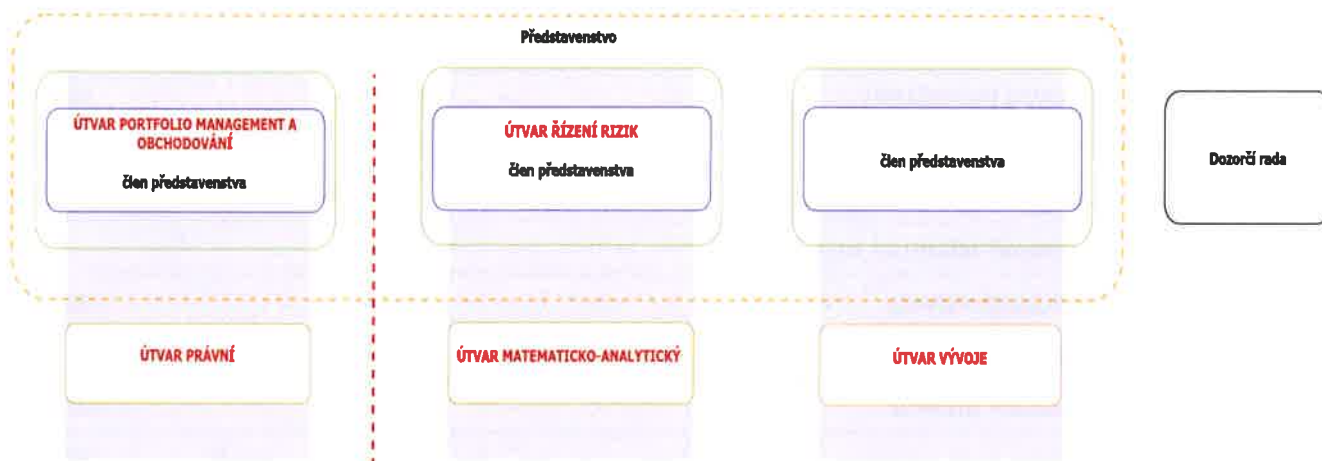
BrokerTec – spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2019 neměla Společnost aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

I.9 Organizační struktura RSJ Securites a.s. k 31.12.2019

Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2019 je uvedena níže.



II. Finanční informace – individuální účetní závěrka

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

V minulém vykazovacím období, tj. v údajích k 31.12.2018 byly provedeny změny viz. bod II.1.2.1.

II.1 Rozvaha a podrozvaha

Aktiva

| | tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|--|---------|----------------|----------------|
| 1. Pokladní hotovost | | 69 | 58 |
| 3. Pohledávky za bankami | | 460 302 | 576 221 |
| v tom: a) splatné na požádání | | 236 622 | 317 314 |
| b) ostatní pohledávky | | 223 681 | 258 907 |
| 4. Pohledávky za nebankovnímu subjekty | | 86 841 | 59 822 |
| v tom: a) splatné na požádání | | 1 238 | 4 |
| b) ostatní pohledávky | | 85 603 | 59 819 |
| 5. Dluhové cenné papíry | | 34 885 | 6 349 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | | 6 025 | 6 349 |
| b) vydané ostatními osobami | | 28 859 | 0 |
| 8. Účasti s rozhodujícím vlivem | | 47 590 | 10 164 |
| 9. Dlouhodobý nehmotný majetek | | 1 021 | 2 326 |
| 10. Dlouhodobý hmotný majetek | | 11 375 | 20 303 |
| 11. Ostatní aktiva | | 86 249 | 39 198 |
| 13. Náklady a příjmy příštích období | | 8 184 | 8 447 |
| Aktiva celkem | | 736 516 | 722 888 |

Pasiva

| | tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|--|---------|------------|------------|
| 4. Ostatní pasiva | | 278 207 | 314 752 |
| 5. Výnosy a výdaje příštích období | | 12 945 | 10 590 |
| 6. Rezervy | | 31 593 | 25 326 |
| v tom: a) na důchody a podobné závazky | | 0 | 0 |
| b) na daně | | 13 265 | 238 |
| c) ostatní | | 18 328 | 25 088 |
| 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 | -694 | -820 |
| v tom: c) z přepočtu účastí | -694 | -820 |
| 14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 311 752 | 294 065 |
| 15. Zisk nebo ztráta za účetní období | 70 313 | 46 575 |
| Pasiva celkem | 736 516 | 722 888 |

Podrozvaha

| | tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|--|---------|------------------|------------------|
| 9. Přijaté přísliby a záruky | | 5 425 | 5 358 |
| 14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | | 0 | 0 |
| 15. Hodnoty převzaté k obhospodařování | | 2 122 492 | 2 348 987 |
| Podrozvahová pasiva celkem | | 2 127 917 | 2 354 345 |

II.2 Výkaz zisku a ztráty

| | tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|--|---------|------------|------------|
| 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy | | 4 929 | 6 212 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | | 1 077 | 517 |
| 2. Náklady na úroky a podobné náklady | | 132 | 39 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | | 132 | 39 |
| 4. Výnosy z poplatků a provizí | | 416 440 | 360 203 |
| 5. Náklady na poplatky a provize | | 59 580 | 64 025 |
| 6. Zisk nebo ztráta z finančních operací | | 441 | -827 |
| 7. Ostatní provozní výnosy | | 10 183 | 92 956 |
| 8. Ostatní provozní náklady | | 24 932 | 64 619 |
| 9. Správní náklady | | 243 290 | 260 353 |
| a) náklady na zaměstnance | | 165 158 | 173 697 |

| | | | |
|-----|--|---------|---------|
| | z toho: aa) mzdy a platy | 133 202 | 132 073 |
| | ab) soc. a zdrav. pojištění | 28 142 | 37 395 |
| | b) ostatní správní náklady | 78 132 | 86 656 |
| 11. | Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku | 6 784 | 10 374 |
| 14. | Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | 0 | 0 |
| 16. | Rozpuštění ostatních rezerv | 580 | 488 |
| 17. | Tvorba a použití ostatních rezerv | 8 486 | 7 114 |
| 19. | Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | 89 369 | 52 508 |
| 23. | Daň z příjmu | 19 056 | 5 933 |
| 24. | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 70 313 | 46 575 |

II.3 Přehled o změnách vlastního kapitálu

| tis. Kč | Základní kapitál | Vlastní akcie | Emisní ážio | Rezervní fondy | Kapitál. fondy | Oceň. rozdíly | Zisk/ Ztráta | Vlastní kapitál celkem |
|---------------------------------------|------------------|---------------|-------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------------|
| Stav k 1.1.2018 | 27 000 | 0 | 0 | 5 400 | 255 937 | -768 | 55 815 | 343 384 |
| Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 74 | 0 | 74 |
| Čistý zisk běžného období | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 70 313 | 70 313 |
| Ostatní změny | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 815 | 0 | -55 815 | 0 |
| Stav k 31.12.2018 | 27 000 | 0 | 0 | 5 400 | 311 752 | -694 | 70 313 | 413 771 |
| Opravy zásadních chyb | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 178 | 0 | -13 178 | 0 |
| Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -126 | 0 | -126 |
| Čistý zisk běžného období | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46 575 | 46 575 |
| Podíly na zisku | 0 | 0 | 0 | 0 | -88 000 | 0 | 0 | -88 000 |
| Ostatní změny | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 135 | 0 | -57 135 | 0 |
| Stav k 31.12.2019 | 27 000 | 0 | 0 | 5 400 | 294 065 | -820 | 46 575 | 372 220 |

| Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední čtyři účetní období (v tis. Kč) | Vlastní kapitál |
|---|------------------------|
| 2016 | 288 369 |
| 2017 | 343 384 |
| 2018 | 400 593 |
| 2019 | 372 220 |

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

| Označ. | Text | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|---------------|--|-------------------|-------------------|
| P. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období | 441 012 | 460 372 |
| | <i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i> | | |
| Z. | Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním | 76 191 | 52 508 |
| A.1. | Úpravy o nepeněžní operace | 9 881 | -33 924 |
| A.1.1. | Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceň. Rozdílu k nabytému majetku a goodwillu | 6 784 | 10 374 |
| A.1.2. | Změny stavu opravných položek a rezerv | 7 906 | 6 760 |
| A.1.3. | Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv | 0 | -44 885 |
| 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 | -4 809 | -6 173 |
| A.1.6. | Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace | 0 | 0 |
| A.* | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu | 86 072 | 18 584 |
| A.2. | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu | 1 938 | 120 933 |
| A.2.1. | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních | -34 800 | 59 925 |
| A.2.2. | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních | 36 724 | 33 455 |
| A.2.3. | Změna stavu zásob | 14 | 0 |



| | | | |
|--------------|---|----------------|----------------|
| A.2.4. | Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | 0 | 27 553 |
| A.** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním | 88 010 | 139 517 |
| A.3. | Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků | 0 | 0 |
| A.4. | Přijaté úroky | 2 155 | 12 553 |
| A.5. | Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období | -17 450 | -30 762 |
| A.6. | Přijaté podíly na zisku | 0 | 0 |
| A.*** | Čistý peněžní tok z provozní činnosti | 72 715 | 121 307 |
| | Peněžní toky z investiční činnosti | | |
| B.1. | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv mínus přijaté dotace | -34 356 | -19 873 |
| B.2. | Příjmy z prodeje stálých aktiv | 0 | 82 172 |
| B.3. | Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám | -19 000 | 20 300 |
| B.4. | Výdaje na pořízení účasti s rozhodujícím či podstatným vlivem | 0 | 0 |
| B.5. | Příjmy z realizace dluhopisů při splatnosti | 0 | 0 |
| B.*** | Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti | -53 356 | 82 600 |
| | 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 | 0 | 0 |
| C.2. | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 0 | -88 000 |
| 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 | 0 | 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 | -88 000 |
| C.*** | Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti | 0 | -88 000 |
| F. | Čisté zvýšení resp. snížení pen. prostředků a pen. ekvivalentů | 19 359 | 115 907 |
| R. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období | 460 371 | 576 279 |

II.5 Vybrané ekonomické ukazatele

Roční čistý obrat

| Výnosy (v tis. Kč) | 2018 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Provize za obhospodařování majetku zákazníků | 416 419 | 360 204 |
| Provize za přijímání a předávání investičních pokynů | 21 | 0 |
| Provize za vedení evidence investičních nástrojů | 0 | 0 |
| Výnosy z devizových operací | 11 200 | 11 540 |
| Výnosy z úroků | 4 929 | 6 213 |
| Použití rezerv | 24 420 | 38 836 |
| Výnosy z aktualizace a prodeje SW, správa IS | 0 | 0 |
| Výnosy z pronájmu a služeb | 8 531 | 9 382 |
| Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku | 0 | 13 |
| Výnosy z převodu účastí | 0 | 82 172 |
| Ostatní provozní výnosy | 1 652 | 1 389 |
| Celkem | 467 172 | 509 749 |

Základem pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2019 jsou provize za obhospodařování majetku zákazníků, provize za přijímání a předávání investičních pokynů, celkem ve výši 360.204 tis. Kč. Výše příspěvku za rok 2019 je 7.204.071,25 Kč. Výše příspěvku za rok 2018 činila 8.328.799,15 Kč.

II.6 Příloha účetní závěrky



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2019

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:

- 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.
- 22.2.2019, vymazán RNDr. Jakub Petrásek jako člen dozorčí rady a 22.2.2019 znovu zapsán jako člen dozorčí rady
- 14.5.2019, vymazán Ing. Michal Šaňák jako člen představenstva a 14.5.2019 znovu zapsán jako člen představenstva
- 16.10.2019, zápis jediného akcionáře společnosti **RSJ a.s.**, IČO 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1

I.2 Orgány společnosti - stav k 31.12.2019

Představenstvo:

| Jméno, příjmení a titul | Funkce | Datum počátku výkonu 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 |

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 31.12.2019

Akcionáři společnosti - stav k 30.9.2019

| | |
|--|---------|
| 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 % |

Akcionáři společnosti – stav k 31.12.2019

RSJ a.s. podíl na základním kapitálu 100.00 %

se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. Zn. B 22737.

Akcionáři Společnosti uzavřeli dne 21.12.2018 Smlouvu o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál se společností RSJ a.s. Touto smlouvou převedli všichni stávající akcionáři kmenové akcie na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 1.000,- Kč za akcii ve společnosti RSJ Securities a.s. ve prospěch společnosti RSJ a.s.

Ke Smlouvě byl uzavřen Dodatek č. 1 ze dne 2.7.2019 a Dodatek č. 2 ze dne 20.9.2019. Dodatkem č. 2 se mění účinnost Smlouvy na 1.10.2019.

Jediným akcionářem Společnosti se tak k 1.10.2019 stala společnost **RSJ a.s.**

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 rekonziliace a součinnosti vůči internímu a externímu auditorovi.

Účetnictví Společnosti je od 1.1.2007 vedeno v informačním systému Helios Orange společnosti Assseco 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 kontaků 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 2019.

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 2019 nedošlo.

II.1.2 Ostatní

II.1.2.1 Změna ve vykazování

V uspořádání položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu došlo k níže popsaným změnám.

V důsledku změny vlastní metodiky Společnosti došlo v roce 2019 poprvé ke změně ve vykazování tvorby a použití rezerv na odměny zaměstnanců, na nevyčerpanou dovolenou a na nevyčerpané benefity ve výkazech účetní závěrky.

V rozvaze byly tyto rezervy v předchozích obdobích vykazovány na ř. 06 jako Rezervy - na důchody a podobné závazky, nově jsou rezervy vykazovány na ř. 06 jako Rezervy - ostatní.

Ve výkazu zisku a ztrát byla dříve tvorba a použití rezerv na odměny a nevyčerpanou dovolenou uvedena na ř. 09 Správní náklady - náklady na zaměstnance v rozdělení na hrubé mzdy a zdravotní a sociální pojištění. Od roku 2019 vykazuje Společnost tyto účetní položky na ř. 17 Tvorba a použití ostatních rezerv.

Tvorbu a použití rezerv na nevyčerpané benefity vykazuje Společnost ve výsledovce stejným způsobem jako v předchozích letech, tj. na ř. 17 Tvorba a použití ostatních rezerv.

Společnost upravila také srovnávací údaje, tj. údaje roku 2018. V rozvaze na ř. 06 a) Rezervy na důchody a podobné závazky došlo ke snížení hodnoty o 17.840 tis. Kč, výsledná hodnota je 0 Kč. Částka 17.840 tis. Kč je nově vykázána na řádku rozvahy č. 06 c) Rezervy ostatní. Ve výkazu zisku a ztrát došlo ke změně na ř. 09 Správní náklady a na ř. 09 Správní náklady – náklady na zaměstnance, tj. snížení o částku 8.450 tis. Kč. Tato částka byla přesunuta na ř. 17 Tvorba a použití ostatních rezerv.

V roce 2018 Společnost rozpustila část rezervy na soudní spor s panem Prokopem ve výši 580 tis. Kč. Tato položka byla v roce 2018 uvedena na ř. 08 výkazu zisku a ztrát. V roce 2019 Společnost provedla změnu ve vykazování a položka byla přesunuta na ř. 16 Rozpuštění ostatních rezerv.

Výnosy ze směnky jsou v roce 2019 uvedeny na ř. 01 Výnosy z úroků a podobné výnosy – úroky z dluhových cenných papírů. Dříve společnost vykazovala tyto hodnoty pouze na sumačním řádku č. 01 výkazu zisku a ztrát.

II.2.1.2 Konsolidační celek

Dne 1.10.2019 byla dokončena část reorganizace skupiny RSJ, v rámci které byly podíly na společnostech RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. převedeny na společnost **RSJ a.s.**

Konsolidující účetní jednotkou je společnost RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, která je povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2019 konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovanou účetní závěrku tvoří rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha.

Konsolidovanými účetními jednotkami jsou společnosti:

RSJ Securities a.s.,

RSJ Custody s.r.o., IČO 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1,

RSJ Prop SICAV a.s., IČO 079 70 358 se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1,

RSJ FEEDER, INC., se sídlem 10th Floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricijská republika.

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

II.2.1.3 Nové účetní případy

V roce 2019 bylo účtováno o několika nových účetních případech, které ovšem nelze považovat za změnu účetní metody.

Převod podílu

Na základě Smlouvy o převodu podílu ze dne 20.9.2019 převedla Společnost svůj 100 % ve společnosti RSJ Custody s.r.o. na společnost **RSJ a.s.**, IČO 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1.

Vyplacení podílu na zisku

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře RSJ a.s. při výkonu působnosti valné hromady Společnosti ze dne 14.10.2019 došlo v roce 2019 k vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři Společnosti ve výši 88 000 000 Kč

Dluhopisy

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 rovnala nominální hodnotě 3,- EUR/ks a výnosu (úroku) od data pořízení zaměstnancem do 30.9.2018. Výnos z těchto dluhopisů byl 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. Ke skutečné výplatě dluhopisů došlo dne 31.1.2019.

Tyto dluhopisy byly zařazeny do kategorie finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě. Jednalo se o finanční aktiva držaná do splatnosti s pevnou splatností. Za úrokový výnos či náklad (naběhlou hodnotu) byl 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 byly v roce 2018 vykázány v rozvahové položce „Dluhové cenné papíry - vydané ostatními osobami“. Přecenění na naběhlou hodnotu bylo 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 byla EUR a jejich přecenění na CZK bylo zaúčtováno aktuálním kurzem ČNB a zachyceno ve výkaze zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Oprava chyb minulých období

V roce 2018 byl vytvořen dohad na mimořádné odměny za rok 2018. Dohadné položky byly zaúčtovány ve výši hrubých mezd včetně 34 %, tj. včetně zdravotního a sociálního pojištění hrazeného zaměstnavatelem. Při kalkulaci nebyl vzat do úvahy maximální vyměřovací základ pro platbu sociálního pojištění a dohadná položka tak byla zaúčtována ve vyšší částce. Došlo k chybnému zaúčtování do nákladů na účet 632299 Ostatní sociální pojištění nedaňové a do pasiv na účet 356300 Dohadné pasivní o 13.178 tis. Kč.

Společnost opravila chybu v nákladech ve výši 13.178 tis. Kč v roce 2019 prostřednictvím účtu nerozděleného zisku z předchozích let, tj. na účtu 571200 Nerozdělený zisk z předchozích období - jiný výsledek hospodaření.

Vlivem této opravy byly ve výkazech roku 2019 upraveny hodnoty minulého vykazovaného období, tj. roku 2018. V rozvaze na ř. 04 Ostatní pasiva byla původně uvedená hodnota snížena o 13.178 tis. Kč a na ř. 15 Zisk nebo ztráta za účetní období byl účetní výsledek hospodaření navýšen o 13.178 tis. Kč. Celková suma aktiv ve výši 736.516 tis. Kč se proti původním hodnotám po opravě nezměnila. Ve výkazu zisku a ztrát se správní náklady za rok 2018 ponížily o 13.178 tis. Kč na ř. 09 Správní náklady a) náklady na zaměstnance ab) sociální a zdravotní pojištění. Zároveň došlo k navýšení o stejnou částku na ř. 19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním a na ř. 24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění.

Oprava chyby roku 2018 nevyvolala změnu ve výši splatné ani odložené daně z příjmů právnických osob za rok 2018. Dohad na odvod sociálního pojištění z mimořádných odměn byl v roce 2018 vykázán jako nedaňový náklad. Z tohoto důvodu Společnost nepodala dodatečné daňové přiznání k dani z příjmů za rok 2018.

Rezerva na doměřenou daň z příjmů roku 2015

V roce 2016 zahájil Specializovaný finanční úřad daňovou kontrolu na daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2015. Dne 7.8.2019 obdržela Společnost Dodatečný platební výměr na daň z příjmů právnických osob za rok 2015, na základě kterého SFÚ rozhodl o doměření daně ve výši 238 tis. Kč a o vyměření penále. Společnost podala proti tomu rozhodnutí odvolání dne 6.9.2019. Na daň a penále plus úroky byla vytvořena rezerva k 31.12.2019. K datu účetní závěrky není znám závěr finančního úřadu.

Tvorba rezervy na doměřenou daň je uvedena v rozvaze na ř. 06 Rezervy na daně a ve výkazu zisku a ztrát na ř. 23 Daň z příjmu. Tvorba rezervy na penále a úroky z doměřené daně ve výši 133 tis. Kč je v rozvaze uvedena na ř. 06 Rezervy ostatní a ve výkazu zisku a ztrát na ř. 08 Ostatní provozní náklady.

Žádné další nové účetní metody ani postupy ve vztahu k účetním metodám a postupům nebyly v roce 2019 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 vykazovány 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 společností 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 předpokládaná 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 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, zatřídí se do odpisové skupiny, ve které je zatříděn hmotný majetek, na kterém je technické zhodnocení vyšší než 40 tis. Kč provedeno a odepisuje se samostatně.

c) U hmotného majetku pořízeného od 1.1.2012 do 31.12.2019 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.

Ostatní 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.

Ostatní 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.

Ostatní 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 (na odměny, nevyčerpanou dovolenou a nevyčerpané benefity) je vykázána v rozvahové položce „Rezervy“, v podpoložce „ostatní“ a ve výkazu zisku a ztráty v položce Tvorba a použití ostatních rezerv.

Tvorba i použití rezervy na doměřenou daň je vykázána v rozvahové položce „Rezervy - na daně“ a ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“. Související úroky a penále k doměřené dani jsou vykázány v rozvahové položce „Rezervy - ostatní“ a ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“.

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 přeceňují 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 2019 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 2019“.

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 2019 dosáhla skupina DPH a tím i Společnost 82 % 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 nárokové 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 123,- 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 spoluovládána 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. nabyła 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 31.12.2019 vlastní kapitál ve výši 11.029.816 EUR a účetní zisk ve výši 3.922.181 EUR.

Společnost RSJ Securities a.s. jako zakladatel a jediný společník společnosti **RSJ Custody s.r.o.**, IČO 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Praha 1, Nové Město, nabyła dne 30. ledna 2014 podíl 100 % na základním kapitálu této společnosti.

100% podíl Společnosti na základním kapitálu společnosti RSJ Custody s.r.o. činil 36.000.000,- Kč k 30.9.2019. Společnost jako jediný společník společnosti RSJ Custody s.r.o. poskytla v roce 2014 také dobrovolný peněžní příspěvek mimo základní kapitál ve výši 1.300.000,- Kč.

Na základě Smlouvy o převodu podílu ze dne 20.9.2019 převedla Společnost svůj 100 % ve společnosti RSJ Custody s.r.o. na společnost **RSJ a.s.**, IČO 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1. Kupní cena byla stanovena ve výši 82.172.000,- Kč dle znaleckého posudku. Účinnost Smlouvy o převodu podílu nastala dne 1.10.2019, k tomuto datu byla účast vyřazena z účetnictví v pořizovací ceně včetně příplatku mimo základní kapitál, a to do Ostatních provozních nákladů. Výnos z převodu účasti je zaúčtován v Ostatních provozních výnosech.

V průběhu roku 2017 nabyła 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 2019 vykáže v rozvahové položce aktiv „Účasti s rozhodujícím vlivem - brutto“ a souvztačně 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 2018 došlo v roce 2019 ke zvýšení rozvahových pohledávek vůči bankovním subjektům o 116 mil. Kč. Výše depozitní směnky se snížila z hodnoty 160 mil. Kč (stav k 31.12.2018) na 80 mil. Kč k 31.12.2019, zároveň byl nově zřízen termínovaný vklad u ČS, jehož výše k 31.12.2019 činí 100 mil. Kč. Ostatní pohledávky ve výši 450 tis. Kč k 31.12.2018 tvořila kauce složená u ČSOB pro účely nájmu v kancelářích Florentinum v Praze. V roce 2019 došlo k vrácení kauce dle smlouvy.

| tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Běžné účty v bankách připadající společnosti | 112 193 | 166 790 |
| Běžné účty v bankách připadající klientům | 124 428 | 150 524 |
| Termínované vklady u bank připadající společnosti | 0 | 100 000 |
| Termínované vklady u bank připadající klientům | 63 231 | 78 907 |
| Depozitní směnka | 160 000 | 80 000 |
| Ostatní pohledávky | 450 | 0 |
| Celkem | 460 302 | 576 221 |

Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti - 31.12.2018

| 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 |

Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti - 31.12.2019

| tis. Kč | 1 - 90 dní | 90 - 365 dní | 1 - 5 let |
|--------------------|----------------|--------------|-----------|
| Běžné účty u bank | 317 314 | 0 | 0 |
| Termínované vklady | 178 907 | 0 | 0 |
| Depozitní směnka | 80 000 | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | 576 221 | 0 | 0 |

V.2 Pohledávky za nebankovními subjekty

V roce 2019 došlo ke snížení pohledávek za nebankovními subjekty o 27 mil. Kč.

V roce 2019 společnost RSJ Core podfond, RSJ Investments SICAV a.s. splatila Společnosti část poskytnutého úvěru včetně úroků.

| tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Pohledávky za obchodníky s cennými papíry | 1 238 | 4 |
| Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.) | 85 603 | 59 818 |
| Celkem | 86 841 | 59 822 |

RSJ Investments SICAV jedná na účet podfondu RSJ Core podfond.

Členění pohledávek za nebankovními subjekty dle zbytkové doby splatnosti - 31.12.2018

| 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 |

Členění pohledávek za nebankovními subjekty dle zbytkové doby splatnosti - 31.12.2019

| tis. Kč | 1 - 90 dní | 90 - 365 dní | 1 - 5 let |
|---|------------|---------------|-----------|
| Pohledávky za obchodníky s CP | 4 | 0 | 0 |
| Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.) | 0 | 59 818 | 0 |
| Celkem | 4 | 59 818 | 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 | 31.12.2018 | Přírůstky/úbytky | 31.12.2019 |
|--|---------------|------------------|--------------|
| Dluhopisy držené do splatnosti - naběhlá hodnota | 6 026 | 323 | 6 349 |
| Dluhopisy vydané ostatními osobami | 28 859 | -28 859 | 0 |
| Celkem | 34 885 | -28 536 | 6 349 |

Celková částka 6.349 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti, jejich tržní hodnota je k datu sestavení účetní závěrky 6.306 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 Společnosti, vyplývající z plnění z bankovní záruky uzavřené mezi ČSOB, a.s. a RSJ Securities a.s. ve výši 210.865 EUR. V listopadu 2019 došlo k celkovému proplacení dluhopisů.

V říjnu 2019 Společnost pořídila státní dluhopisy s ISIN CZ0001002851 v celkové nominální hodnotě 6 mil. Kč a zástavní právo ve výši 210.865 EUR přešlo na tyto nově pořízené dluhopisy.

V roce 2018 pořídila 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 držných do splatnosti včetně jejich naběhlé hodnoty k 31.12.2018. V lednu 2019 došlo k proplacení těchto dluhopisů v celkové výši.

V.4 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

| tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Cenné papíry kótované na burze BCPP | 0 | 0 |
| Celkem | 0 | 0 |

Společnost nedrží k datu sestavení účetní závěrky žádné podílové listy ani jiné podíly kótované na burzách. Společnost pouze vlastnila akcie IPB v nominální hodnotě 200 tis. Kč, jejichž reálná hodnota byla nulová. V roce 2019 byla emise zrušena a Společnost tyto cenné papíry vyřadila prostřednictvím rozvahových účtů.

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 | 31.12.2018 | Přírůstky/úbytky | 31.12.2019 |
|---|---------------|------------------|---------------|
| Akcie RSJ Feeder Inc. – pořizovací cena | 10 290 | -126 | 10 164 |
| Přecenění ekvivalencí | 0 | 0 | 0 |
| Účast celkem | 10 290 | -126 | 10 164 |

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.

Společnost RSJ Securities a.s. uzavřela dne 20.9.2019 Smlouvu o převodu podílu se společností RSJ a.s. Došlo tak k prodeji 100 % podílu Společnosti ve společnosti RSJ Custody s.r.o. za kupní cenu stanovenou znalcem ve výši 82.172.000,- Kč. Smlouva nabyla účinnosti dne 1.10.2019.

| tis. Kč | 31.12.2018 | Přírůstky/úbytky | 31.12.2019 |
|---|---------------|------------------|------------|
| Podíl v RSJ Custody s.r.o. – základní kapitál | 36 000 | -36 000 | 0 |
| Přecenění ekvivalencí | 0 | 0 | 0 |
| Příplatek mimo ZK | 1 300 | -1 300 | 0 |
| Účast celkem | 37 300 | -37 300 | 0 |

V.6 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

| tis. Kč | 31.12.2018 | Přírůstky/úbytky | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| Pořizovací cena | 12 274 | 2 071 | 14 345 |
| Oprávkky | -11 253 | -765 | -12 018 |
| Nehmotný majetek pořízený, nezařazený | 0 | 0 | 0 |
| Zůstatková hodnota | 1 021 | 1 306 | 2 326 |

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 | 31.12.2018 | Přírůstky/úbytky | 31.12.2019 |
|--|---------------|------------------|---------------|
| Pořizovací cena | 69 685 | 15 938 | 85 623 |
| Oprávkky | -58 310 | -7 010 | -65 320 |
| Hmotný majetek pořízený a dosud nezařazený | 0 | 0 | 0 |
| Zůstatková hodnota | 11 375 | 8 928 | 20 303 |

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 2019 došlo k úpravě nároku na odpočet DPH vlivem změny zálohového koeficientu ve výši 84 % na vypořádací koeficient 82 %. Uvedená změna koeficientu měla vliv na pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku pořízeného a zařazeného v roce 2019 ve výši 31 tis. Kč, došlo k růstu pořizovací ceny.

V.7 Ostatní aktiva

Ve srovnání s rokem 2018 došlo v roce 2019 ke snížení ostatních aktiv o 47.051 tis. Kč.

| tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|
| Pohledávka za RSJ Prop, PCC | 720 | 0 |
| Pohledávka za RSJ II PowerFunds, PCC | 266 | 302 |
| Pohledávky za RSJ Custody s.r.o. | 2 052 | 737 |
| Pohledávky za RSJ Investments IS | 75 852 | 15 770 |
| Pohledávky za RSJ Services s.r.o. | 334 | 437 |
| Pohledávky za ostatními odběrateli | 288 | 18 |
| Provozní zálohy | 2 341 | 2 399 |
| Pohledávky vůči FÚ (DPH) | 126 | 1 081 |
| Pohledávky vůči FÚ (záloha včetně rezervy na DPPO) | 0 | 10 754 |
| Odložená daňová pohledávka | 3 091 | 4 139 |
| Ostatní pohledávky | 80 | 28 |
| Dohadné účty aktivní | 1 098 | 3 533 |
| z toho RSJ Custody s.r.o. | 1 012 | 2 638 |
| z toho RSJ Investments IS | 53 | 59 |
| z toho RSJ Services s.r.o. | 0 | 800 |
| z toho ostatní | 34 | 36 |
| Celkem | 86 249 | 39 198 |

Provize za obhospodařování majetku klientů jsou fakturovány společnosti 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 12/2019. K 31.12.2018 tato částka činila 75.852 tis. Kč, tj. neuhrazené provize za období 11/2018 a 12/2018.

V.8 Náklady a příjmy příštích období

Ve srovnání s rokem 2018 došlo v roce 2018 ke zvýšení nákladů a příjmů příštích období o 263 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 | 31.12.2019 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Náklady příštích období | 8 155 | 8 351 |
| Příjmy příštích období | 29 | 96 |
| Celkem | 8 184 | 8 447 |

V.9 Ostatní pasiva

V roce 2019 se zvýšila částka ostatních pasiv o 36.545 tis. Kč proti roku 2018, důvodem je zejména růst stavu peněžních prostředků klientů o 40.556 tis. Kč. Zároveň došlo ke snížení stavu zůstatků na dohadných účtech pasivních oproti stavu ke konci roku 2018. K 31.12.2018 byly vytvořeny dohadné položky pasivní na mimořádné odměny zaměstnancům za rok 2018 ve výši téměř 75 mil. Kč, za rok 2019 činí tato částka 56 mil. Kč.

Částku ostatních závazků proúčtování povinného podílu osob se zdravotním postižením na celkovém počtu zaměstnanců zaměstnavatele za rok 2019 a závazek vůči společnosti CME Group.

| tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2018 - oprava | 31.12.2019 |
|---|----------------|---------------------|----------------|
| Závazky vůči klientům - peněžní prostředky | 188 897 | 188 897 | 229 453 |
| Závazky vůči RSJ Custody s.r.o. | 15 222 | 15 222 | 15 314 |
| Závazky vůči ostatním dodavatelům | 4 224 | 4 224 | 3 770 |
| Závazky vůči zaměstnancům | 3 677 | 3 677 | 3 861 |
| Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a životním pojišťovnám | 1 393 | 1 393 | 1 061 |
| Závazky vůči SFÚ (ostatní daně) | 681 | 681 | 635 |
| Ostatní závazky | 0 | 0 | 637 |
| Dohadné účty pasivní | 77 291 | 64 113 | 60 022 |
| z toho RSJ Custody s.r.o. | 0 | 0 | 67 |
| Celkem | 291 385 | 278 207 | 314 752 |

V roce 2019 došlo k opravě chyby minulého účetního období. Na dohadné účty pasivní byl v roce 2018 nesprávně zaúčtován vyšší dohad na sociální pojištění hrazené zaměstnavatelem z mimořádných odměn roku 2018. Dohad byl vyšší o 13.178 tis. Kč. Minulé vykazovací období v rozvaze bylo upraveno o tuto částku.

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 2019 ve výši 7.204.071,- Kč. Základ pro výpočet je objem poplatků a provizí z investičních služeb, který byl vykázán ve výši 360.203.562,53 Kč.

Výdaje příštích období v roce 2018 tvořil 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 vykázán ve výši 416.439.957,30 Kč.

| tis. Kč | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy příštích období | 4 496 | 3 361 |
| Výdaje příštích období | 8 449 | 7 229 |
| Celkem | 12 945 | 10 590 |

V.11 Rezervy

V běžném účetním období vytvořila Společnost rezervu na odměny zaměstnanců za 4. čtvrtletí roku 2019, jejíž vyplacení bylo schváleno představenstvem Společnosti až v roce 2020, rezervu na další, v roce 2019 nevyčerpané zaměstnanecké benefity a rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2019.

V roce 2019 dále společnost účtovala o mimořádných odměnách, na které vznikl právní nárok již v roce 2019. Z tohoto důvodu nejsou náklady účtovány na účtu rezerv, ale na dohadných položkách pasivních.

Společnost byla 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**. V roce 2019 odmítl Nejvyšší soud České republiky dovolání žalobce proti rozsudku Vrchního soudu v Praze. Na základě tohoto rozhodnutí žalobce uhradil Společnosti náklady dovolacího řízení. Soudní spor tak byl ukončen a Společnost rozpustila rezervu ve výši 488 tis. Kč k 31.12.2019.

Společnost vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2019 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2019 ve výši 6.743 tis. Kč. Rezerva na splatnou daň byla vykázána v ostatních aktivech roku 2019 snížená o uhrazené zálohy na daň z příjmů právnických osob ve výši 17.497 tis. Kč.

| tis. Kč | 31.12.2018 | Přírůstky/úbytky | 31.12.2019 |
|---|---------------|------------------|---------------|
| Rezerva na odměny zaměstnanců | 11 893 | 7 019 | 18 912 |
| Rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity | 708 | -25 | 683 |
| Rezerva na nevyčerpanou dovolenou | 5 239 | 120 | 5 359 |
| Rezerva na soudní spory | 488 | -488 | 0 |
| Rezerva na doměřenou DPPO 2015 | 0 | 372 | 372 |
| Rezerva na splatnou daň | 20 508 | -20 508 | 0 |
| Zálohy na daň z příjmů | -7 243 | 7 243 | 0 |
| Celkem | 31 593 | -6 267 | 25 326 |

V.12 Podřízené závazky

Společnost nemá žádné pořízené závazky.

V.13 Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál Společnosti k 31.prosinci 2019 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 2019, 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 - **820 tis. Kč**, tj. ve výši kurzových rozdílů.

Nerozdělený zisk z předchozích období a rozdělení zisku

Čistý zisk společnosti za účetní období 2018 ve výši 57.135 tis. Kč byl převeden na účet nerozděleného zisku předchozích období.

V roce 2019 došlo k opravě chyb minulých období prostřednictvím účtu nerozděleného zisku minulých let ve výši 13.178 tis. Kč, zůstatek na účtu jiného výsledku hospodaření byl navýšen o tuto částku.

Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2019 ve výši **46.575 tis. Kč** je navržen představenstvem RSJ Securities a.s. k rozdělení takto:

| tis. Kč | 2018 | 2018 - oprava | 2019 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Nerozdělený zisk | 57 135 | 57 135 | 46 575 |
| Nerozdělený zisk - jiný výsledek hospodaření | 0 | 13 178 | 0 |
| Čistý zisk celkem | 57 135 | 70 313 | 46 575 |

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 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Přijaté záruky | 5 425 | 5 358 |
| Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | 0 | 0 |
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | 2 122 492 | 2 348 987 |
| Podrozvahová pasiva celkem | 2 127 917 | 2 354 345 |

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 roku 2019 jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů, k 31. prosinci 2019 činí tyto výnosy celkem **6.212 tis. Kč**.

Úrokové náklady roku 2019 ve výši **39 tis. Kč** tvoří pouze úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti.

Úrokové výnosy roku 2018 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 roku 2018 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 2018 došlo v roce 2019 ke snížení výnosů z poplatků a provizí o 56.237 tis. Kč.

| tis. Kč | 2018 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Provize za obhospodařování majetku zákazníků | 416 419 | 360 203 |
| Provize za přijímání a předávání investičních pokynů | 21 | 0 |
| Celkem | 416 440 | 360 203 |

VI.3 Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize meziročně vzrostly o 4.445 tis. Kč.

| tis. Kč | 2018 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Bankovní poplatky | 241 | 321 |
| Náklady na poplatky za obhospodařování majetku zákazníků | 7 | 6 |
| Poplatky za vedení majetkových účtů a burzám | 2 764 | 5 476 |
| Poplatky za elektronické služby | 41 915 | 47 007 |
| Poplatky za zdroje dat | 14 651 | 11 198 |
| Ostatní náklady | 2 | 18 |
| Celkem | 59 580 | 64 025 |

VI.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

V roce 2018 byl dosažen zisk ve výši 441 tis. Kč. V roce 2019 došlo vlivem vývoje kurzu stanoveného ČNB ke ztrátě ve výši 827 tis. Kč.

| tis. Kč | 2018 | 2019 |
|---|------------|-------------|
| Náklady na devizové operace - kurzové rozdíly | -10 759 | -12 367 |
| Výnosy z devizových operací - kurzové rozdíly | 11 200 | 11 540 |
| Celkem | 441 | -827 |

VI.5 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy roku 2019 se ve srovnání s rokem 2018 zvýšily o 82.773 tis. Kč. Důvodem je výnos z převodu 100 % účasti ve společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 82.172 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 a výnos za podíl na nákladech souvisejících s tvorbou webu a loga.

Proti předchozímu roku došlo v roce 2019 ke zvýšení ostatních provozních nákladů o 39.687 tis. Kč, důvodem je zejména zvýšení hodnoty poskytovaných darů a náklad ve výši 37.300 tis. Kč, který představuje pořizovací cenu vyřazené účasti a peněžitého příspěvku poskytnutého mimo základní kapitál.

V roce 2018 Společnost rozpustila část rezervy na soudní spor ve výši 580 tis. Kč. V roce 2019 došlo ke změně vykazování a částka 580 tis. Kč byla přesunuta na ř. 16 Rozpuštění ostatních rezerv ve výkazu zisku a ztrát.

V roce 2019 vytvořila Společnost rezervu na penále a související úroky z doměřené DPPO za rok 2015 ve výši 133 tis. Kč.

| tis. Kč | 2018 | 2018 - oprava | 2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Ostatní provozní výnosy celkem | 10 183 | 10 183 | 92 956 |
| z toho: | | | |
| pronájem prostor a související služby | 8 531 | 8 531 | 9 382 |
| výnosy z prodeje dlouhodobého majetku | 0 | 0 | 13 |
| výnosy z převodu účasti | 0 | 0 | 82 172 |
| ostatní výnosy | 1 652 | 1 652 | 1 389 |
| Ostatní provozní náklady celkem | 24 352 | 24 932 | 64 619 |
| z toho: | | | |
| dary | 13 542 | 13 542 | 16 100 |
| příspěvek do GF OCP | 8 329 | 8 329 | 7 204 |
| příspěvek do Fondu pro řešení krize | 25 | 25 | 26 |
| tvorba rezerv/zúčtování rezerv (soudní spor/DPPO 2015 - penále) | -580 | 0 | 133 |
| úprava odpočtu DPH (změna koeficientu DPH) | 3 036 | 3 036 | 3 820 |
| náklad související s převodem účasti | 0 | 0 | 37 300 |
| ostatní náklady | 0 | 0 | 36 |

VI.6 Správní náklady

Ve srovnání s rokem 2018 došlo v roce 2019 ke zvýšení správních nákladů celkem o 17.063 tis. Kč. K uvedenému růstu došlo vlivem navýšení nákladů na outsourcované služby poskytované společností RSJ Custody s.r.o.

| tis. Kč | 2018 | 2018 - oprava | 2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Cestovní náhrady | 142 | 142 | 347 |
| Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč neodepisovaný | 283 | 283 | 229 |
| Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky | 426 | 426 | 344 |
| Nájemné a služby s nájmem související | 19 307 | 19 307 | 21 624 |
| Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství | 2 457 | 2 457 | 2 492 |
| Náklady na back-office služby | 11 474 | 11 474 | 14 344 |
| Náklady na HR služby | 3 712 | 3 712 | 1 533 |
| Náklady na PR služby | 1 804 | 1 804 | 2 252 |
| Náklady na právní management | 3 304 | 3 304 | 4 438 |
| Náklady na projekty Glopolis, o.p.s. | 670 | 670 | 409 |
| Náklady na recepční služby | 1 067 | 1 067 | 1 287 |
| Náklady na reklamu | 1 575 | 1 575 | 1 860 |
| Náklady na reprezentaci | 326 | 326 | 302 |
| Náklady na správu a využití informačních systémů | 21 086 | 21 086 | 24 788 |
| Náklady na školení, kurzy | 548 | 548 | 689 |
| Náklady na TZ dlouh.majetku do 40 tis. Kč | 28 | 28 | 160 |
| Náklady na účetní služby | 6 092 | 6 092 | 6 159 |
| Náklady na zaměstnance | 186 786 | 165 158 | 173 697 |
| Ostatní správní náklady | 3 196 | 3 196 | 2 782 |
| Pojistné | 177 | 177 | 185 |
| Poplatky za telefon a internet | 457 | 457 | 433 |
| Celkem | 264 917 | 243 290 | 260 353 |

V roce 2019 došlo k opravě chyby minulého účetního období. Na účty nákladů na zaměstnance byl v roce 2018 nesprávně zaúčtován vyšší dohad na sociální pojištění hrazené zaměstnavatelem z mimořádných odměn roku 2018. Dohad byl vyšší o 13.178 tis. Kč. Minulé vykazovací období v rozvaze bylo upraveno o tuto částku.

V roce 2019 změnila Společnost způsob vykazování tvorby a rezerv na odměny zaměstnanců a na nevyčerpanou dovolenou. Tyto rezervy byly vykazovány v předchozím účetním období ve Správních nákladech jako náklady na zaměstnance, včetně rozlišení na mzdy a platy a sociální a zdravotní pojištění. Od roku 2019 vykazuje Společnost tyto náklady ve výkazu zisku a ztrát na řádku Tvorba a použití ostatních rezerv, a náklady nejsou zahrnuty v nákladech na zaměstnance. Minulé vykazovací období ve výkazu zisku a ztrát bylo upraveno o částku 8.450 tis. Kč.

Celkově došlo ke snížení o částku 21.628 tis. Kč v nákladech na zaměstnance.

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.

Celkové náklady na odměny auditorské společnosti

Za účetní období činily celkové odměny auditorské společnosti 350 tis. Kč. Tato částka se týkala nákladů na povinný audit účetní závěrky. Jiné ověřovací služby, daňové poradenství nebo neauditorské služby nebyly auditorskou společností poskytnuty.

Analýza nákladů na zaměstnance

| tis. Kč | 2018 | 2018 - oprava | 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Mzdové náklady celkem | 133 202 | 133 202 | 132 073 |
| Tvorba a použití rezerv (odměny, nevyčerpaná dovolená) | 6 306 | 0 | 0 |
| Náklady na sociální a zdravotní pojištění | 41 319 | 28 142 | 37 395 |
| Tvorba a použití rezerv - část soc. a zdrav. pojištění | 2 144 | 0 | 0 |
| Ostatní sociální náklady (příspěvky na penzijní a životní pojištění, stravování, zákonné pojištění odpovědnosti) | 3 815 | 3 815 | 4 229 |
| Celkem | 186 786 | 165 158 | 173 697 |

Z titulu funkcí v orgánech Společnosti byly členům představenstva v roce 2019 přiznány odměny ve výši 3.026 tis. Kč, roce 2018 tato částka činila 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 2019 byly schváleny dozorčí radou mimořádné odměny ve výši 42.919 tis. Kč. Na tyto odměny vznikl nárok již v roce 2019. K jejich vyplacení došlo v následujícím roce. Na tuto částku a příslušné zdravotní a sociální pojištění byla vytvořena dohadná položka pasivní.

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.

Statistika počtu zaměstnanců

| | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců celkem | 49 | 49 | 47 |
| z toho: počet členů dozorčí rady | 3 | 3 | 3 |

VI.7 Odpisy hmotného a nehmotného majetku

| tis. Kč | 2018 | 2019 |
|---------------------------|--------------|---------------|
| Odpisy hmotného majetku | 6 401 | 9 608 |
| Odpisy nehmotného majetku | 383 | 766 |
| Celkem | 6 784 | 10 374 |

VI.8 Tvorba a použití opravných položek k pohledávkám

V roce 2019 nebyly vytvořeny žádné opravné položky k pohledávkám.

VI.9 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem

O rozpuštění opravných položek nebylo v roce 2019 účtováno.

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

V roce 2019 nebyly tvořeny žádné opravné položky k účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

VI.11 Rozpuštění ostatních rezerv

V roce 2018 byla rozpuštěna část vytvořené rezervy na soudní spor s panem Prokopem ve výši 580 tis. Kč, viz. také bod VI.5 přílohy k účetní závěrce.

V roce 2019 odmítl Nejvyšší soud České republiky dovolání žalobce, pana Prokopa, proti rozsudku Vrchního soudu v Praze. Na základě tohoto rozhodnutí žalobce uhradil Společnosti náklady dovolacího řízení. Soudní spor tak byl ukončen a Společnost rozpustila rezervu ve výši 488 tis. Kč k 31.12.2019.

Viz. také bod V.11 Rezervy

VI.12 Tvorba a použití ostatních rezerv

| tis. Kč | 2018 | 2018 - oprava | 2019 |
|---|-----------|---------------|--------------|
| Tvorba a použití rezerv (odměny, dovolená) | 0 | 6 306 | 5 355 |
| Tvorba a použití rezerv (odměny, dovolená - SP, ZP) | 0 | 2 144 | 1 784 |
| Tvorba a použití rezerv (nevyčerpané benefity) | 36 | 36 | -25 |
| Celkem | 36 | 8 486 | 7 114 |

V roce 2019 změnila Společnost způsob vykazování tvorby a rezerv na odměny zaměstnanců a na nevyčerpanou dovolenou. Tyto rezervy byly vykazovány v předchozím účetním období ve Správních nákladech jako náklady na zaměstnance, včetně rozlišení na mzdy a platy a sociální a zdravotní pojištění. Od roku 2019 vykazuje Společnost tyto náklady ve výkazu zisku a ztrát na řádku Tvorba a použití ostatních rezerv, a náklady nejsou zahrnuty v nákladech na zaměstnance. Minulé vykazovací období ve výkazu zisku a ztrát bylo upraveno o částku 8.450 tis. Kč.

V roce 2019 byla vytvořena rezerva na odměny a nevyčerpané benefity ve výši 24.271 tis. Kč a použity rezervy ve výši 17.132 tis. Kč.

V roce 2019 byla vytvořena rezerva na nevyčerpané benefity ve výši 683 tis. Kč a použita tato rezerva ve výši 708 tis. Kč.

VI.13 Podíl na ziscích účastí s rozhodujícím vlivem

O této položce nebylo v roce 2019 účtováno.

VI.14 Daň z příjmu
Odložená daň

Stejně jako v předchozích letech, vznikl i v roce 2019 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 2019 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 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Účetní zůstatková hodnota majetku | 27 603 | 18 512 | 6 975 | 12 550 | 11 155 | 19 937 |
| Daňová zůstatková hodnota majetku | 22 429 | 15 465 | 4 570 | 10 756 | 9 095 | 16 395 |
| Zdanitelný dočasný rozdíl | 5 174 | 3 047 | 2 405 | 1 795 | 2 060 | 3 542 |
| Účetní hodnota rezervy | 9 498 | 10 686 | 7 453 | 10 422 | 18 328 | 25 326 |
| Daňová základna rezervy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odčitatelný dočasný rozdíl | 9 498 | 10 686 | 7 453 | 10 422 | 18 328 | 25 326 |
| 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 | 822 | 1 451 | 959 | 1 639 | 3 091 | 4 139 |

Celkový náklad na daň z příjmu

V roce 2019 Společnost již nepokračovala v interních projektech výzkumu a vývoje a v roce 2019 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 2019, není ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“ vykázána skutečná výše splatné daně, ale pouze její výše očekávaná.

| tis. Kč | 2018 | 2019 |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Zisk před zdaněním | 76 191 | 52 270 |
| Celkem položky zvyšující základ daně | 53 940 | 89 157 |
| Celkem položky snižující základ daně | 10 199 | 101 995 |
| Upravený základ daně | 119 932 | 39 432 |
| Daňová ztráta minulých let | 0 | 0 |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Výdaje na realizaci projektu výzkumu a vývoje | 0 | 0 |
| Upravený daňový základ | 119 932 | 39 432 |
| Ostatní úpravy základu daně (dary) | 11 993 | 3 943 |
| Základ daně z příjmu | 107 938 | 35 489 |
| Sazba daně z příjmů právnických osob | 19 % | 19 % |
| Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná | 20 508 | 6 743 |
| Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná | 0 | 0 |
| Daň z příjmů odložená | -1 452 | -1 048 |
| Skutečně splatná daň z příjmu 2017, 2018 | 14 485 | 20 508 |
| Použití rezervy na daň z příjmu | -14 485 | -20 508 |
| Tvorba rezervy na DPPO 2015 (doměrek SFÚ) | 0 | 238 |
| Daň z příjmu celkem | 19 056 | 5 933 |

VI.15 Zisk za účetní období po zdanění

| tis. Kč | 2018 | 2018 - oprava | 2019 |
|---------|--------|---------------|--------|
| Zisk | 57 135 | 70 313 | 46 575 |

Rozdíl vykazovaného zisku roku 2018 po opravě ve výši 13.178 tis. Kč je způsoben opravou chyby minulých let. Viz. také bod II.2.1.3.

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 2019 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

VII.3 Roční úhrn čistého obratu

V roce 2019 Společnost dosáhla čistého obratu 509.749 tis. Kč.

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

VIII. Vztahy se spřízněnými stranami

V roce 2019 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 roce 2017 byla se souhlasem valné hromady Společnosti vrácena všem akcionářům poslední část podřízených půjček. V roce 2018 ani 2019 nebyly žádné podřízené půjčky poskytnuty.

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 2019 došlo ke změnám ve struktuře akcionářů Společnosti. Jediným akcionářem Společnosti se stala společnost RSJ a.s.

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

Stav do 30.9.2019

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 Kandrík,
podíl na základním kapitálu 10.61% (podíl k 31.12.2015 činil 3.57%),
V Šareckém 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

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, a.s.
Restaurant Gopál, s.r.o. v likvidaci
AL21 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 Mojmírovo 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 Hostěrádky 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.
RSPV Seven s.r.o.
RSPV Eight s.r.o.
RSPV Nine s.r.o.
RSPV Ten s.r.o.
RSJ Prop SICAV a.s.
EMON PARTNERS family office, a.s.
YIT NUPPU 6 Orkidea s.r.o.
YIT NUPPU 7 Hortensia s.r.o.
MeetFactory o.p.s.

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


IX. Události po datu účetní závěrky

„V souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen "koronavirus"), vyhodnotilo vedení Společnosti výskyt koronaviru jako operační riziko, které by mohlo ovlivnit efektivní fungování Společnosti. V souladu s vnitřním předpisem Strategie kontinuity činností (dále jen "BCP"), došlo dne 16.3.2020 ke zřízení krizového týmu složeného z členů řídicího orgánu Společnosti a některých vybraných zaměstnanců. Krizový tým přijal soubor opatření s cílem ochránit zdraví zaměstnanců Společnosti, zajistit efektivní fungování interních procesů v nestandardních podmínkách a ochránit majetkové hodnoty Společnosti. Krizový tým a vedení Společnosti vyhodnocuje nové skutečnosti a přijatá opatření na denní bázi a v případě potřeby rozhoduje o dalších opatřeních. Vzhledem k přijatým opatřením a skutečnostem známým k dnešnímu dni vedení Společnosti konstatuje, že nevznikají žádné škody. Zároveň na základě v současné době známých skutečností nelze predikovat, zda a v jaké míře bude mít koronavirová infekce negativní dopad na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2020. Za současných omezení daných koronavirovou infekcí v jejich dosavadním časovém rozsahu se negativní dopad koronavirové infekce na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2020 nepředpokládá. V případě dlouhodobějšího rázu přijatých opatření nelze nepřímé negativní hospodářské dopady na Společnost vyloučit.“

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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

V Praze dne *24. 3. 2020*

.....


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

| | | 31.12.2019 |
|---|----------|--------------------|
| Aktiva celkem | 1 | 745 421 408 |
| Pokladní hotovost, hotovost u CB a ost. vklady spl. na požádání | 2 | 317 372 140 |
| Pokladní hotovost | 3 | 58 305 |
| Ostatní vklady splatné na požádání | 5 | 317 313 835 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 22 | 349 633 115 |
| Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě | 23 | 86 348 995 |
| Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě | 24 | 263 284 121 |
| Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích | 27 | 10 164 000 |
| Hmotný majetek | 28 | 36 340 615 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 29 | 36 340 615 |
| Nehmotný majetek | 31 | 2 326 414 |
| Ostatní nehmotný majetek | 33 | 2 326 414 |
| Daňové pohledávky | 34 | 14 893 074 |
| Pohledávky ze splatné daně | 35 | 10 754 090 |
| Pohledávky z odložené daně | 36 | 4 138 984 |
| Ostatní aktiva | 37 | 14 692 048 |

Rozvaha - závazky a vlastní kapitál v základním členění

| | | 31.12.2019 |
|--|----------|--------------------|
| Závazky a vlastní kapitál celkem | 1 | 745 421 408 |
| Závazky celkem | 2 | 372 988 633 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 13 | 268 422 400 |
| Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě | 16 | 268 422 400 |
| Rezervy | 19 | 25 326 058 |
| Rezervy na právní problémy a daňové spory | 23 | 371 545 |
| Ostatní rezervy | 25 | 24 954 513 |
| Ostatní závazky | 30 | 79 240 175 |
| Vlastní kapitál celkem | 32 | 372 432 775 |
| Základní kapitál | 33 | 27 000 000 |

| | | |
|--|----|-------------|
| Splacený základní kapitál | 34 | 27 000 000 |
| Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) | 41 | -820 000 |
| OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty | 53 | -820 000 |
| OCI z kurzových rozdílů | 55 | -820 000 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předch. období | 61 | 293 160 251 |
| Rezervní fondy | 63 | 5 400 000 |
| Ostatní rezervní fondy | 65 | 5 400 000 |
| Zisk nebo ztráta za běžné účetní období | 67 | 47 692 524 |

Podrozvaha - přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky

| | | |
|---|--|-------------------|
| Podrozvaha - přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky | | 31.12.2019 |
| Přijaté finanční záruky celkem | | 5 358 080 |
| Úvěrové instituce | | 5 358 080 |
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | | 2 348 986 743 |

Na ř. 15 Podrozvahy (Statutární výkazy) - Hodnoty převzaté k obhospodařování jsou vykázány i finanční prostředky na účtech zákazníků v případech, kde byla smluvně převzata dispoziční práva k těmto účtům, a to ve výši 48 433 tis. Kč.

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

| | | |
|---|-----------|--------------------|
| | | 31.12.2019 |
| Úrokové výnosy | 1 | 6 678 984 |
| Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě | 6 | 4 877 129 |
| Úroky z ostatních aktiv | 8 | 1 801 854 |
| Úrokové náklady | 10 | 1 226 085 |
| Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě | 13 | 39 308 |
| Úroky na ostatní závazky | 15 | 1 186 777 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 23 | 360 203 563 |
| Náklady na poplatky a provize | 24 | 64 025 125 |
| Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta | 34 | -788 605 |
| Ostatní provozní výnosy | 36 | 86 403 814 |
| Ostatní provozní náklady | 37 | 64 856 503 |
| Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti | 38 | 322 390 042 |
| Správní náklady | 39 | 247 706 453 |

| | | |
|---|-----------|-------------------|
| Náklady na zaměstnance | 40 | 180 835 985 |
| Ostatní správní náklady | 41 | 66 870 468 |
| Odpisy | 42 | 22 505 863 |
| Odpisy pozemků, budov a zařízení | 43 | 21 739 930 |
| Odpisy nehmotného majetku | 45 | 765 933 |
| Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování | 49 | -512 466 |
| Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování | 51 | -512 466 |
| Ztráty ze znehodnocení finan.aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich (-) reverzování | 52 | -697 284 |
| Ztráty ze znehodnocení finan.aktiv v naběhlé hodnotě nebo jejich (-) reverzování | 54 | -697 284 |
| Zisk nebo (-) ztráta z pokračujících činností před zdaněním | 65 | 53 387 477 |
| Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů z pokračujících činností | 66 | 5 694 952 |
| Zisk nebo (-) ztráta z pokračujících činností po zdanění | 67 | 47 692 524 |
| Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění | 71 | 47 692 524 |

Společnost v roce 2019 sestavila výkazy pro účely dohledu ČNB za použití mezinárodních účetních standardů. Podle Zákona o účetnictví nemá Společnost povinnost použít pro účtování a sestavení účetní závěrky standardy IFRS, Společnost tak v roce 2019 postupovala dle českých účetních standardů.

Statutární výkazy a výkazy pro účely dohledu ČNB se vlivem IFRS úprav liší následovně:

| | | |
|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| IFRS 9 - finanční nástroje | snížení aktiv/pasiv o 207 tis. Kč | navýšení HV BO o 697 tis. Kč |
| IFRS 16 - leasing | navýšení aktiv/pasiv o 22.741 tis. Kč | navýšení HV BO o 420 tis. Kč |
| Celkem vliv IFRS | navýšení aktiv/pasiv o 22.524 tis. Kč | navýšení HV BO o 1.117 tis. Kč |

Poměrové ukazatele

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

| Ukazatel | 2018 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Zadluženost I | 26,85 % | 27,82 % |
| Zadluženost II | 36,70 % | 38,54 % |
| Rentabilita průměrných aktiv | 12,27 % | 9,16 % |
| Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 | 17,86 % | 13,23 % |
| Rentabilita tržeb | 13,72 % | 13,24 % |
| Průměrný evidenční přepočtený stav zaměstnanců | 49 | 47 |
| Správní náklady na jednoho zaměstnance | 5 406 tis. Kč | 5 270 tis. Kč |

Ukazatel návratnosti aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma aktiv)

V roce 2018 činil 7,757 %, v roce 2019 činil 6,398 %.

III.2 Kapitál a kapitálové požadavky

Společnost v roce 2019 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:

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

- a) ztráty běžného účetního roku,
- b) nehmotná aktiva,
- c) odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku,
- d) 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,

- e) hodnota položek, které mají být odečteny od položek vedlejšího kapitálu tier 1 podle čl. 56 Nařízení EU, která přesahuje vedlejší kapitál tier 1 Společnosti,
- f) 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 2019 účast s rozhodujícím vlivem, a to 100% účast ve společnosti RSJ Feeder Inc. ve výši 10 164 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 přepočet 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 31.12.2019 vykazuje odloženou daňovou pohledávku závislou na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů ve výši 4.139 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 31.12.2019 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 | 2018 | 2019 |
|--|-------------|-------------|
| Kapitál | 342 436 924 | 322 403 672 |
| Tier 1 (T1) kapitál | 342 436 924 | 322 403 672 |
| Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál | 342 436 924 | 322 403 672 |
| 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 | 311 752 363 | 293 160 251 |
| Ostatní rezervní fondy | 5 400 000 | 5 400 000 |
| (-) Jiná nehmotná aktiva | -1 021 439 | -2 326 414 |
| Kumulovaný ostatní úplný výsledek hosp. (OCI) | -694 000 | -820 000 |
| Úpravy hodnot požadavků pro obez. oceňování | 0 | -10 164 |

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2019 | |
|--|---|-------------------|------------|
| 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 | 618 205 | 827 797 |
| | Expozice vůči institucím | 4 411 324 | 5 643 291 |
| | Expozice vůči podnikům | 16 160 830 | 7 339 372 |
| | Akcie | 2 984 000 | 0 |
| | Ostatní expozice | 1 779 076 | 3 755 320 |
| Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. c) Nařízení EU | K měnovému riziku | 10 976 102 | 11 009 500 |
| Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2,3 a 4 Nařízení EU | Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení EU | 31 909 600 | 39 023 500 |

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 38,155 %.

| Kapitálové poměry (%) | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1 | 39,796 % | 38,155 % |
| Kapitálový poměr pro kapitál tier 1 | 39,796 % | 38,155 % |
| Kapitálový poměr pro celkový kapitál | 39,796 % | 38,155 % |

V Praze, dne 27. 3. 2020


 Ing. Bronislav Kandrík
 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 2019



ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

**o vztazích mezi ovládající osobou a osobou
ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami
ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019**

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 a způsob ovládání
- III. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky
- IV. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami
- V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládajícími osobami 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
- VI. Závěr

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019

dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“) (dále jen „Zpráva o vztazích za rok 2019“)

Představenstvo RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14743 (dále v textu jen „Ovládaná osoba“), tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82 ZOK vypracovalo a schválilo následující Zprávu o vztazích za rok 2019.

Při zpracování této Zprávy o vztazích za rok 2019 představenstvo vycházelo ze znalostí a informací dostupných členům představenstva Ovládané osoby ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za rok 2019, jejichž získání bylo možné po představenstvu Ovládané osoby spravedlivě požadovat.

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

I.1 Ovládaná osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích za rok 2019

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

IČO: 008 84 855

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

zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14743.

I.2 Ovládající osoby

S ohledem na to, že níže vypsání akcionáři vlastní 100 % zakladatelských akcií společnosti:

Obchodní firma: **RSJ a.s.,**

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

IČO: 063 24 720,

zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22737

(dále též „RSJ a.s.“),

kteřá vlastní 100 % obchodní podíl v Ovládané osobě a z tohoto důvodu má 100% podíl na hlasovacích právech v Ovládané osobě,

jednají při výkonu práv a povinností spojených se 100% podílem na hlasovacích právech v RSJ a.s. ve shodě za účelem jednotného řízení RSJ a.s. a nepřímo tak ovládají Ovládanou osobu,

jsou ve smyslu ustanovení § 74 ZOK a násl. považováni za ovládající osoby.

Ovládající osoby:

Jméno: **Karel Janeček, Ph.D.**
Trvalé bydliště: Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1
Datum narození: 26. 7. 1973
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 23,61 %

Jméno: **Ing. Libor Winkler, CSc.**
Trvalé bydliště: V Zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
Datum narození: 18. 9. 1960
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 13,99 %

Jméno: **Ing. Bronislav Kandrík**
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Datum narození: 9. 1. 1981
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 10,61 %

Jméno: **Ing. Michal Šaňák**
Trvalé bydliště: Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 25. 1. 1979
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 10,61 %

Jméno: **Mgr. Anton Tyutin**
Trvalé bydliště: Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 10. 3. 1972
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 10,61 %

Jméno: **Ing. Václav Dejčmar**
Trvalé bydliště: Národní 116/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Datum narození: 17. 8. 1976
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 10,00 %

Jméno: **Mgr. Petr Altman**
Trvalé bydliště: U Krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4
Datum narození: 11. 7. 1980
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 8,09 %

Jméno: **RNDr. Jakub Petrásek**
Trvalé bydliště: Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6
Datum narození: 12. 3. 1984
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 8,09 %

Jméno: **Ing. Tomáš Janeček**
 Trvalé bydliště: U Třetí baterie 1048/21, Břevnov, 160 00 Praha 6
 Datum narození: 3. 8. 1974
 Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 1,89 %

Jméno: **Ing. Karel Janeček**
 Trvalé bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1
 Datum narození: 3. 8. 1951
 Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 1,51 %

Jméno: **Mgr. Martin Ducháček**
 Trvalé bydliště: Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6
 Datum narození: 12. 6. 1982
 Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 1 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami

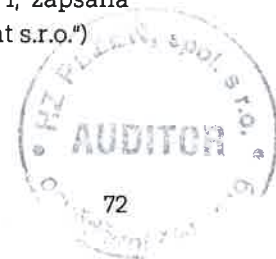
1. ADVANCED SYSTEM s.r.o., IČO: 290 37 689, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 161849 („ADVANCED SYSTEM s.r.o.“)
2. Air 21 s.r.o., IČO: 246 91 097, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 166432 („Air 21 s.r.o.“)
3. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 131103 („AKMIT s.r.o.“)
4. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4914 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
5. AL.21 s.r.o., IČO: 042 41 126, se sídlem Vyšehradská 320/49, Nové Město, 128 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 244475 („AL.21 s.r.o.“)
6. AllOrganic s.r.o., IČO: 060 41 809, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 275072 („AllOrganic s.r.o.“)
7. Artebiz, s.r.o., IČO: 047 52 791, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 253006 („Artebiz, s.r.o.“)
8. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 13780 („ASSET CENTER a.s.“)
9. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 876, v konkursu („AWIK House Production, s.r.o.“)
10. Axention one s.r.o., IČO: 241 95 481, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 187591 („Axention one s.r.o.“)
11. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 160617 („Back swing s.r.o.“)
12. Beach Resorts Investment Limited, registrační číslo 066 98 474, se sídlem 10 Queen Street Place, London, United Kingdom, EC4R 1AG, Spojené království Velké Británie a Severního Irska („Beach Resorts Investment Limited“)
13. Biofarma Hostěrádky s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 255488 („Biofarma Hostěrádky s.r.o.“)



14. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 233437 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
15. Biofarma Skřeneň s.r.o., IČO: 036 98 823, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 236520 („Biofarma Skřeneň s.r.o.“)
16. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 157845 („BLOOMING s.r.o.“)
17. Brobosu Properties s.r.o., IČO: 284 08 276, se sídlem Revoluční 30, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 139385 („Brobosu Properties s.r.o.“)
18. Byznys 21 s.r.o., IČO: 068 16 339, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 289475 („Byznys 21 s.r.o.“)
19. Cafedu s.r.o., IČO: 015 93 404, se sídlem Škrétova 490/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 208936 („Cafedu s.r.o.“)
20. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12780 („Centrum Pivovar a.s.“)
21. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11826 („Cínovecká deponie, a.s.“)
22. Colius s.r.o., IČO: 029 81 742, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 225927 („Colius s.r.o.“)
23. Czech Development, S. de R.L. de C.V., registrační číslo 20061, se sídlem Avenida 10 sur lote 1 local 13 Playacar fase i Playa Delcarmen Quintana roo 7, Mexiko („Czech Development, S. de R.L. de C.V.“)
24. Czechoslovak Models s.r.o., IČO: 471 22 927, se sídlem Národní 36/40, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 13480 („Czechoslovak Models s.r.o.“)
25. Delta Simulation, a.s., IČO: 019 73 410, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23548 („Delta Simulation, a.s.“)
26. Demokracie 2.1 s.r.o., IČO: 036 80 941, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 236242 („Demokracie 2.1 s.r.o.“)
27. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 238336 („Děčínský pivovar s.r.o.“)
28. Dobrá Vinice, a.s., IČO: 453 15 850, se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratiškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 7290 („Dobrá Vinice, a.s.“)
29. DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o., IČO: 251 47 447, se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratiškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 104375 („DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o.“)
30. DOX PRAGUE, a.s., IČO: 271 77 718, se sídlem Poupětova 793/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9544 („DOX PRAGUE, a.s.“)
31. DV Distribution s.r.o., IČO: 261 60 188, se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratiškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 87544 („DV Distribution s.r.o.“)
32. Fenomén 21 s.r.o., IČO: 061 21 730, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 276526 („Fenomén 21 s.r.o.“)
33. Field Restaurant s.r.o., IČO: 023 16 421, se sídlem U milosrdných 852/12, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 217804 („Field Restaurant s.r.o.“)

34. Fond 21 s.r.o., IČO: 068 16 169, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 289470 („Fond 21 s.r.o.“)
35. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 96474 („František Král, organic s.r.o.“) – František Král, organic s.r.o. ovládána v období od 10. 10. 2019 do 26. 11. 2019
36. Gravelli s.r.o., IČO: 294 41 200, se sídlem Pod Harfou 3/3, Vysočany, 190 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 233128 („Gravelli s.r.o.“)
37. GVW s.r.o., IČO: 087 97 323, se sídlem Slunná 541/27, Střešovice, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 325509 („GVW s.r.o.“)
38. Gymnázium Duhovka s.r.o., IČO: 251 07 186, se sídlem Ortenovo náměstí 1275/34, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 50188 („Gymnázium Duhovka s.r.o.“)
39. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 33676 („Hopsárium Děčín s.r.o.“)
40. HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o., IČO: 045 53 411, se sídlem Dusíkova 1589/6, Břevnov, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 249437 („HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.“)
41. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 202640 („HZY Czech, s.r.o.“)
42. JKW CAPITAL LTD, registrační číslo 4692394, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD“)
43. JK - EU Invest s.r.o., IČO: 291 05 528, se sídlem Lobežská 1202/80, Lobzy, 312 00 Plzeň, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl C, vložka 25067 („JK - EU Invest s.r.o.“)
44. Kancelář Karla Janečka s.r.o., IČO: 024 70 969, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 219699 („Kancelář Karla Janečka s.r.o.“)
45. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie („Kendwa Beach Resorts Limited“)
46. KJ Production 21 s.r.o., IČO: 064 59 978, se sídlem Zapova 1210/9, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 282559 („KJ Production 21 s.r.o.“)
47. LiCrete s.r.o., IČO: 019 32 365, se sídlem Pod Harfou 3/3, Vysočany, 190 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 56936 („LiCrete s.r.o.“)
48. Metronome Production s.r.o., IČO: 046 58 639, se sídlem Slunná 541/27, Střešovice, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 251541 („Metronome Production s.r.o.“)
49. MISUR CZ s.r.o., IČO: 024 01 428, se sídlem Trojická 1910/7, Nové Město, 128 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 219056 („MISUR CZ s.r.o.“) – podíl Karla Janečka převeden ke dni 26. 6. 2019 na jiného společníka MISUR CZ s.r.o.
50. MOSTEK distribuce s.r.o., IČO: 037 62 378, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 237372 („MOSTEK distribuce s.r.o.“)
51. MOSTEK energo s.r.o., IČO: 275 58 797, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 230151 („MOSTEK energo s.r.o.“)
52. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20807 („Pillow pojišťovna, a.s.“) – 31. 10. 2019 akcie převedeny na společnost Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400
53. Pilot 21, a.s., IČO: 029 98 351, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 22638 („Pilot 21, s.r.o.“)

54. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 228753 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.“)
55. Projekt Mojžírovo s.r.o., IČO: 283 51 398, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 171862 („Projekt Mojžírovo s.r.o.“)
56. Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 242 47 464, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18380 („Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.“)
57. Pro arte I, s.r.o., IČO: 080 39 585, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 310372 („Pro arte I, s.r.o.“)
58. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massachusetts, USA („PROTEOTHERA, INC.“)
59. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18986 („PXW Czech, a.s.“)
60. Racing 21 s.r.o., IČO: 046 90 192, se sídlem Mistřínská 393/6, Zličín, 155 21 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 252161 („Racing 21 s.r.o.“)
61. Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci, IČO: 030 45 366, se sídlem Karlovo náměstí 290/16, Nové Město, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 226724 („Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci“)
62. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 159987 („Retail Shops CPD s.r.o.“)
63. RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 22737 („RSJ a.s.“)
64. RSJ Feeder, Inc., registrační číslo C119676, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.“)
65. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 220809 („RSJ Custody s.r.o.“)
66. RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21826 („RSJ Investments investiční společnost a.s.“)
67. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16313 („RSJ Investments SICAV a.s.“)
68. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 170038 („RSJ Land I s.r.o.“)
69. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 245221 („RSJ Land II s.r.o.“)
70. RSJ Land III s.r.o., IČO: 029 40 175, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 225624 („RSJ Land III s.r.o.“)
71. RSJ Prop, PCC, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Prop, PCC“)
72. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 24268 („RSJ Prop SICAV a.s.“)
73. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 267169 („RSJ Services s.r.o.“)
74. RSJ II PowerFunds PCC, registrační číslo C099314, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC“)
75. RSPV Eight s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311939 („RSPV Eight s.r.o.“)



76. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 285740 („RSPV Five s.r.o.“)
77. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 283922 („RSPV Four s.r.o.“)
78. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311932 („RSPV Nine s.r.o.“)
79. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 283915 („RSPV One s.r.o.“)
80. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311915 („RSPV Seven s.r.o.“)
81. RSPV Six s.r.o., IČO: 066 27 790, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 285737 („RSPV Six s.r.o.“) - zánik RSPV Six s.r.o. výmazem z obchodního rejstříku ke dni 26. 11. 2019
82. RSPV Ten s.r.o., IČO: 080 35 661, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311922 („RSPV Ten s.r.o.“)
83. RSPV Three s.r.o., IČO: 066 26 637, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 285702 („RSPV Three s.r.o.“)
84. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10868 („SANAKA Industry, a.s.“)
85. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 214451 („Sancela s.r.o.“)
86. SKYDIVE & AIR SERVICE s.r.o., IČO: 604 73 690, se sídlem Hůlkova 683, Letňany, 197 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 26226 („SKYDIVE & AIR SERVICE s.r.o.“)
87. Social 21 s.r.o., IČO: 069 37 829, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 291694 („Social 21 s.r.o.“)
88. SPORT 21 s.r.o., IČO: 054 30 747, se sídlem Diskařská 294/1, Hradčany, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 263522 („SPORT 21 s.r.o.“)
89. SUPERLOFT s.r.o., IČO: 276 10 705, se sídlem Křížová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 113460 („SUPERLOFT s.r.o.“)
90. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 46628 („SUPI Energy s.r.o.“)
91. TARGET VALUE s.r.o., IČO: 290 23 076, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 160652 („TARGET VALUE s.r.o.“)
92. TJ Capital Partners, a.s., IČO: 071 27 391, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23451 („TJ Capital Partners, a.s.“)
93. TJ Financial, s.r.o., IČO: 075 59 372, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 303091 („TJ Financial, s.r.o.“)
94. TotalCar s.r.o., IČO: 246 99 071, se sídlem K Vltavě 410/23, Modřany, 143 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 167037 („TotalCar s.r.o.“)
95. Tria Mobility, a.s., IČO: 073 41 237, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23711 („Tria Mobility, a.s.“)
96. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 277079 („Unique Hotel Services s.r.o.“)
97. UP21 s.r.o., IČO: 039 22 961, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 239975 („UP21 s.r.o.“)
98. Vario Aviation, a.s., IČO: 072 59 590, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23620 („Vario Aviation, a.s.“)

99. Vinařství Pod Chlumem s.r.o., IČO: 030 91 384, se sídlem U Lesa 1324, 696 02 Ratíškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 83568 („Vinařství Pod Chlumem s.r.o.“)
100. Vinator s.r.o., IČO: 028 60 121, se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratíškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 82720 („Vinator s.r.o.“)
101. WFF OFFICE s.r.o., IČO: 051 37 039, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 258832 („WFF OFFICE s.r.o.“)
102. White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited“)
103. xMed21 s.r.o., IČO: 026 72 588, se sídlem Osadní 799/26, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 222383 („xMed21 s.r.o.“)
104. YesFresh s.r.o., v likvidaci, IČO: 248 29 544, se sídlem Údolní 212/1, Braník, 147 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 178229 („YesFresh s.r.o.“)
105. Zemědělská akciová společnost Mlázovice, IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, oddíl B, vložka 1307 („Zemědělská akciová společnost Mlázovice“)
106. Zlatice s.r.o., IČO: 246 72 475, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 165037 („Zlatice s.r.o.“)

(dále společně jen „Ostatní ovládané osoby“)

II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládnání

Hlavním předmětem podnikání Ovládané osoby je

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

Ovládaná osoba je obchodníkem s cennými papíry, specializující se na algoritmické obchodování a investiční strategii spočívající v tvorbě trhu s investičními nástroji obchodovanými na regulovaných trzích, a je pověřena výkonem činnosti obhospodařování části majetku fondů obhospodařovaných RSJ Investments investiční společnost a.s.

Jako obchodník s cennými papíry má Ovládaná osoba povoleny tyto činnosti:

- z hlavních investičních služeb podle § 4 odst. 2 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“):
 - o písm. a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
 - o písm. b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT na účet zákazníka;
 - o písm. c) obchodování s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT na vlastní účet;
 - o písm. d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání;
 - o písm. e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
 - o písm. h) upisování nebo umisťování investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT se závazkem jejich upsání;
 - o písm. i) umisťování investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT bez závazku jejich upsání.
- doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 ZPKT, kterými jsou:

- o dle písm. a) úschova a správa investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- o dle písm. b) poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT, na němž se poskytovatel úvěru nebo zápůjčky podílí;
- o dle písm. c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci;
- o dle písm. d) investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- o dle písm. e) devizové služby související s poskytováním investičních služeb;
- o dle písm. f) služby související s upisováním investičních nástrojů.
- přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků; a
- oprávnění k organizování veřejných dražeb cenných papírů.

Ovládaná osoba tedy vykonává regulované služby na finančním trhu pro některé z Ostatních ovládaných osob.

Mezi další činnosti, které Ovládaná osoba vykonává a spadají pod hlavní předmět podnikání - výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, patří:

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

Způsob a prostředky ovládnání

Ovládaná osoba je nepřímo ovládána Ovládajícími osobami, kteří nakládají se 100% podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládnání společnosti RSJ a.s., která vlastní 100 % obchodní podíl v Ovládané osobě. V souladu s ustanovením § 74 a násl. ZOK jsou tak tyto osoby jednající ve shodě Osobami ovládajícími.

III. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky

V relevantním období

- byl v rámci procesu tvorby nového subholdingu, resp. konsolidovaného celku RSJ a.s. (tj. současné struktury skupiny RSJ), prodán 100% obchodní podíl v RSJ Custody s.r.o. z Ovládané osoby na RSJ a.s.;
- byla vyplacena dividenda RSJ a.s., jakožto jedinému akcionáři Ovládané osoby, s cílem zajistit prostředky pro RSJ a.s., přičemž tyto prostředky byly použity na koupi společnosti RSJ Custody s.r.o. v rámci procesu vytvoření nového subholdingu, resp. konsolidovaného celku RSJ a.s. a část prostředků byla použita na financování běžných výdajů;
- expirovaly dluhopisy RSJ Feeder Inc., na základě čehož byly Ovládané osobě, jako jejich držitel, vyplaceny peněžní prostředky.

Na základě žádného z výše uvedených jednání nevznikla Ovládané osobě újma.

Ovládaná osoba jinak neučinila v relevantním období žádná další jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby, zjištěného podle účetní závěrky.

IV. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami

Představenstvo Ovládané osoby vypracovalo přehled vzájemných smluv účinných v relevantním období, které Ovládaná osoba uzavřela s Ovládající osobou nebo s Ostatními ovládanými osobami.

| NÁZEV | DATUM ÚČINNOSTI | SMLUVNÍ PROTISTRANY | PŘEDMĚT |
|--|-----------------|--|--------------------------------|
| Podnájemní smlouva | 10. 7. 2014 | RSJ Custody s.r.o. | Podnájemní smlouva Florentinum |
| Podnájemní smlouva | 10. 7. 2014 | RSJ Investments investiční společnost a.s. | Podnájemní smlouva Florentinum |
| Smlouva o poskytování podpůrných služeb | 1. 5. 2015 | RSJ Custody s.r.o. | Zajišťování podpůrných služeb |
| Smlouva o poskytování účetních služeb | 31. 10. 2015 | RSJ Custody s.r.o. | Zajišťování účetních služeb |
| Smlouva o poskytování back-office služeb | 31. 10. 2015 | RSJ Custody s.r.o. | Zajišťování back-office služeb |
| Podnájemní smlouva | 1. 11. 2015 | RSJ Custody s.r.o. | Podnájemní smlouva Avalon |
| Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a informačních technologií | 1. 3. 2016 | RSJ Custody s.r.o. | Zajišťování IT služeb |

| | | | |
|---|--------------|---|--|
| Smlouva o zajištění řídicího a kontrolního systému | 27. 4. 2016 | RSJ Custody s.r.o. a RSJ Investments SICAV a.s. | Zajištění řídicího a kontrolního systému |
| Smlouva o úvěru | 21. 10. 2016 | RSJ Investments SICAV a.s. jednající na účet RSJ Core podfond | Poskytnutí finančních prostředků |
| Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů | 19. 12. 2016 | RSJ Custody s.r.o. | Podlicenční smlouva k dílu |
| Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů | 19. 12. 2016 | RSJ Investments investiční společnost a.s. | Podlicenční smlouva k dílu |
| Sublease Agreement | 1. 4. 2017 | RSJ Services s.r.o. | Podnájemní smlouva Florentinum |
| Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů | 1. 4. 2017 | RSJ Services s.r.o. | Podlicenční smlouva k dílu |
| Licenční smlouva | 1. 8. 2017 | RSJ Custody s.r.o. | Poskytnutí ochranné známky ve skupině |
| Licenční smlouva | 1. 8. 2017 | RSJ Investments investiční společnost a.s. | Poskytnutí ochranné známky ve skupině |
| Licenční smlouva | 1. 8. 2017 | RSJ Investments SICAV a.s. | Poskytnutí ochranné známky ve skupině |
| Licenční smlouva | 1. 8. 2017 | RSJ Services s.r.o. | Poskytnutí ochranné známky ve skupině |
| Licenční smlouva | 1. 8. 2017 | RSJ a.s. | Poskytnutí ochranné známky ve skupině |
| Licenční smlouva | 1. 8. 2017 | Nadace RSJ | Poskytnutí ochranné známky ve skupině |
| Dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor | 1. 9. 2017 | RSJ Custody s.r.o. | Příspěvky na úhradu nákladů na společné prostory - Florentinum |
| Dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor | 1. 9. 2017 | RSJ Services s.r.o. | Příspěvky na úhradu nákladů na společné prostory - Florentinum |
| Dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor | 1. 9. 2017 | RSJ Investments investiční společnost a.s. | Příspěvky na úhradu nákladů na společné prostory - Florentinum |
| Smlouva o správě společných prostor | 1. 9. 2017 | RSJ Services s.r.o. | Správa společných prostor - Florentinum |
| Dohoda o sdílení nákladů | 1. 1. 2018 | RSJ Custody s.r.o. | Sdílení nákladů na software |
| Service agreement (Commission) | 1. 1. 2018 | RSJ Investments investiční společnost a.s. | Obhospodařování RSJ Prop, PCC komisionářem |
| Service agreement | 1. 1. 2018 | RSJ Investments investiční společnost a.s. | Obhospodařování RSJ Prop, PCC mandatařem |
| Ujednání o společné správě osobních údajů | 25. 5. 2018 | RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Custody s.r.o., RSJ a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Investments SICAV a.s. | Společné zajišťování zpracování osobních údajů |



| | | | |
|---|-------------|--|---|
| Smlouva o poskytování PR služeb | 1. 7. 2018 | RSJ Services s.r.o. | Obstarání činností řízení vztahů s veřejností |
| Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování | 1. 10. 2018 | RSJ Investments investiční společnost a.s. | Pověření výkonem obhospodařování fondu, resp. podfondů |
| Smlouva o poskytování služeb administrativní podpory | 3. 1. 2019 | RSJ Services s.r.o. | Poskytování služeb právního managementu a administrativních služeb |
| Smlouva o pověření jednotlivou činností obhospodařování | 10. 5. 2019 | RSJ Investments investiční společnost a.s. | Pověření výkonem obhospodařování RSJ Prop SICAV a.s., resp. jeho podfondu |
| Smlouva o zřízení a vedení majetkového účtu | 20.2.2018 | RSJ Custody s.r.o. | Zřízení a vedení majetkového účtu |
| Smlouva o převodu podílu | 1. 10. 2019 | RSJ a.s. | Převod podílu na RSJ Custody na RSJ a.s. |

Pro úplnost se zde dodává, že smlouvy, které mezi sebou v relevantním období uzavřely výhradně Ostatní ovládané osoby, tj. smlouvy bez účasti Ovládané osoby a smlouvy, které se k Ovládané osobě nevztahují, jsou uvedené ve zprávách o vztazích těch ovládaných osob, které jsou účastníky předmětných smluv.

V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a Ostatními 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

Představenstvo Ovládané osoby zhodnotilo výhody a nevýhody, které pro Ovládanou osobu plynou ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami, a dospělo k závěru, že Ovládané osobě plynou z těchto vztahů 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 a Ovládajícími osobami či mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládajícími osobami nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu Ovládajících osob či některé z Ostatních ovládaných osob, nevznikla Ovládané osobě žádná újma, není třeba ji žádným způsobem vyrovnat. Z uvedeného důvodu představenstvo Ovládané osoby neuvádí v této zprávě o vztazích svůj komentář k případnému vyrovnání újmy ani ke způsobu a době takového vyrovnání.

VI. Závěr

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


Představenstvo Ovládané osoby dále potvrzuje, že mu nejsou známy další skutečnosti dle ustanovení § 82 ZOK, a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů, podléhá režimu obchodního tajemství.

Představenstvo prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2019 až do 31. 12. 2019 uvedlo do Zprávy o vztazích za rok 2019 veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2019 známé

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

Představenstvo závěrem prohlašuje, že si není vědomo skutečnosti, že by z výše uvedených smluv, jednání nebo opatření vznikla Ovládané osobě majetková újma.

V Praze, dne *27.3.2020*


.....
Bronislav Kandrik,
předseda představenstva