



Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

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

RSJ Securities a.s. a jejích dceřiných společností

SESTAVENÉ K 31. 12. 2017

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 konsolidované účetní závěrky společnosti RSJ Securities a.s. (dále jen „**Společnost**“) a jejích dceřiných společností (souhrnně dále jen „**Skupina**“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. 12. 2017, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2017, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Skupiny k 31.12.2017 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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



Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

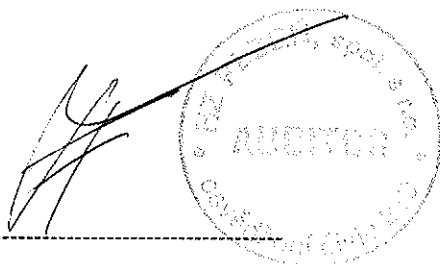


Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

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

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu 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 20. 4. 2018



HZ Plzeň spol. s r.o.

Nepomucká 10, Plzeň

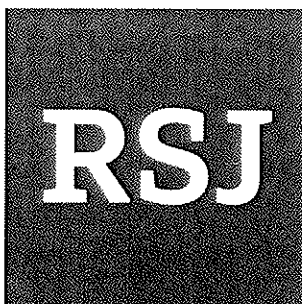
Evidenční číslo auditorské společnosti: 219

Ing., Mgr. Ivana Šatrová Folková

Statutární auditor odpovědný za audit,

na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora

Evidenční číslo auditora: 1921



RSJ Securities a.s.

Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1

IČ: 00884855

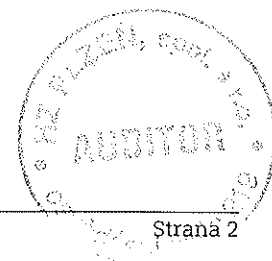
VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017

(konsolidované informace)



O B S A H

I. Nefinanční informace - Profil konsolidačního celku RSJ Securities a.s.	3
II. RSJ Securities a.s.	3
II.1. Základní údaje o mateřském podniku – obchodníku s cennými papíry	3
II.2. Údaje o vlastních akciích, základním kapitálu obchodníka s CP	4
II.3. Představenstvo RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2017	5
II.4. Dozorčí rada RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2017	6
II.5. Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2017	7
II.6. Údaje o činnosti	7
II.7. Strategie a metody řízení rizik	9
II.8. Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2017	12
III. RSJ Custody s.r.o.	13
III.1. Základní údaje o ovládané osobě	13
III.2. Údaje o základním kapitálu	14
III.3. Statutární orgány – stav k 31.12.2017	14
III.4. Údaje o činnosti	15
III.5. Strategie a metody řízení rizik	16
III.6. Organizační struktura RSJ Custody k 31.12.2017	16
IV. RSJ FEEDER, Inc.	17
IV.1. Název společnosti: RSJ FEEDER, Inc. (dále také „Společnost“)	17
IV.2. Údaje o základním kapitálu	17
IV.3. Statutární orgán – stav k 31.12.2017	18
IV.4. Údaje o činnosti	18
IV.5. Strategie a metody řízení rizik	18
V. Filantropie a společenská odpovědnost	18
V.1. Zaměstnanci	18
V.2. Podpora vzdělávání	19
V.3. Nadační fond Neuron na podporu vědy	20
VI. Zpráva představenstva a jednatelů za rok 2017	21



I. Nefinanční informace - Profil konsolidačního celku RSJ Securities a.s.

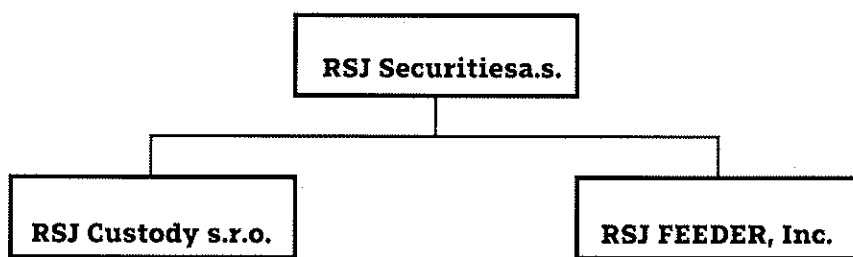
RSJ Securities a. s. působí od roku 1995 jako plně licencovaný obchodník s cennými papíry pod dohledem České národní banky. Je zakládajícím členem České asociace obchodníků s cennými papíry.

Konsolidovaná výroční zpráva za rok 2017 je předkládána za konsolidační celek

- mateřský podnik: **RSJ Securities a.s.**
- ovládanou osobu: **RSJ Custody s.r.o.** (do 16. února 2017 **RSJ Services s.r.o.**)
- ovládanou osobu: **RSJ FEEDER, Inc.**

Společnost RSJ Securities a.s. má ve společnostech RSJ Custody s.r.o. a RSJ FEEDER, Inc. rozhodující vliv. V obou ovládaných osobách disponuje 100 % majetkovou účastí.

Organizační schéma konsolidačního celku



II. RSJ Securities a.s.

II.1. Základní údaje o mateřském podniku - obchodníku s cennými papíry

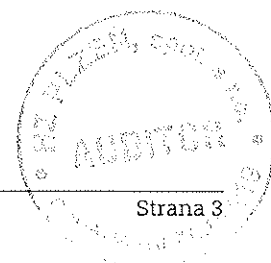
Název společnosti: **RSJ Securities a.s. (dále také „Společnost“)**

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

IČ: 00884855

Zápisy do OR:

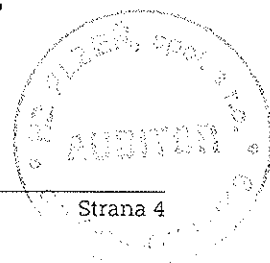
- 18.7. 2001, změna právní formy společnosti z RSJ Invest, spol. s r.o. (den zápisu do OR 31.5.1994) na RSJ Invest, a.s.
- Krajský soud v Plzni, oddíl B, vložka 932
- 6.10.2008, změna sídla Společnosti
- Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 14743



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

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

- základní kapitál činí 27 000 000,- Kč (v roce 2001 došlo ke zvýšení základního kapitálu z 10 000 000,- Kč na 27 000 000,- Kč - den zápisu do OR je 10.10.2001, splaceno v plné výši);
- celkový objem emise 27 000 000,- Kč je rozdělen na 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč;
- akcie jsou na jméno, v listinné podobě, nejsou kótované;
- akcie jsou omezeně převoditelné - k převodu akcie na jinou osobu je nutný souhlas valné hromady;
- akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendě), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení, právo účastnit se valné hromady, hlasovací právo, právo na likvidačním zůstatku;
- každých 1 000,- Kč jmenovité hodnoty představuje 1 hlas na valné hromadě;
- v předchozích letech nebyly vyplaceny žádné dividendy;



- o výplatě dividend rozhoduje na návrh představenstva valná hromada společnosti, tento návrh musí být přezkoumán dozorčí radou společnosti. Nárok na výplatu dividendy vzniká všem akcionářům k rozhodnému dni. Datum rozhodné pro výplatu dividend je datum konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

II.3. Představenstvo RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2017

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

Ing. Bronislav Kandřík

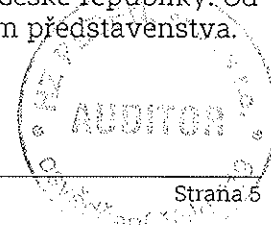
Je absolvent VŠE v Praze – obor finance a bankovníctví. Ve společnosti RSJ a.s. působí od roku 2003, kdy se podílel na algoritmickém obchodování RSJ. Od počátku byl jedním z traderů a pracoval na zlepšování a rozšiřování obchodní strategie. Pozici vedoucího tradera zastává od roku 2007. Ve společnosti zodpovídá za obchodování na derivátových burzách, vyhledává nové příležitosti a podílí se na určování strategie. Je členem burzovní rady Eurexu (Eurex Exchange Council). Od května 2009 do března 2012 byl členem dozorčí rady RSJ a.s. V březnu 2012 se stal členem představenstva Společnosti a od prosince 2016 vykonává funkci předsedy představenstva RSJ Securities a.s.

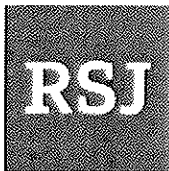
Ing. Michal Šaňák

Je členem představenstva, do jehož působnosti spadá oblast informačních technologií. Ve společnosti působí od roku 2003, kdy se podílel na zahájení algoritmického obchodování. Od počátku se věnoval tvorbě technologického zázemí společnosti, zejména vývoji blackboxů a budování veškeré technologické infrastruktury. Je akcionářem RSJ a.s. Odpovídá za celou infrastrukturu pro algoritmické obchodování v oblasti technologií a komunikací, což představuje zejména návrh a vývoj vlastních systémů a veškeré vztahy s burzami a třetími stranami. Je absolventem VŠE v Praze se specializací na informační technologie, peněžní ekonomii a bankovníctví.

Mgr. Anton Tyutin

Do společnosti RSJ a.s. nastoupil v roce 2006 na pozici matematického analytika. V současnosti se věnuje kvantitativní analýze a matematickému modelování a řízení rizik. Má magisterské vzdělání v oborech matematiky a ekonomické teorie, v r. 1994 s vyznamenáním absolvoval Matematicko-mechanickou fakultu Uralské státní univerzity (Jekatěrinburg, Rusko) a v r. 2002 získal titul M.A. in Economics na CERGE-EI (Praha, Česká republika). Do RSJ a.s. přišel se zkušenostmi vědeckého pracovníka, v letech 1994 – 2000 se zabýval otázkami matematické optimalizace a matematické kybernetiky v Ústavu matematiky a mechaniky Uralského oddělení Ruské akademie věd a v letech 2002 – 2005 se věnoval problematice adaptivního učení a evoluční teorie her v Národohospodářském ústavu Akademie věd České republiky. Od dubna 2012 do listopadu 2016 byl členem dozorčí rady RSJ a.s. Nyní je členem představenstva.





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

II.4. Dozorčí rada RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2017

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

Ing. Libor Winkler, CSc.

Je akcionářem RSJ. Ing. Libor Winkler, CSc. je absolvent Vysoké školy zemědělské v Brně, v letech 1990–93 se zabýval studiem matematické informatiky na Masarykově univerzitě. Je držitelem makléřské licence (kategorie I., II., III.) od roku 1993. Má jedenáct let praxe na tuzemských a šest let na zahraničních finančních trzích jako hlavní makléř. Tři roky působil jako člen dozorčí rady u obchodníka s cennými papíry Katnek Securities. Od roku 2000 do listopadu 2016 působil ve společnosti RSJ a.s. ve funkci předsedy nebo člena představenstva, kde v praxi zúročoval svoje hluboké zkušenosti s řízením burzovního obchodníka a budováním back-office, účetního a provozního zázemí. Od prosince 2016 byl členem dozorčí rady RSJ Securities a.s. Nyní zastává funkci předsedy dozorčí rady.

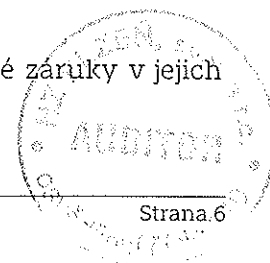
RNDr. Jakub Petrásek

Do společnosti RSJ a.s. nastoupil v roce 2008 na pozici matematického analytika. Podílí se na vývoji obchodovacích algoritmů, věnuje se matematickému modelování a statistické analýze. V současnosti je vedoucím matematicko-analytického oddělení. V roce 2008 ukončil s vyznamenáním magisterské studium matematiky na Matematicko-fyzikální fakultě Univerzity Karlovy v Praze. V oboru pravděpodobnost a matematická statistika získal titul RNDr. V rámci vědecké činnosti na Matematicko-fyzikální fakultě Univerzity Karlovy v Praze se zabýval teorií optimálního investování a spotřeby a modelováním cen finančních aktiv. Je akcionářem a od roku 2017 členem dozorčí rady společnosti RSJ Securities a.s.

Karel Janeček, PhD.

Je zakladatelem společnosti RSJ a.s. a zároveň jejím největším akcionářem. Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze – obor matematika a teorie pravděpodobnosti. Je také absolventem Bradley University, Peoria v USA – obor finance. V roce 2004 úspěšně dokončil postgraduální studium na Carnegie Mellon University, Pittsburgh v USA a získal titul PhD. Je držitelem Certifikátu Treasury Bond & NoteFutures a AdvancedFutures společnosti Carrifutures (New York). Je držitelem makléřské licence kategorie I., II., III. (od roku 1995 - kategorie I., II., od roku 2002 - kategorie III.). Pět let byl členem dozorčí rady RSJ Invest, a.s., více než pět let působil v představenstvu společnosti RSJ a.s. a nyní je členem dozorčí rady RSJ Securities a.s.

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



II.5. Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2017

Jméno a příjmení	Výše podílu na hlasovacích právech
Karel Janeček, PhD.	23,608 %
Ing. Václav Dejčmar	10,000 %
Ing. Libor Winkler, CSc.	13,990 %
Ing. Bronislav Kandřík	10,611 %
Ing. Michal Šaňák	10,611 %
Mgr. Anton Tyutin	10,611 %

II.6. 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

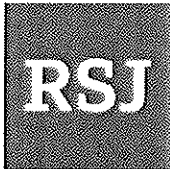
Přičemž povolenými činnostmi dle první odrážky jsou:

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 provádění pokynů týkajících se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům
- b) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům
- c) obhospodařování majetku zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům
- d) investiční poradenství týkající se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům
- g) upisování nebo umísťování IN se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům
- h) umísťování IN bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům

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

- a) úschova a správa IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům
- b) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi, a to a to ve vztahu k investičním nástrojům
- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, a to ve vztahu k investičním nástrojům
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí, a to ve vztahu k investičním nástrojům
- e) provádění devizových operací, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT)



- f) služby související s upisováním nebo umístováním IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům

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 2017

Algoritmická správa portfolia

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

RSJ se zabývá zejména elektronickým obchodováním finančních derivátů na největších světových derivátových burzách. Od roku 2005 je Společnost členem londýnské derivátové burzy ICE Futures Europe, kde patří mezi nejvýznamnější obchodníky a působí zde též jako oficiální tvůrce trhu (designated market maker). Významných objemů obchodování Společnost dosahuje též na burzách skupiny CME Group v Chicagu, na burze Eurex ve Frankfurtu a dále na platformách Nasdaq OMX eSpeed a BrokerTec v USA. V roce 2017 Společnost zobchodovala více než 221 miliónů finančních derivátových kontraktů a 1 277 tisíc kontraktů amerických státních dluhopisů.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků Společnosti činí k rozvahovému dni roku 2017 2 041 000 tis. Kč.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2017 převážnou část portfolií klientů spravovala metodou algoritmického derivátového obchodování.

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

RSJ v roce 2017 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

- ICE- futures kontrakty

Three Month Euribor Futures

Three Month Sterling (Short Sterling) Future

Long Gilt Future

Brent Crude Futures



Low Sulphur Gasoil Futures

- CME Group – futures kontrakty Eurodollar, e-mini S&P, e-mini Nasdaq, Treasuries, FX, Fed Funds, Wti, Natural Gas

Eurodollar Futures

E-mini S&P 500 Futures

30-Day Federal Funds Futures

5-Year T-Note Futures

Crude Oil Futures

10-Year T-Note Futures

2-Year T-Note Futures

- Eurex - futures kontrakty

Euro-Bund Futures

Euro-Bobl Futures

EURO STOXX 50 Index Futures

Euro-Schatz Futures

Euro-OAT Futures

EURO STOXX Banks 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 2017 společnost ukončila interní projekty výzkumu a vývoje „Vývoj automatického řízení rizika“, „Vývoj neparametrických statistických metod“ a „Vývoj identifikace delších tržních neefektivit“.

II.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, požadavky vyhlášky č. 303/2010 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 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 činnosti - business continuity plan. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

Přístupy řízení rizik

Společnost uplatňuje 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).

Uvěrové 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 určené 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 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 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.

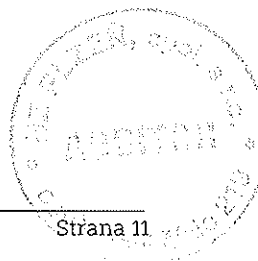
Ostatní rizika

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.

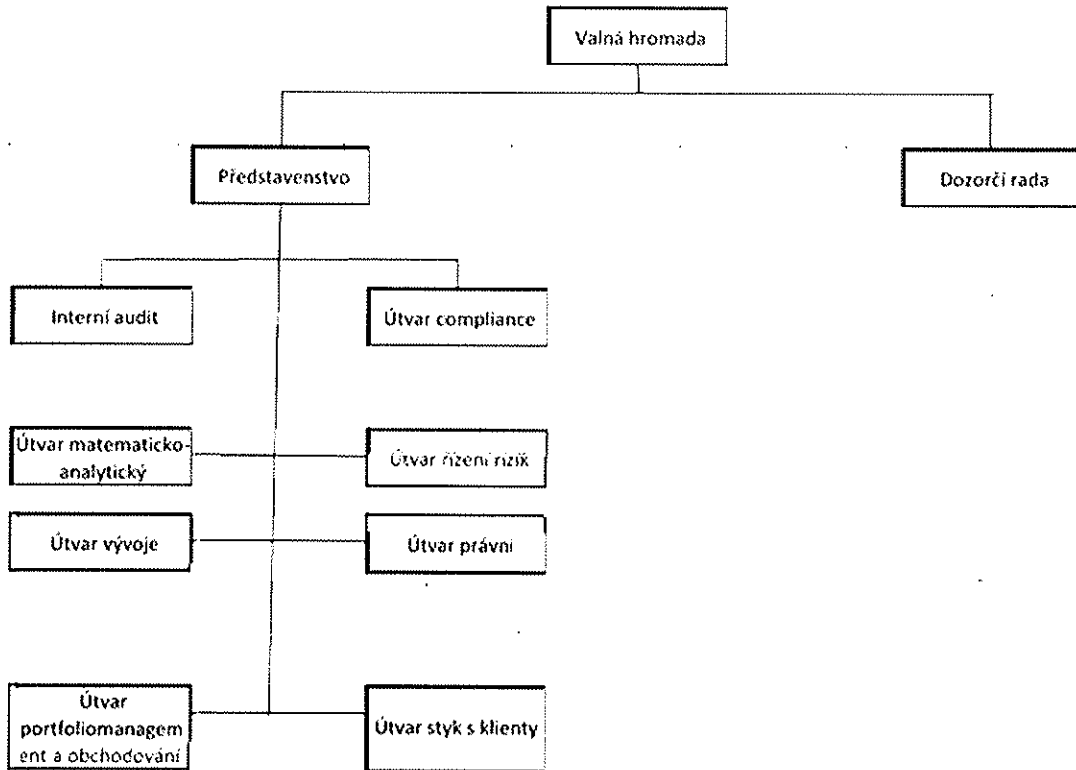
Obecnou zásadou je oddělení majetku zákazníků a majetku Společnosti. Závazky vůči klientům Společnosti týkající se zákaznického majetku jsou pak uspokojovány na vrub předmětného zákaznického majetku.

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



II.8. Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2017

Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2017 je uvedena níže.



III. RSJ Custody s.r.o.

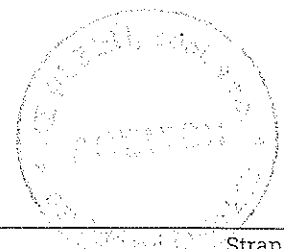
RSJ Custody s.r.o. působí jako servisní společnost ve skupině RSJ. V rámci finanční skupiny RSJ vede evidenci cenných papírů a zajišťuje řadu dalších služeb, jakými jsou finance, účetnictví, personalistika, back office, office management, komunikace navenek a dovnitř skupiny anebo služeb souvisejících s IT. Zodpovídá například za výpočetní techniku umístěnou poblíž globálních derivátových burz, kterou využívá RSJ Securities s.r.o.

III.1. Základní údaje o ovládané osobě

Název společnosti: **RSJ Custody s.r.o. (dále také „Společnost“)**
 Sídlo: Praha 1 - Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00
 IČ: 02603900

Zápisy do OR:

- Zapsáno do OR 30. 1. 2014 pod spisovou značkou C 220809 vedenou u Městského soudu v Praze
- 30. 6. 2014 zapsáno nové sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- 30. 6. 2014 zapsána změna v adrese společníka a jednatele, obojí: RSJ a.s., IČ: 008 84 855, Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
- 31. 10. 2015 zapsáno: V důsledku rozdělení došlo k odštěpení částí jmění společnosti RSJ a.s. se sídlem Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČ 008 84 855, a sloučení takto odštěpené části jmění s nástupnickou společností RSJ Services s.r.o. se sídlem Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČ 026 03 900, tak, jak je uvedeno v projektu rozdělení ze dne 24.04.2015.
- 8. 7. 2016 zapsáno zvýšení základního kapitálu z Kč 200.000,- na Kč 36.000.000,-
- 19. 1. 2017 zapsána změna na pozici jednatele. Jednatele RSJ a.s. nahradil Ing. Libor Winkler, CSc.
- 16. 2. 2017 zapsána změna názvu z RSJ Services s.r.o. na RSJ Custody s.r.o.
- 16. 2. 2017 zapsána změna na pozici jednatele a způsob podepisování. Jeden jednatel je nahrazen sborem 3 jednatelů, kdy do Kč 200.000,- včetně může každý jednat a podepisovat samostatně, v ostatních případech podepisují 2 jednatelé. Zapsán nově kontrolní orgán Dozorčí rada. Jednatelé: Jan Dezort, Romana Hynešová, Karel Horyna. Dozorčí rada: Ing. Libor Winkler, CSc., Michal Šaňák a Ing. Bronislav Kandřík
- Dne 16.2.2017 zapsán další předmět činnosti: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona
- Dne 1.6.2017 zapsán jednatel Jiří Divoký



III.2. Údaje o základním kapitálu

- základní kapitál je tvořen peněžitým vkladem jediného společníka RSJ Securities a.s. ve výši Kč 36.000.000,-č (v roce 2016 došlo ke zvýšení základního kapitálu z 200.000,- Kč na 36.000.000,- Kč - den zápisu do OR je 8. 7. 2016, splaceno v plné výši);
- každá 1,- Kč vkladu představuje 1 hlas na valné hromadě;

III.3. Statutární orgány - stav k 31.12.2017

Statutárním orgánem společnosti je jednatel a náleží mu obchodní vedení společnosti. Jmenuje ho a odvolává Valná hromada.

Společnost neposkytla statutárním zástupcům žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

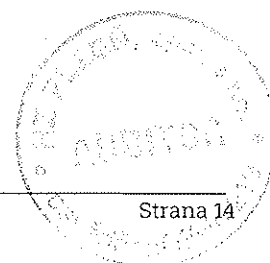
Jednatelé RSJ Custody s.r.o. - stav k 31.12.2017

Jméno, příjmení a titul	funkce	datum počátku výkonu funkce
Jan Dezort	jednatel	16.2.2017
Romana Hynešová	jednatelka	16.2.2017
Karel Horyna	jednatel	16.2.2017
Jiří Divoký	jednatel	1.6.2017

Dozorčí rada RSJ Custody s.r.o. - stav k 31.12.2017

Jméno, příjmení a titul	funkce	datum počátku výkonu funkce
Ing. Libor Winkler, CSc.	předseda dozorčí rady	16.2.2017
Ing. Michal Šaňák	člen dozorčí rady	16.2.2017
Ing. Bronislav Kandřík	člen dozorčí rady	16.2.2017

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



III.4. Údaje o činnosti

Předmět podnikání:

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona,

Obory činnosti:

- Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály
- Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy
- Výroba, obchod a služby jinde nezařazené
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona

Personální zázemí RSJ Custody je od svého počátku zajištěno v podstatě výhradně pracovníky, kteří měli předchozí dlouholeté zkušenosti z RSJ anebo z RSJ Investments. RSJ Custody nevznikala tedy jako zcela nová společnost „na zelené louce“, ale vždy čerpala z odborných znalostí a zkušeností dosavadních zaměstnanců RSJ a RSJ Investments.

Na počátku roku 2015 byl rozpracován projekt odštěpení činností, které jsou předmětem back office a účetnictví v RSJ. Mimo jiné i s cílem maximální transparentnosti postupu se RSJ jako společník RSJ Custody s.r.o. rozhodlo realizovat vyčlenění těchto činností právní formou přeměny – rozdělení odštěpením sloučením, ke kterému byl mimo jiné třeba souhlas České národní banky.

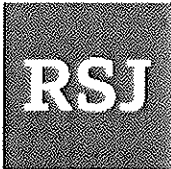
Začátkem roku tedy došlo k vyčlenění a převodu zaměstnanců a technického zázemí z RSJ Securities a.s. na RSJ Custody s.r.o. dle projektu přeměny rozdělení odštěpením sloučením, přičemž předmětnými činnostmi byly činnosti spadající zejména pod činnosti back office a pod účetnictví. V rámci tohoto projektu přešel na Společnost majetek a personál, který souvisí s činností back office, účetnictví, a dále se související technická podpora IS/ICT, HR a office management.

Společnost v roce 2017 vykonávala následující činnosti prostřednictvím vlastních pracovníků:

- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| • Účetnictví | • Mzdové účetnictví |
| • Regulační reporting | • Provoz BOSS |
| • Vypořádání obchodů | • Správa IS/ICT |
| • Management právních služeb | • Finanční controlling |
| • Komunikace | • Finanční řízení |
| • Office management | • Klientský reporting |
| • Personální | • Oceňování a výpočet NAV |
| • Recepce | • Styk s klienty |

Některé jednotlivé činnosti společnost outsourcuje na jiné subjekty.





Na základě žádosti společnosti RSJ Custody s.r.o. udělila Česká národní banka společnosti povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 6 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“). Rozhodnutí nabylo právní moci dne 16. 2. 2017.

Činnost obchodníka s cennými papíry zahrnuje hlavní a doplňkové investiční služby:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
- úschova a správa investičních nástrojů,
- ostatní související služby.

Dne 20.12.2017 udělila ČNB **povolení k činnosti hlavního administrátora podle § 428 ZISIF**. Jako hlavní administrátor je Společnost oprávněna:

- a) provádět administraci fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů,
- b) vykonávat činnosti uvedené v § 38 odst. 2 písm. a) a b) ZISIF.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

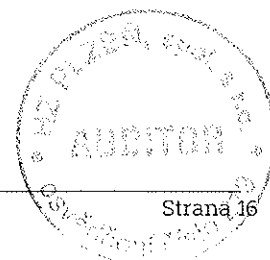
Společnost v roce 2017 nevykázala činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

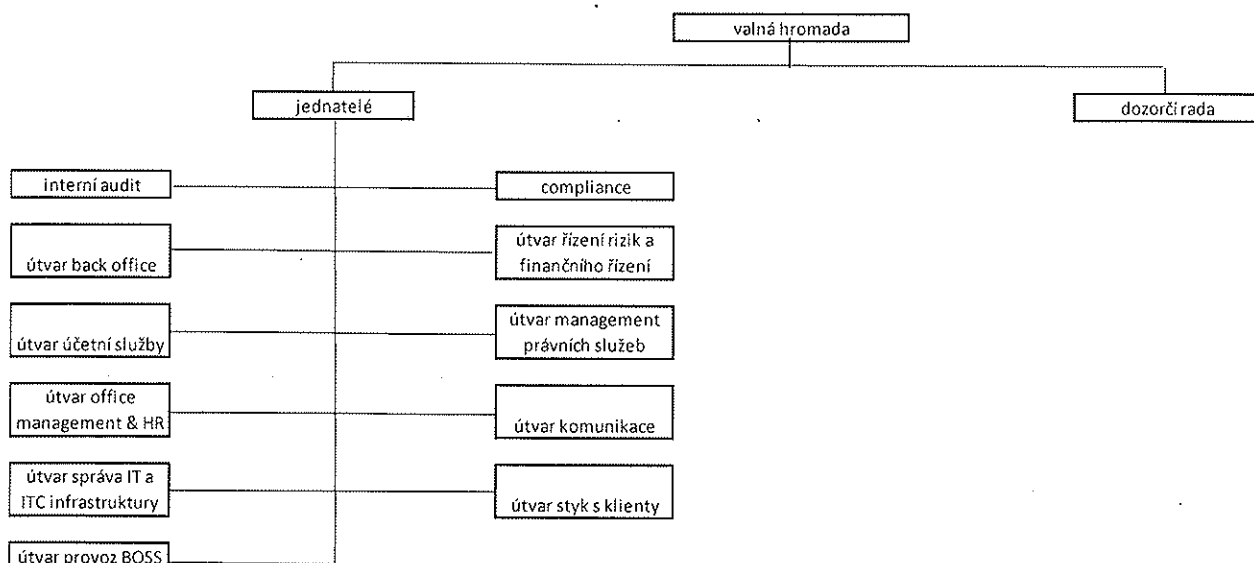
III.5. Strategie a metody řízení rizik

Společnost provádí rizikovou politiku v oblasti operačního rizika (fyzické zabezpečení provozu, financí, back office a zabezpečení informačních technologií a systémů) s cílem zajistit bezproblémovou činnost Společnosti tak, aby mohla poskytovat své služby firmám ve skupině RSJ podle jejich potřeb a objednávek. Nedílnou součástí tohoto celkového systému řízení rizik Společnosti je řízení operačních rizik, jejichž sledování je upraveno ve vnitřním předpise „Pravidla řízení operačních rizik“

III.6. Organizační struktura RSJ Custody k 31.12.2017

Organizační struktura RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2017 je uvedena níže.





IV. **RSJ FEEDER, Inc.**

IV.1. **Název společnosti: RSJ FEEDER, Inc. (dále také „Společnost“)**

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku Port Louis, Mauricijská republika. Den vzniku účetní jednotky: **21. listopad 2013**. Společnost je licencována „Financial Services Commission dle zákona o Finančních službách z roku 2007 jako Kategorie 1 – Global Business Licence Company.

Hlavním předmětem činnosti je investiční činnost.

Sídlo společnosti:	DTOS Ltd., 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene Republic of Mauritius
Právní forma	společnost s ručením omezeným
Číslo společnosti	119676 C1/GBL

IV.2. **Údaje o základním kapitálu**

- základní kapitál je tvořen peněžitým vkladem jediného společníka RSJ Securities a.s. ve výši EUR 400.000,- EUR, zcela splacen.
- RSJ Securities a.s. disponuje 100% vlastnickým podílem

IV.3. Statutární orgán – stav k 31.12.2017

Statutárním orgánem společnosti je správní rada jednatelů („Board of directors“) a náleží jí obchodní vedení společnosti.

Jednatelé (minimum jsou 2) jmenováni 21. listopadu 2013):

- Jimmy Wong Yuen Tien
- Eric A. Venpin

Společnost neposkytla statutárním zástupcům žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

IV.4. Údaje o činnosti

Předmět podnikání:

- Investiční činnost do finančních a investičních nástrojů

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

- Společnost v roce 2017 nevykázala činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

IV.5. Strategie a metody řízení rizik

Společnost provádí rizikovou politiku v oblasti likviditního, úvěrového, tržního, měnového, úrokového a operačního rizika, jejichž sledování je upraveno ve vnitřním předpise „Pravidla řízení rizik“

V. Filantropie a společenská odpovědnost

RSJ, především přes svou nadaci RSJ Foundation, podporuje vybrané neziskové organizace a projekty zejména v České republice. Preferuje projekty s širším společenským dopadem a s komplexním přístupem k daným tématům. Snaží se být ve vztahu k podporovaným organizacím dlouhodobým partnerem a tam, kde nalézá synergie, se snaží napomoci vzájemnému sdílení zkušeností a propojování aktivit.

Společnost RSJ se soustředí především na oblast vzdělávání, vědy a výzkumu. Snaží se vytvářet podmínky pro uchování a rozvoj intelektuálního bohatství České republiky. Vyznává hodnoty, jako jsou zodpovědnost, etika, úcta k člověku a úcta ke vzdělání.

V.1. Zaměstnanci

Zaměstnanci RSJ si sami vybírají společnosti s dobročinnými záměry, které podporují ze svých firemních benefitů. RSJ pak částku, kterou se dané organizaci rozhodnou věnovat, čtyřnásobí. Zaměstnanci tak v součinnosti s RSJ Foundation podporují následující projekty:



Helpes

Posláním Centra výcviku psů pro postižené je integrace osob se zdravotním postižením do společnosti, jejich návrat do aktivního života, zařazení do vzdělávacího či pracovního procesu, získání větší míry soběstačnosti, nezávislosti, sebevědomí, svobody a bezpečí - vše pomocí speciálně vycvičených psů.

Fond ohrožených dětí

FOD je nevládní nezisková organizace na pomoc ohroženým dětem s pověřením k výkonu sociálně-právní ochrany dětí, s působností na celém území České republiky.

Nadační fond proti korupci

NFPK si stanovil za cíl odhalovat korupci ve státní správě a získané informace předávat policii a justici. Mezi jeho další cíle patří podpora oznamovatelů a jejich, nejen právní, ochrana. V oblasti legislativy se rovněž snaží o zlepšení právního řádu a vymahatelnosti práva. Základní vizí NFPK je dosáhnout stavu, kdy bude společnost vnímat korupci jako zločin a podle toho také bude ke korupčníkům přistupovat.

Nadace Leontinka

Nadace, která pomáhá dětem a studentům se zrakovým postižením. Jejím posláním je umožnit těmto dětem zapojit se do společnosti, získat vzdělání a zúčastnit se společenských, sportovních i volnočasových aktivit.

Nadace Národ dětem

Nadace, která se snaží svými nadačními příspěvky zkvalitnit péči o dětské pacienty hospitalizované na Klinice dětské hematologie a onkologie 2. lékařské fakulty UK a FN Motol.

Pink Crocodile

Mateřská a Základní škola pro děti s kombinovaným postižením pomáhá těmto dětem vzdorovat osudu a osvojit si základní dovednosti, díky nimž mohou dále rozvíjet své schopnosti a vzdělání. To vše výrazně zlepšuje kvalitu života dětí, jejich rodin i pečovateli.

V.2. Podpora vzdělávání

RSJ podporuje organizace a vzdělávací instituce, zejména se zaměřením na matematiku, informatiku a logické uvažování - dlouhodobě například Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy. Snaží se vytvářet motivační zázemí již od nižšího stupně základních škol, s přesvědčením, že talentovaní a motivovaní žáci a studenti mohou rozvinout své schopnosti jen v podnětném prostředí odpovídajícím jejich vzdělávacím potřebám. Náš zájem nesměřuje pouze k získávání a ověřování znalostí, ale také k osvojování dovedností, které jsou nutné ke smysluplnému uplatnění zmíněných znalostí.

V roce 2017 RSJ podpořila například tyto akce MFF UK:

- Function Spaces: Embeddings and Extrapolation X
- zimní škola Geometry and Physics
- soutěž Náboj
- Vzdělávací platforma Economics Discovery Hub
- EMS School in Applied mathematics (ESSAM)

Zajímavé vzdělávací příležitosti podpořila RSJ Foundation prostřednictvím Centra pro talentovanou mládež, které dlouhodobě, systematicky pracuje na propojování formálního a neformálního vzdělávání a prosazuje moderní způsoby výuky, ve spolupráci s americkými a českými univerzitami.

Dále RSJ podporuje především aktivity v oblasti kultury. Například multižánrový mezinárodní hudební festival Struny podzimu nebo Institut Bohuslava Martinů, organizátora benefičního koncertu nebo Nadační fond Magdaleny Kožené, který podporuje systém vzdělávání českých základních uměleckých škol.

V.3. Nadační fond Neuron na podporu vědy

Dlouhodobá podpora je věnována například Nadačnímu fondu Neuron na podporu vědy, a to zejména na provoz organizace, propagaci a popularizaci vědy. Tato moderní nezisková organizace srozumitelným způsobem přibližuje práci vědců laické veřejnosti, přitahuje k vědě zaslouženou pozornost a ztraktivňuje ji pro mladé lidi. Snaha NF Neuron o rozvoj mecenášství v oblasti vědy a výzkumu v České republice vede k úspěšnému, pravidelnému oceňování vědeckých osobností a jejich významných počinů. Z prostředků mecenášů uděluje tzv. Neuron Impulsy na vědecké projekty v oborech biologie, fyzika, chemie, matematika, medicína a společenské vědy. Špičkovým vědcům uděluje Cenu Neuron za přínos světové vědě, nadějným mladým vědcům do 40 let pak Cenu Neuron pro mladé vědce. Vědce podporuje nejen finančně, ale pomáhá jim také s komunikací jejich výzkumu vůči veřejnosti.

Mezi výrazné aktivity dále patří projekt Expedice Neuron, který navazuje na slavnou éru výprav českých vědců, a soutěž o nejlepší vědecké video Cena Neuron Prima ZOOM, v němž se tvůrci snaží přiblížit určitý vědecký obor prostřednictvím krátkého, srozumitelného videa. NF Neuron je rovněž partnerem významných popularizačních projektů v České republice, např. diskusí Science Café, mezinárodního festivalu populárně-vědeckých filmů AFO či Dětské vědecké konference.



VI. Zpráva představenstva a jednatelů za rok 2017

RSJ Securities a.s.

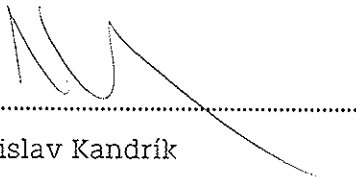
Během uplynulého roku 2017 jsme při správě svěřených prostředků pečlivě sledovali na trhu zejména proces výměny ve vedení amerického FEDu, vyjednávání o největší změně daňových zákonů USA v nedávné minulosti a mezinárodní tenze způsobené pokračujícím vývojem jaderných zbraní Severní Koreou.

Mezi obchodníky aplikujícími automatizované strategie se neustále zvyšuje konkurence a segment trhu se rychle konsoliduje. Díky neustálému vývoji obchodního systému STS aplikovaného při správě fondu RSJ Prop jsme neztratili krok s konkurencí a dosáhli tak pozitivního hospodářského výsledku za rok 2017.

Veliké úsilí jsme vynaložili na přípravu našich vnitřních předpisů na příchod MIFID II na začátku roku 2018. Naše příprava zahrnovala práci v oborových organizacích, komunikaci s regulátory a samotnou implementaci nařízení MIFID II.

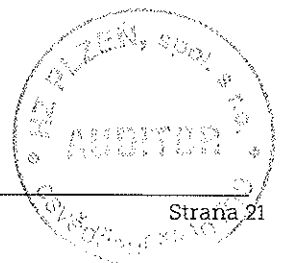
V průběhu roku 2017 jsme sledovali vývoj vyjednávání UK a EU o podobě Brexitu. S ohledem na globální záběr našich aktiv nebereme tuto hrozbu na lehkou váhu.

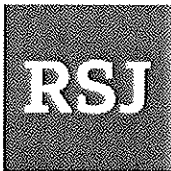
Za představenstvo RSJ Securities a.s. v Praze, dne 16.4.2018



Ing. Bronislav Kandřík

předseda představenstva RSJ Securities a.s.





Zpráva jednatelů RSJ Custody s.r.o. za rok 2017

V roce 2017 došlo k těmto událostem:

- Dne 19.1.2017 zapsán nový jednatel Libor Winkler a společnost RSJ a.s. vymazána jako jednatel společnosti.
- Dne 15.2.2017 došlo k zániku funkce jednatele Libora Winklera.
- Dne 16.2.2017 zapsáni tři noví jednatele Společnosti: Jan Dezort, Romana Hynešová a Karel Horyna.
- Dne 16.2.2017 změněn název společnosti RSJ Services s.r.o. na RSJ Custody s.r.o.
- Dne 16.2.2017 zapsána dozorčí rada, počet členů tři: Libor Winkler (předseda dozorčí rady), Michal Šaňák (člen dozorčí rady) a Bronislav Kandřík (člen dozorčí rady).
- Dne 16.2.2017 byl zapsán nový způsob jednání v následujícím znění: Jednatelé zastupují společnost (i) každý samostatně při právních jednáních, z nichž vyplývá závazek společnosti do výše částky 200.000,- Kč včetně, tj. ze všech právních jednání, z nichž společnost bude nabývat či zcizovat majetek, poskytovat či přijímat úvěry a zápůjčky, přijímat jakýkoliv jiný závazek, postupovat pohledávku a/nebo poskytovat jakékoliv zajištění nepřesahující částku 200.000,- Kč, (ii) kteříkoliv dva jednatele společně při právních jednáních, z nichž vyplývá závazek společnosti převyšující částku 200.000,- Kč, (iii) každý samostatně v ostatních záležitostech.
- Dne 16.2.2017 zapsán další předmět podnikání:
 - výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
 - výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona.
- Dne 16.2.2017 společnost RSJ Custody s.r.o. získala na základě rozhodnutí ČNB podle § 6 zákona o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“) udělení povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu hlavních investičních služeb: podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT a doplňkových investičních služeb podle § 4 odst. 3 ZPKT:
 - a) podle písm. a) úschova a správa investičních nástrojů 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) podle 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 nebo převodů obchodních závodů



- c) podle písm. d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT.

Další oprávnění:

Přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků.

- Dne 1.6.2017 zapsán jednatel Jiří Divoký. Tím se změnil počet členů ze třech na čtyři členy.
- Dne 7.8.2017 byl zapsán nový název společnosti. Původní název RSJ a.s. byl změněn na RSJ Securities a.s.
- Dne 20.12.2017 společnost RSJ Custody získala povolení k činnosti hlavního administrátora podle § 428 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“), rozsah oprávnění:
 - a) provádět administraci fondů kvalifikovaných investorů a zahraničních investičních fondů,
 - b) vykonávat činnosti uvedené v § 38 odst. 2 písm. a) a b) ZISIF.

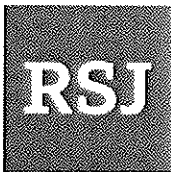
Během roku 2017 jsme se zejména věnovali přípravě k tomu, abychom mohli plnit funkci obchodníka s cennými papíry a později hlavního administrátora.

Činnost hlavního administrátora byla zahájena dne 20. 12. 2017. Od tohoto data společnost RSJ Custody s.r.o jako hlavní administrátor vykonávala činnost administrace pro následující investiční fond: RSJ Investments SICAV a.s., IČO 24704415, včetně jeho 10 podfondů:

- RSJ Agro podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Core podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Development podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Finance podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Gradus podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Industry podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Land podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Property podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Real Estate podfond, RSJ Investments SICAV a.s.
- RSJ Tech podfond, RSJ Investments SICAV a.s.

V rámci administrace výše uvedeného investičního fondu a jeho podfondů bylo tímto investičním fondem využito dvou osob pověřených výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace:

- Martina Hirešová, datum narození: 06.03.1978, trvalé bydliště: Ledrova 934, Přelouč 535 01, okres Pardubice – jako osoba vykonávající činnost compliance
- Complex, s.r.o., IČO: 27181537, sídlo: Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ 12000, spisová značka: C 102501 vedená u Městského soudu v Praze – jako vnitřní auditor.



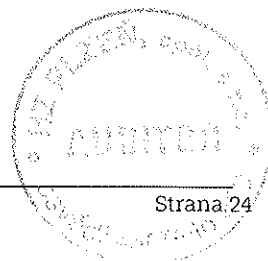
Dále jsme se věnovali přípravě nařízení MIFID II, regulatornímu reportingu a GDPR.

Od 1.4.2017 jsme převzali Smlouvu o vedení evidence investičních nástrojů pro Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. a Smlouvu o vedení evidence investičních nástrojů pro RSJ Investments SICAV a.s.

Za jednatele RSJ Custody s.r.o. v Praze, dne 16. 4. 2018

Jan Dezort, jednatel společnosti

Romana Hynešová, jednatelka společnosti



Název účetní jednotky: RSJ Securities a.s.

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

Identifikační číslo: 00884855

Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu
povolení uděleného Českou národní bankou

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA


k 31.12.2017

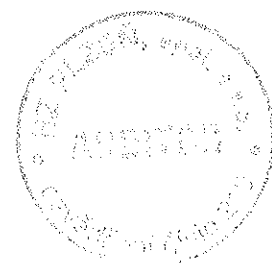
uvedeno v tis. Kč

AKTIVA	číslo řádku	Poslední den běžného období 31.12.2017	Poslední den minulého období 31.12.2016
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	70	76
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2		
v tom: a) vydané vládními institucemi	3		
b) ostatní	4		
3. Pohledávky za bankami a dužstevními záložnami	5	454 101	641 657
v tom: a) splatné na požádání	6	360 696	548 382
v tom: b) ostatní pohledávky	7	93 405	93 275
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	8	76 640	60 280
v tom: a) splatné na požádání	9	12 046	4 717
v tom: b) ostatní pohledávky	10	64 594	55 563
5. Dluhové cenné papíry	11	6 038	26 279
v tom: a) vydané vládními institucemi	12	6 038	26 279
v tom: b) vydané ostatními osobami	13		0
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	125 206	83 303
7. Účasti s podstatným vlivem	15		
z toho: v bankách	16		
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	17		
z toho: v bankách	18		
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	19	2 326	4 545
z toho: goodwill	20		
10. Dlouhodobý hmotný majetek	21	20 159	15 915
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	22		
11. Ostatní aktiva	23	55 032	56 029
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu	24		
13. Náklady a příjmy příštích období	25	14 872	14 670
Aktiva celkem	26	754 444	902 754



PASIVA		číslo řádku	Poslední den běžného období 31.12.2017	Poslední den minulého období 31.12.2016
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	27		
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	28		
	<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	29		
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	30		
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	31		
	<i>v tom: b) ostatní závazky</i>	32		
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	33	48 182	43 324
	<i>v tom: a) emitované dluhové cenné papíry</i>	34	48 182	43 324
	<i>b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů</i>	35		
4.	Ostatní pasiva	36	251 969	509 474
5.	Výnosy a výdaje příštích období	37	12 312	10 993
6.	Rezervy	38	22 830	8 984
	<i>v tom: a) na důchody a podobné závazky</i>	39	10 886	8 009
	<i>v tom: b) na daně</i>	40	10 876	
	<i>v tom: c) ostatní</i>	41	1 068	975
7.	Podřízené závazky	42	0	10 000
8.	Základní kapitál	43	27 000	27 000
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	44	27 000	27 000
9.	Emisní ažio	46		
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	47	5 400	5 608
	<i>v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy</i>	48	5 400	5 400
	<i>v tom: b) ostatní rezervní fondy</i>	49		
	<i>v tom: c) ostatní fondy ze zisku</i>	50	0	208
11.	Rezervní fond na nové ocenění	51		
12.	Kapitálové fondy	52		
13.	Oceňovací rozdíly	53	-768	-176
	<i>v tom: a) z majetku a závazků</i>	54		
	<i>v tom: b) ze zajišťovacích derivátů</i>	55		
	<i>v tom: c) z přepočtu účastí</i>	56	-768	-176
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	57	285 591	259 200
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	58	101 928	28 347
	Pasiva celkem	59	754 444	902 754

Sestaveno dne: 16.4.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Bronislav Kandřík
Sestavil: Ing. Petra Křístková	předseda představenstva RŠJ Securities a.s. 



Název účetní jednotky: RSJ Securities a.s.

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

Identifikační číslo: 00884855

Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok 2017

uvedeno v tis. Kč

		řádku	Od začátku do konce běžného období	Od začátku do konce minulého období
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	3 351	3 390
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2	226	718
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	7 358	11 695
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	4	7 358	11 695
3.	Výnosy z akcií a podílů	5		
	v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6		
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9	312 182	204 365
5.	Náklady na poplatky a provize	10	61 165	62 750
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	37 654	44 445
7.	Ostatní provozní výnosy	12	36 822	34 023
8.	Ostatní provozní náklady	13	18 371	5 154
9.	Správní náklady	14	173 080	165 631
	v tom: a) náklady na zaměstnance	15	122 305	112 550
	z toho: aa) mzdy a platy	16	87 732	82 242
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	28 458	26 790
	v tom: b) ostatní správní náklady	18	50 776	53 081
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20	11 859	12 645
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		
14.	Rozpuštění opravných položek k účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
15.	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	25		
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	-1	162
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	118 177	28 186
20.	Mimořádné výnosy	29		
21.	Mimořádné náklady	30		
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
23.	Daň z příjmů	32	16 249	-161
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	101 928	28 347

Sestaveno dne:

16.4.2018

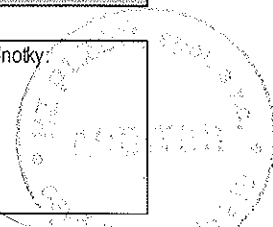
Sestavil:

Ing. Petra Kříšková

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

Ing. Bronislav Kandřík

předseda představenstva RSJ Securities a.s.



Název účetní jednotky RSJ Securities a.s.

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

Identifikační číslo: 00884855

Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou

KONSOLIDOVANÉ PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

k 31.12.2017

uvedeno v tis. Kč

	Číslo řádku	Poslední den běžného období 31.12.2017	Poslední den minulého období 31.12.2016
1.	Poskytnuté přísliby a záruky		
2.	Poskytnuté zástavy		
3.	Pohledávky ze spotových operací		
4.	Pohledávky z pevných termínových operací		
5.	Pohledávky z opcí		
6.	Odepsané pohledávky		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování		
9.	Přijaté přísliby a záruky	5 192	5 492
10.	Přijaté zástavy a zajištění		
11.	Závazky ze spotových operací		
12.	Závazky z pevných termínových operací		
13.	Závazky z opcí		
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	5 325 673	4 590 290
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 041 000	2 237 776

Sestaveno dne: 16.4.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Bronislav Kandrk
Sestavil: Ing. Petra Kříšková	předseda představenstva RSJ Securities a.s.



Název účetní jednotky: RSJ Securities a.s.

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

Identifikační číslo: 00884855

Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu
povolení uděleného Českou národní bankou

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

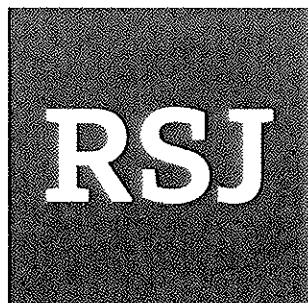
k 31.12.2017

uvedeno v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozděl. zisk/ ztráta min.let	Zisk/ ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2015	27 000	5 400	1 235	106	154 560	68 550	256 851
odštěpení 1.1.2015						582	582
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	-280	56	0	-224
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	37 235	37 235
Převody do fondů	0	0	1 200	0	0	-1 200	0
Použití fondů	0	0	-1 090	0	0	0	-1 090
Ostatní změny	0	0	0	0	67 350	-67 932	-582
Stav k 31.12.2015	27 000	5 400	1 345	-174	221 966	37 235	292 772
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	-2	-1	0	-3
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	28 347	28 347
Použití fondů	0	0	-1 137	0	0	0	-1 137
Ostatní změny	0	0	0	0	37 235	-37 235	0
Stav k 31.12.2016	27 000	5 400	208	-176	259 200	28 347	319 979
Změny účetních metod							0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH				-592	-1 956		-2 548
Čistý zisk běžného období						101 928	101 928
Použití fondů			-208				-208
Ostatní změny			0		28 347	-28 347	0
Stav k 31.12.2017	27 000	5 400	0	-768	285 591	101 928	419 151

Sestaveno dne: 16.4.2018	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Bronislav Kandrik
Sestavil: Ing. Petra Kříšková	předseda představenstva RSJ Securities a.s.





RSJ Securities a.s.

Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1

IČ: 00884855

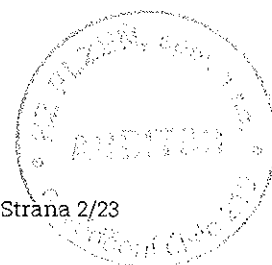
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 31.12.2017



Obsah:

1. Obecné informace
2. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování
3. Doplnující informace k rozvaze
4. Doplnující informace k výkazu zisku a ztráty
5. Vztahy se spřízněnými stranami
6. Události mezi rozvahovým dnem a schválením účetní závěrky



1. Obecné informace

Společnost RSJ Securities a.s., v postavení konsolidující účetní jednotky, je povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2017 konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidovanou účetní závěrku se rozumí účetní závěrka skupiny podniků (ekonomické seskupení účetních jednotek), která zobrazuje souhrnný stav majetku a závazků a dosažený hospodářský výsledek konsolidovaného celku vyplývající z podílových účastí mateřského podniku v ostatních podnicích, které kontroluje (rozhodující vliv), nebo v nichž má společný vliv (společný podnik), anebo v nichž má podstatný vliv (přidružený podnik).

Konsolidovaná účetní závěrka slouží k informování akcionářů mateřské společnosti o majetku a závazcích, vlastním kapitálu, zisku (ztrátě) a finanční situaci skupiny subjektů, které tvoří konsolidační celek, přičemž jsou vyloučeny vzájemné vztahy podle konsolidačních pravidel.

Neslouží pro účely daňové ani pro účely rozdělování hospodářských výsledků.

1.1. Vymezení konsolidačního celku

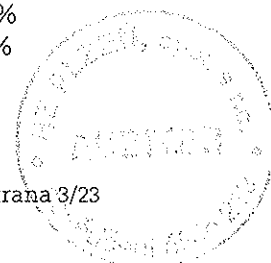
Konsolidační celek je z pohledu společnosti RSJ Securities a.s. tvořen následujícími účetními jednotkami:

Mateřská obchodní korporace

RSJ Securities a.s.

zapsána v obchodním rejstříku, spisová značka B 14743 vedená u Městského soudu v Praze
Den vzniku účetní jednotky: **31. květen 1994**

Sídlo	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1
Právní forma	akciová společnost
IČ	00884855
Hlavní předmět činnosti:	výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou
Představenstvo	Ing. Bronislav Kandřík Ing. Michal Šaňák Mgr. Anton Tyutin
Dozorčí rada	Ing. Libor Winkler, CSc. RNDr. Jakub Petrásek Karel Janeček, PhD.
Základní kapitál účetní jednotky	27.000.000,- Kč, zcela splacen
Akcionáři	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%



Dceřiná obchodní korporace**RSJ Custody s.r.o.**

zapsána v obchodním rejstříku, spisová značka
C 220809 vedená u Městského soudu v Praze
Den vzniku účetní jednotky: **30. leden 2014**

Sídlo	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1
Právní forma	společnost s ručením omezeným
IČ	02603900
Hlavní předmět činnosti:	činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
Statutární orgán	jednatelé společnosti
Základní kapitál účetní jednotky	36.000.000,- Kč, zcela splacen
Společník	RSJ Securities a.s., obchodní podíl 100 %

Dne 16. února 2017 byl v obchodním rejstříku zapsán název společnosti: **RSJ Custody s.r.o.** Původní název společnosti k 31. 12. 2016: **RSJ Services s.r.o.**

Dceřiná obchodní korporace**RSJ FEEDER, Inc.**

zapsána v obchodním rejstříku Port Louis,
Mauricijská republika
Den vzniku účetní jednotky: **21. listopad 2013**

Sídlo	DTOS Ltd., 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene Republic of Mauritius
Právní forma	společnost s ručením omezeným
Číslo společnosti	119676 C1/GBL
Hlavní předmět činnosti:	investiční společnost
Statutární orgán	Jimmy Wong Yuen Tien Eric Venpin
Základní kapitál účetní jednotky	400.000,- EUR, zcela splacen
Společník	RSJ Securities a.s., obchodní podíl 100 %

Společnost RSJ Securities a.s. nemá žádné podniky pod společným nebo podstatným vlivem, které by nebyly zahrnuty do konsolidačního celku.

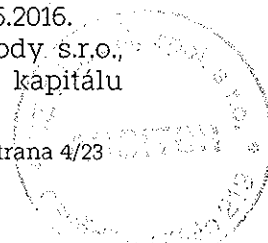
1.2. Nabytí účastí s rozhodujícím vlivem

Společnost RSJ Securities a.s. jako zakladatel a jediný společník společnosti **RSJ Custody s.r.o.** nabyla dne 30. ledna 2014 100% podíl na základním kapitálu této společnosti ve výši 200.000,- Kč.

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

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

Dne 8.7.2016 byl proveden zápis v obchodním rejstříku společnosti RSJ Custody s.r.o., kde jediný společník společnost RSJ a.s. nabyvá 100% podíl na základním kapitálu



společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 36.000.000,- Kč.

Společnost RSJ Custody s.r.o. vykazuje k 31.12.2017 vlastní kapitál ve výši 45.066.681,48 Kč a výsledek hospodaření za účetní období ve výši 3.911.673,26 Kč.

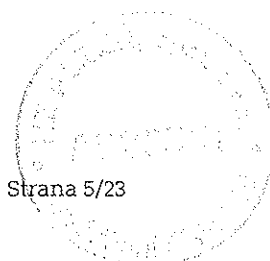
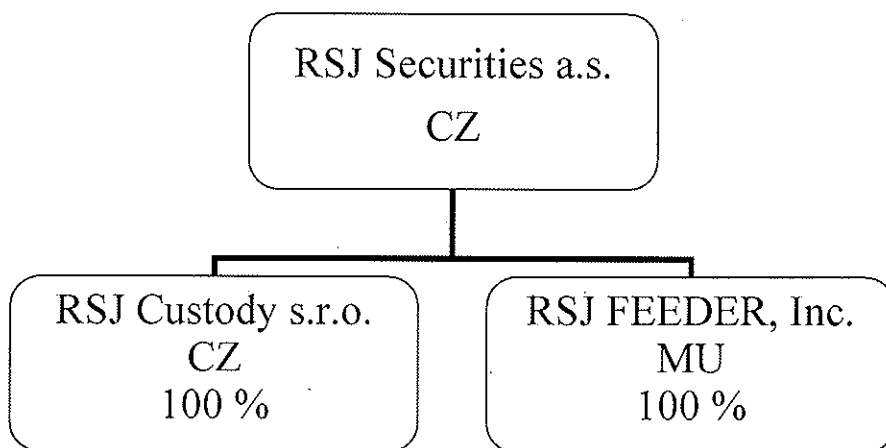
RSJ Securities a.s. nabyla dne 3. prosince 2013 účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti **RSJ FEEDER, Inc.** od zakladatelské společnosti DTOS Ltd., Ebene, Mauricijská republika.

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 31.12.2017 vlastní kapitál ve výši 3.222.288 EUR a účetní zisk ve výši 1.500.564 EUR.

Ovládací smlouvy ani smlouvy o převodech zisku nebyly mezi mateřskou a dceřinými obchodními korporacemi uzavřeny.

1.3. Organizační schéma konsolidačního celku



2. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování

Konsolidovanou účetní závěrku tvoří rozvaha a podrozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha.

2.1. Právní východiska konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s platnými českými právními předpisy:

- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
- Vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
- České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů
- Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů

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

2.2. Konsolidační postupy a pravidla

2.2.1. Způsob konsolidace

Konsolidace je provedena způsobem přímé konsolidace, tím se rozumí konsolidace všech účetních jednotek najednou, bez využití konsolidovaných účetních závěrek případně sestavených za dílčí celky.

2.2.2. Metoda konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena metodou plné konsolidace. Metoda plné konsolidace zahrnuje položky rozvahy, výkazu zisku a ztráty a položky vlastního kapitálu individuálních účetních závěrek konsolidovaných účetních jednotek v plné výši, po jejich případném vyloučení, přetřídění a úpravách, do rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu konsolidující účetní jednotky.

Přetříděním se rozumí takové operace v účetních závěrkách účetních jednotek vstupujících do konsolidace, na jejichž základě je možné přiřadit k sobě v procesu konsolidace sourodé položky a sčítat je.

Úpravami se rozumí operace ke sladění účetních metod v rámci konsolidace v případech, kdy odlišné metody by podstatným způsobem ovlivnily pohled na ocenění majetku a závazků v konsolidované účetní závěrce a na vykázaný výsledek hospodaření.

Vyloučením se rozumí takové operace, které umožní, aby konsolidovaná účetní závěrka neobsahovala vzájemné transakce, které byly realizovány účetními jednotkami v konsolidaci. Jde zejména o vzájemné pohledávky a dluhy, přijaté a poskytnuté úvěry a zápůjčky, dary a další operace mezi účetními jednotkami, které mají významný vliv na konsolidovaný výsledek hospodaření.

2.2.3. Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílu konsolidované účetní jednotky a jeho oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou. Reálná hodnota vlastního kapitálu je dána rozdílem mezi reálnou hodnotou aktiv a cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti.

Přecenění k datu akvizice na reálnou hodnotu se nevykazuje v individuálních účetních závěrkách podniků konsolidačního celku, proto je třeba ho promítat jako konsolidační úpravu do konsolidovaných účetních závěrek.

Reálná hodnota vlastního kapitálu ke dni akvizice u společností, ve kterých má RSJ a.s. obchodní podíly, se neliší od hodnoty účetní ke dni akvizice, proto nevzniká v konsolidované účetní závěrce žádný konsolidační rozdíl.

2.2.4. Systém zpracování účetnictví

Systém zpracování účetnictví a výkaznictví mateřské i dceřiné obchodní korporace se řídí příslušnými právními předpisy daného státu.

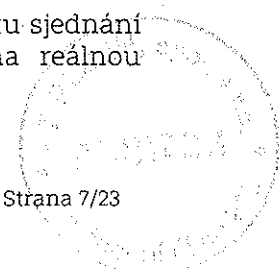
2.3. Účetní metody

Ke změnám účetních metod v roce 2017 oproti účetnímu období 2016 nedošlo.

2.3.1. Použité způsoby oceňování majetku a závazků

Jednotlivé složky majetku a závazků ve smyslu § 25 a § 27 zákona o účetnictví se pro účely konsolidace oceňují následujícím způsobem:

- a) nakoupený hmotný majetek kromě zásob, s výjimkou majetku vytvořeného vlastní činností, se oceňuje pořizovacími cenami,
- b) hmotný majetek kromě zásob vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady, v případech, kdy vlastní náklady na jeho vytvoření vlastní činností nelze zjistit nebo jsou tyto náklady vyšší než reprodukční pořizovací cena tohoto majetku, reprodukční pořizovací cenou,
- c) nakoupené zásoby se oceňují pořizovacími cenami,
- d) zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady, v případech, kdy vlastní náklady na jeho vytvoření vlastní činností nelze zjistit nebo jsou tyto náklady vyšší než reprodukční pořizovací cena tohoto majetku, reprodukční pořizovací cenou,
- e) nakoupený nehmotný majetek se oceňuje pořizovacími cenami,
- f) nehmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady, v případech, kdy vlastní náklady na jeho vytvoření vlastní činností nelze zjistit nebo jsou tyto náklady vyšší než reprodukční pořizovací cena tohoto majetku, reprodukční pořizovací cenou,
- g) pohledávky a závazky při jejich vzniku jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplatou nebo vkladem pořizovací cenou,
- h) peněžní prostředky a ceniny jejich jmenovitými hodnotami,
- i) cenné papíry a majetkové účasti se oceňují při nákupu pořizovacími cenami,
- j) cenné papíry určené k obchodování a realizovatelné CP jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do okamžiku sjednání jejich prodeje přeceňovány na reálnou hodnotu,



- k) cenné papíry držené do splatnosti jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do jejich splatnosti přeceňovány na naběhlou hodnotu,
- l) cenné papíry, které jsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou,
- m) cenné papíry vlastněné klienty se oceňují reálnou hodnotou.

Reálná hodnota je stanovena:

- a) tržní hodnota, popřípadě tržní hodnota odvozená z tržní hodnoty jednotlivých složek aktiv a pasiv, nelze-li tržní hodnotu pro některé aktivum nebo pasivum zjistit, ale lze ji zjistit pro jednotlivé složky nebo podobné aktivum či pasivum,
- b) hodnota vyplývající z obecně uznávaných oceňovacích modelů a technik, pokud tyto zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty,
- c) ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici nebo nedostatečně představuje reálnou hodnotu.

Tržní hodnotou se rozumí hodnota, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu.

U stejného druhu zásob a cenných papírů se za způsob ocenění uplatňuje způsob ocenění cenou, která vyplývá z ocenění jejich úbytků cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem nebo způsobem, kdy první cena pro ocenění přírůstku majetku se použije jako první cena pro ocenění úbytku majetku.

2.3.2. Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména okamžik nákupu a prodeje jednotlivých druhů finančních a investičních nástrojů, 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.

2.3.3. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Dlouhodobým hmotným majetkem je takový majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok.

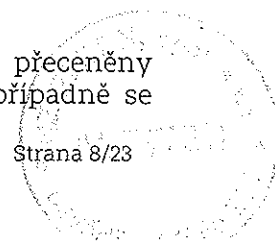
Dlouhodobým nehmotným majetkem je majetek, jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok.

Rámcová doba odpisování podle skupin majetku:

- a) výpočetní a kancelářská technika - 3 - 5 let
- b) nábytek a příslušenství - 5 let
- c) speciální technologická zařízení - po dobu předpokládané využitelnosti nájemních prostor
- d) technická zhodnocení budov (pronajaté prostory) - po dobu předpokládané využitelnosti nájemních prostor
- e) software - 3 roky
- f) ostatní nehmotný majetek - 6 let

2.3.4. Způsob přepočtu majetku a závazků vyjádřených v cizí měně

Majetek a závazky evidované v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přeceněny směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k datu 31.12. (případně se



použije nejbližší předchozí vyhlášený kurz).

Aktiva a závazky a výkaz o úplném výsledku hospodaření zahraniční konsolidované jednotky se také přepočítávají směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k rozvahovému dni.

Kurzové rozdíly z ocenění majetku a závazků vedeného v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“, kromě kurzových rozdílů k účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, které jsou vykazovány ve výkazu rozvahy jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“.

Kurzové rozdíly vzniklé při vylučování vzájemných vztahů v důsledku odlišných měn v účetních závěrkách podniků konsolidačního celku jsou vykázány jako rozvahová položka vlastního kapitálu.

2.3.5. Postup tvorby a použití rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Jestliže má účetní jednotka 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 rezervu.

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

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

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

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

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

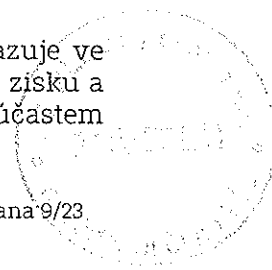
Rezerva na daň z příjmu se vyazuje v rozvahové položce „Rezervy“ pouze ve výši nedoplatku na splatnou daň. Pokud ale zaplacené zálohy na daň z příjmů k datu účetní závěrky převyšují předpokládanou výši splatné daně, rezerva se v rozvahové položce „Rezervy“ nevyazuje vůbec a přeplatek se vykáže jako pohledávka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

2.3.6. Postup tvorby a použití opravných položek

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 vyazuje 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 se vykazuje 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“.

Žádná z účetních jednotek konsolidovaného celku netvořila opravné položky k účastem, pohledávkám ani jinému majetku.

2.3.7. Metoda odložené daně

Výpočet odložené daně v individuálních účetních závěrkách účetních jednotek, které jsou součástí konsolidovaného celku, 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.

V konsolidované účetní závěrce mohou vznikat následující typy odložených daní:

- odložené daně převzaté z individuálních účetních závěrek,
- odložená daň vzniklá v důsledku přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu k datu akvizice,
- odložená daň z eliminací vnitroskupinových transakcí,
- odložená daň ze zhodnocení investice.

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“.

2.3.8. Úrokové výnosy a náklady

Výnosové úroky zahrnují přijaté úroky z peněžních prostředků uložených na bankovních účtech (nezahrnuté přijaté úroky náležející klientům), nabíhající úroky z dluhových cenných papírů a úroky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček. Nákladové úroky jsou tvořeny především úroky z emitovaných dluhových cenných papírů.

Úrokové výnosy a náklady jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“.

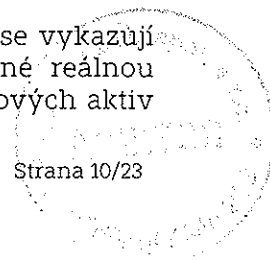
2.3.9. Výnosy z poplatků a provizí

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 vykázány v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

Provize od třetích stran se účtují předpisem na základě obchodních podmínek smluvního vztahu s třetími stranami, jedná se především o poplatky za obhospodařování majetku klientů a vedení evidence investičních nástrojů.

2.3.10. Zisk nebo ztráta z finančních operací

Ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ se vykazují změny reálných hodnot finančních aktiv klasifikovaných jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv



a pasiv.

2.3.11. Spřízněné strany

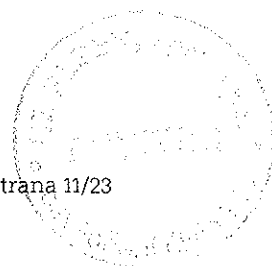
Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s účetními jednotkami tvořícími konsolidační celek.

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s účetními jednotkami konsolidačního celku, pokud tato osoba:
 - i) ovládá nebo spoluovládá účetní jednotku
 - ii) má podstatný vliv na účetní jednotku nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku
- b) Účetní jednotka je spřízněná s účetní jednotkou konsolidačního celku, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - i) Účetní jednotka a účetní jednotka konsolidačního celku jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - ii) 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).
 - iii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iv) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - v) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou v písmenu a).
 - vi) Osoba uvedená v písm. a) bodu i) má podstatný vliv na účetní jednotku konsolidačního celku nebo je členem klíčového vedení této účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).

2.3.12 Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení konsolidované 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 konsolidované 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.



3. Doplnující informace k rozvaze (v tis. Kč)

3.1. Pohledávky za bankami

	tis. Kč	31.12.2017
Běžné účty v bankách		232 563
Běžné účty v bankách připadající klientům		128 133
Termínované vklady u bank připadající klientům		93 045
Ostatní pohledávky		360
Celkem		454 101

3.1.1. Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	1 - 90 dní	90 - 365 dní	1 - 5 let
Běžné účty u bank	360 696	0	0
Termínované vklady	93 045	0	0
Ostatní pohledávky	0	0	360
Celkem	453 741	0	360

3.2. Pohledávky za nebankovními subjekty

	tis. Kč	31.12.2017
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry		12 046
Střednědobý úvěr (RSJ Services s.r.o.)		6 006
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)		58 588
Celkem		76 640

3.2.1. Členění pohledávek za nebankovními subjekty dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	1 - 90 dní	90 - 365 dní	1 - 5 let
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry	12 046	0	0
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s. a RSJ Services s.r.o.)	0	0	64 594
Celkem	12 046	0	64 594

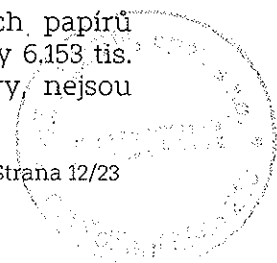
3.3. Dluhové cenné papíry

Skupina 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.

Dne 27.7.2017 byly Společnosti splaceny státní dluhopisy ČR ISIN CZ0001003438 v nominální hodnotě 20 mil. Kč.

tis. Kč	31.12.2016	Přírůstky/úbytky	31.12.2017
Dluhopisy držené do splatnosti - naběhlá hodnota	26 279	-20 241	6 038
Dluhové cenné papíry celkem	26 279	-20 241	6 038

Celková částka 6.038 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti, jejich tržní hodnota je k datu sestavení účetní závěrky 6.153 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 203.271,64 EUR.

3.4. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Skupina vlastní akcie kvalifikovaného uzavřeného podílového fondu (akcie bez hlasovacích práv), klasifikované jako cenné papíry k obchodování, oceňované reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Změny reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Skupina také vlastní akcie v nominální hodnotě 200 tis. Kč, jejichž reálná hodnota je nulová.

tis. Kč	31.12.2016	Změna reálné hodnoty	31.12.2017
Cenné papíry kótované na Stock Exchange of Mauritius	83 303	41 903	125 206
Cenné papíry kótované na BCPP	0	0	0

3.5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

3.5.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

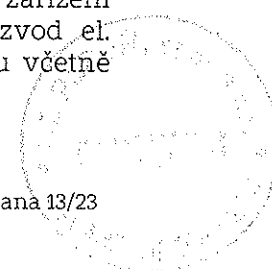
tis. Kč	31.12.2016	Přírůstky/úbytky	31.12.2017
Požizovací cena	20 385	1 190	21 575
Oprávký	-15 840	-3 409	-19 249
Zůstatková hodnota	4 545	-2 219	2 326

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

3.5.2. Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31.12.2016	Přírůstky/úbytky	31.12.2017
Požizovací cena	84 450	7 284	91 734
Oprávký	-69 158	-2 417	-71 575
Hmotný majetek pořízený, nezařazený	623	-623	0
Zůstatková hodnota	15 915	4 244	20 159

Dlouhodobý hmotný majetek skupiny představuje zejména IT vybavení, technická zhodnocení pronajatých prostor v budově Florentina v Praze, dále chladicí zařízení datacentra, datacentrum, monitorovací zařízení datacentra, zařízení pro rozvod el. energie, kancelářský nábytek a mnoho dalších položek dlouhodobého majetku včetně dlouhodobého majetku odepisovaného drobného.



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

3.6. Ostatní aktiva

tis. Kč	31.12.2017
Pohledávka za spřízněnými stranami	42 430
Ostatní pohledávky	1 410
Provozní zálohy	3 491
Pohledávka vůči finančnímu úřadu (DPPO)	0
Pohledávky vůči finančním úřadům (DPH)	2 503
Odložená daňová pohledávka převzatá z individuálních úč. závěrek	2 124
Odložená daňová pohledávka z eliminací transakcí ve skupině	958
Dohadné účty aktivní	1 736
Zásoby, ceniny	380
Celkem	55 032

Pohledávky za spřízněnými stranami vznikly zejména poskytováním služeb, které jsou hlavními činnostmi společností tvořících konsolidační celek, a to za obvyklých tržních podmínek. Jedná se zejména o pohledávky z neuhrazených provizí za obhospodařování majetku klientů a pohledávky za poskytování servisních a podpůrných služeb v rámci širší skupiny RSJ.

Zásoby jsou účtovány způsobem B účtování zásob.

3.7. Náklady a příjmy příštích období

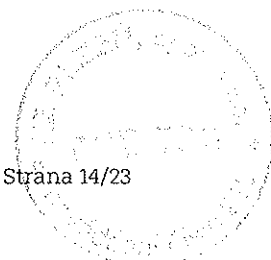
Tyto náklady tvoří především časově rozlišená využití nakoupených jednoletých licencí softwarů včetně jejich programové podpory, nakoupená historická data burz, předplacené nájemné, poplatky za používání terminálů, poplatky za elektronická připojení, náklady na ochranné známky, předplatné novin a časopisů, časově rozlišené náklady na pořízení drobného hmotného a nehmotného majetku v pořizovací ceně do 20 tis. Kč a další předplacené IT, servisní a ostatní služby.

tis.Kč	31.12.2017
Náklady příštích období	14 872
Příjmy příštích období	0
Celkem	14 872

3.8. Závazky z dluhových cenných papírů

Společnost RSJ FEEDER, Inc. emitovala dne 20. ledna 2014 a 2. února 2015 dluhové cenné papíry v nominální hodnotě 150.000,- EUR v každé tranši, v nominální hodnotě 3 EUR za 1 kus. Splatnost obou tranší je 5 let od data emise.

Naběhlým úrokem jsou všechny částky zvyšující nominální hodnotu dluhopisů v souladu s vydanými emisními podmínkami, které je emitent povinen hradit ke dni konečné splatnosti dluhopisů a představují úrokový náklad emitenta. Emitované výkonnostní dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.



tis. Kč	31.12.2016	Přírůstky/úbytky	31.12.2017
Emitované dluhové cenné papíry - naběhlá hodnota	43 324	4 858	48 182

3.9. Ostatní pasiva

tis.Kč	31.12.2017
Závazky vůči klientům - peněžní prostředky	233 214
Závazky vůči spříženým stranám	246
Závazky vůči ostatním dodavatelům	7 504
Závazky vůči zaměstnancům	4 963
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a životním pojišťovnám	2 419
Závazky vůči finančním úřadům	956
Dohadné účty pasivní	2 520
Ostatní pasiva	147
Celkem	251 969

3.10. Výnosy a výdaje příštích období

Výnosy příštích období tvoří již vyfakturovaná budoucí aktualizace a uživatelská podpora prodaného obchodního systému.

Výdaje příštích období tvoří především povinný příspěvek mateřské společnosti do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2016 ve výši 4.087.305,- Kč.

tis.Kč	31.12.2017
Výnosy příštích období	5 631
Výdaje příštích období	6 681
Celkem	12 312

3.11. Rezervy

Skupina tvořila v běžném účetním období rezervy na odměny zaměstnanců za 4. čtvrtletí roku 2017; jejichž vyplacení bylo schváleno až v roce 2018, rezervy na další, v roce 2017 nevyčerpané zaměstnanecké benefity a rezervy na nevyčerpané dovolené zaměstnanců za rok 2017.

Skupina také vykazuje rezervu na soudní spor s bývalým klientem mateřské společnosti.

Skupina vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2017 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2017.

tis. Kč	31.12.2016	Přírůstky/ úbytky	31.12.2017
Rezerva na odměny zaměstnanců	2 409	2 663	5 072
Rezerva na nevyčerpané zam. benefity	885	-1	884
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	4 715	215	4 929
Rezerva na soudní spory	975	93	1 068
Rezerva na splatnou daň	0	16 088	16 088
Zálohy na daň z příjmů	0	-5 212	-5 212
Celkem	8 984	13 846	22 830

3.12. Podřízené závazky

Skupina nevykazuje žádné podřízené závazky.

3.13. Vlastní kapitál

Základní kapitál mateřské společnosti v konsolidaci skupiny činí k 31.12.2017 **27.000 tis. Kč**, výše rezervního fondu je **5.400 tis. Kč**.

Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraniční účasti činí **-768 tis. Kč**.

Základní kapitál RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2017 činí **36.000 tis. Kč**.

Základní kapitál RSJ Feeder k 31.12.2017 činí **10.984 tis. Kč**.

3.14. Významné položky uvedené v podrozvaze (v tis. Kč)

Skupina vykazuje přijatou záruku od Československé obchodní banky, a.s. ve výši 203.271,64 EUR za splnění závazků mateřské společnosti vyplývajících z nájemní smlouvy uzavřené se společností Development Florentinum s.r.o., Praha 1, ve prospěch této společnosti s platností do 31. prosince 2018.

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

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

	tis. Kč	2017
Přijaté záruky		5 192
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		5 325 673
Hodnoty převzaté k obhospodařování		2 041 000
Podrozvahová pasiva celkem		7 371 865



4. Doplnující informace k výkazu zisku a ztráty (v tis. Kč)

4.1. Výnosy a náklady z úroků a podobné výnosy a náklady

Úrokové výnosy jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných bankovních účtech, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti. Úrokové náklady tvoří zejména naběhlý úrok z emitovaných dluhových cenných papírů.

tis. Kč	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	3 351
z toho: úvěry a pohledávky	3 125
finanční investice držené do splatnosti	226
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	7 358
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	7 358

4.2. Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	2017
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	311 724
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů	386
Provize za vedení evidence investičních nástrojů	72
Celkem	312 182

4.3. Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2017
Bankovní poplatky	220
Náklady na poplatky za obchodování na vlastní účet	6
Náklady na poplatky za obhospodařování majetku zákazníků	81
Poplatky za vedení majetkových účtů a burzám	1 303
Poplatky za elektronické služby	35 849
Poplatky za zdroje dat	23 706
Celkem	61 165

4.4. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2017
Čistý zisk z devizových operací	-8 812
Zisk/ztráta z přecenění finančních aktiv vykázaných v RH do zisku/ztráty	46 466
Celkem	37 654

4.5. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny především výnosy z poskytování outsourcovaných účetních, back-office, IT a ostatních podpůrných služeb společností v širší skupině RSJ a výnosy spojenými s aktualizací a údržbou prodaného obchodního systému a pronájemem nebytových prostor.



tis. Kč	2017
Ostatní provozní výnosy celkem	36 822
z toho: aktualizace obch. systému	0
pronájem prostor a související služby	4 357
účetní služby	6 485
podpůrné služby	18 845
IT služby	4 407
správa a využití informačních systémů	256
ostatní výnosy	2 472
Ostatní provozní náklady celkem	18 371
z toho: dary	11 719
příspěvek do Garančního fondu OCP	6 253
příspěvek do Fondu pro řešení krize	27
ZC dlouhodobého majetku	229
tvorba rezerv (soudní spor)	93
ostatní náklady	50

4.6. Správní náklady

tis. Kč	2017
Náklady na zaměstnance	122 902
Nájemné a služby s nájmem související	21 734
Náklady na účetní služby	0
Náklady na back-office služby	0
Náklady na PR služby	0
Náklady na HR služby	0
Náklady na právní management	0
Náklady na správu a využití informačních systémů	8 059
Náklady na recepční služby	0
Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky	3 784
Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství	5 136
Náklady na školení, kurzy	1 018
Cestovní náhrady	201
Poplatky za telefon a internet	1 336
Náklady na PR služby	1 242
Náklady na TZ dlouh.majetku do 40 tis. Kč	891
Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč - neodepisovaný	-983
Náklady na reprezentaci	872
Náklady na členství v asociacích fin.sektoru	790
Ostatní správní náklady	6 098
Celkem	173 080

Ostatní správní náklady zahrnují běžné provozní náklady související s provozní činností společností ve skupině. Jedná se zejména o opravy a udržování dlouhodobého hmotného majetku, přepravu dokumentů, náklady na poštovné, apod.



4.6.1. Analýza nákladů na zaměstnance

	tis. Kč	2017
Mzdové náklady celkem		85 585
Tvorba a použití rezerv (odměny, nevyčerpaná dovolená)		1 899
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		27 727
Tvorba a použití rezerv - část soc. a zdrav. pojištění		979
Ostatní sociální náklady (příspěvky na penz.a živ. pojištění, stravování,...)		6 114
Celkem		122 305

Z titulu funkcí v orgánech mateřské společnosti byly členům představenstva v roce 2017 přiznány odměny ve výši 2.946 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 RSJ Custody s.r.o. byly vypláceny odměny členům statutárních orgánů ve výši 2.937 tis. Kč.

4.6.2. Statistika počtu zaměstnanců

	2017
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců celkem	82
Z toho: počet členů dozorčí rady	3

4.7. Odpisy hmotného a nehmotného majetku

	tis. Kč	2017
Odpisy hmotného majetku		9 536
Odpisy nehmotného majetku		2 323
Celkem		11 859

4.8. Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2017 byly použity rezervy na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **885 tis. Kč**, nově byly vytvořeny rezervy na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **884 tis. Kč**, též viz. bod 3.11. Rezervy této přílohy.

4.9. Odložená daň

Skupině vznikají dočasné zdanitelné nebo odčitatelné rozdíly mezi účetní hodnotou aktiv a daňovou základnou aktiv v oblasti odepisovaného dlouhodobého majetku a také 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.



tis. Kč	2015	2016	2017
Účetní zůstatková hodnota majetku	18 512	26 017	27 210
Daňová zůstatková hodnota majetku	15 465	24 275	26 440
Zdanitelný dočasný rozdíl	3 047	1 742	2 819
Účetní hodnota rezervy	10 686	8 984	11 953
Daňová základna rezervy	0	0	0
Odčitatelný dočasný rozdíl	10 686	8 984	11 953
Sazba daně z příjmu na příští období	19%	19%	19%
Odložená daň. pohledávka z ind. závěrek	1 451	1 376	2 124
Odložená daň. pohledávka z eliminace transakcí ve skupině	0	1 867	958
Odložená daňová pohledávka celkem	1 451	3 243	3 082

4.10. Zisk za účetní období po zdanění

tis. Kč	2016	2017
Zisk	28 347	101 928



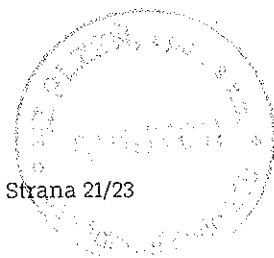
5. Vztahy se spřízněnými stranami

V roce 2017 nebyly v rámci skupiny poskytnuty žádné půjčky akcionářům ani zaměstnancům, nebyly také vydány žádné záruky za členy statutárních orgánů, dozorčích rad ani za zaměstnance podílející se na řízení účetní jednotky.

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

Spřízněné účetní jednotky:

RSJ Prop, PCC
RSJ II PowerFunds PCC
RSJ Investments SICAV a.s.
RSJ Investments Investiční společnost a.s.
RSJ Services s.r.o.
RSJ a.s.
PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.
Enosfera s.r.o.
Gymnázium Duhovka s.r.o.
Duhovka Group a.s.
Mateřská škola Duhovka s.r.o.
Základní škola Duhovka s.r.o.
Institut Duhovka, s.r.o.
Vissen, a.s.
Czechoslovak Models s.r.o.
INTERACTIVE ONE s.r.o.
I3 CZ s.r.o.
BOX a.s.
DOX PRAGUE, a.s.
PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
SUPERLOFT s.r.o.
Virtuoso, s.r.o., v likvidaci
Weegschaal a.s.
Steenbok, a.s.
Cafedu s.r.o.
MISUR CZ s.r.o.
Kancelář Karla Janečka s.r.o.
Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci
xMed21 s.r.o.
Bio-Plevel s.r.o.
Pilot 21, s.r.o.
Milénium Media s.r.o.
Vinitor s.r.o.
Dobrá Vinice a.s.
JKT Technik, spol. s r.o.
JK - EU Invest s.r.o.
Nano Energies a.s.
SMART TRADING COMPANY s.r.o.
FACTORINVEST s.r.o.
iComplex s.r.o.
Demokracie 2.1 s.r.o.
UP21 s.r.o.
UP21 PRO s.r.o.
AL.21 s.r.o.
11Culture s.r.o.
11Culture Points s.r.o.
HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.
Air 21 s.r.o.



SKYDIVE & AIR SERVICE s.r.o.
Racing 21 s.r.o.
SPORT 21 s.r.o.
FREE ENERGY, s.r.o.
JKW CAPITAL LTD.
Metronome Production s.r.o.
WFF OFFICE 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 Mojmirovo s.r.o.
Cínovecká deponie, a.s.
SANAKA Industry a.s.
PXW Czech, a.s.
BMC, a.s.
MOSTEK didacta s.r.o.
Sancela s.r.o.
Biofarma Skřeneň s.r.o.
Algamo s.r.o.
HZY Czech, s.r.o.
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.
Colius s.r.o.
Culerus s.r.o.
Culerus II s.r.o.
Rustera s.r.o.
RSJ Land I s.r.o.
RSJ Land II s.r.o.
RED Thirteen s.r.o.
SPNK 6 s.r.o.
Nadace RSJ
All organic s.r.o.
Graveli s.r.o.
KJ Production 21 s.r.o.
Fenomén 21
Spiriti 21
Unique Hotel services s.r.o.
STS olbramovice a.s.
U pilotů a.s.
SPNK 22 s.r.o.
Astatek s.r.o.
Biofarma Hostěradky s.r.o.
RSPV One s.r.o.
Presidio - IPM
RSPV four s.r.o.
AWIK House Production, s.r.o.
Proteothera INC



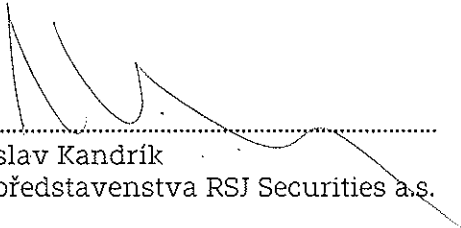
Se spřízněnými stranami nemá skupina žádné vztahy uzavřené za jiných než obvyklých tržních podmínek.

6. Události po datu účetní závěrky

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

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

V Praze, dne 16. dubna 2018



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