



RSJ

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2021

RSJ a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO 063 24 720

Obsah

- I. Profil konsolidačního celku RSJ a.s.
- II. Informace o RSJ a.s.
- III. Zpráva představenstva RSJ a.s. o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti
- IV. Dodatečné informace o konsolidovaných účetních jednotkách
- V. Ostatní informace o činnosti, vývoji výkonnosti a hospodářském postavení Skupiny
- VI. Ostatní informace
- VII. Filantropie a společenská odpovědnost
- VIII. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021
- IX. Individuální účetní závěrka RSJ a.s. k 31.12.2021
- X. Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce RSJ a.s. k 31.12.2021
- XI. Konsolidovaná účetní závěrka RSJ a.s. k 31.12.2021
- XII. Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce RSJ a.s. k 31.12.2021

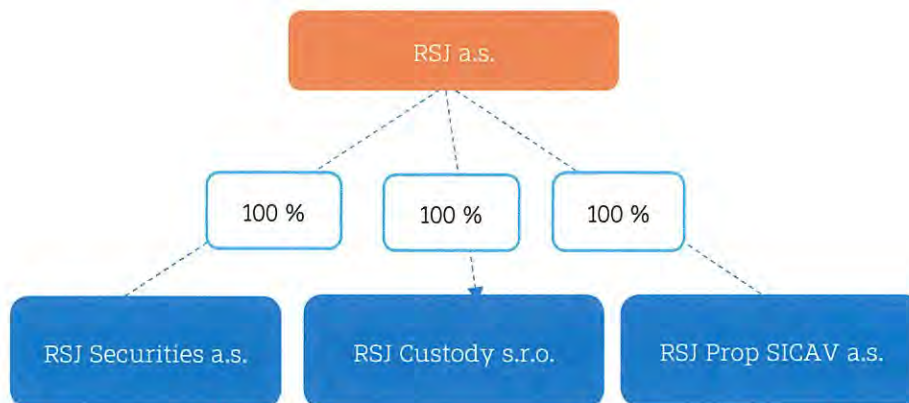
I. Profil konsolidačního celku RSJ a.s.

Profil konsolidačního celku k 31.12.2021

Konsolidující účetní jednotkou je společnost **RSJ a.s.**, IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město (dále jen „Společnost“).

Adresa internetových stránek: <https://www.rsj.com/cz/rsj-a-s.html>

Struktura konsolidačního celku (dále též „Skupina“ či „Skupina RSJ“) k 31.12.2021 byla následující:



Vývoj a změny v konsolidačním celku.

Dne 1.10.2019 byla, v návaznosti na získání souhlasů České národní banky se změnami kvalifikovaných účastí, dokončena část reorganizace skupiny RSJ, v rámci, které byly podíly na společnostech RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. převedeny na společnost RSJ a.s. a Společnost se stala finanční holdingovou osobou.

V průběhu roku 2020 byl zahájen proces dobrovolné likvidace společnosti RSJ Feeder, Inc. ke konci roku 2020 byla společnost finančně vypořádána a přestala být součástí konsolidovaného celku. K definitivnímu výmazu společnosti z rejstříku na Mauriciu došlo 11.4.2021.

Od 26.6.2021 Společnost je mateřskou investiční holdingovou společností dle nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 2019/2033 o omezitelných požadavcích na investiční podniky.

II. Informace o RSJ a.s.

II.1 Údaje o činnosti Společnosti

Hlavním předmětem činnosti společnosti RSJ a.s. je správa vlastního majetku. Společnost RSJ a.s. byla založena s cílem vytvořit finanční holdingovou společnost, pod níž budou postupně převedeny některé další společnosti skupiny, případně začleněny nové subjekty. Viz blíže sekce I. této výroční zprávy.

II.2 Údaje o základním kapitálu Společnosti a akcionářích

Základní kapitál Společnosti je tvořen 27 000 ks akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100 Kč. Akcie na jméno jsou akcie s omezenou převoditelností a k převodu akcie na jinou osobu, včetně akcionáře, je nutný souhlas valné hromady.

Společnost neposkytl akcionářům žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

Ve 12 hodin dne 31.12. 2021 došlo se souhlasem valné hromady, která se konala 27.12.2021, k převodům části akcií mezi stávajícími, a i novými akcionáři. Novou strukturu akcionářů dokumentuje následující tabulka

Akcionáři Společnosti k 31.12.2021 do 12,00 hod a k 31.12.2021 od 12,00 hod

Podíl na základním kapitálu v %	k 31.12.2021 do 12:00	k 31.12.2021 od 12:00
Winkler Libor	19,19	13,99
Altman Petr	11,97	8,09
Kandřík Bronislav	11,97	10,61
Petrásek Jakub	11,97	8,09
Šaňák Michal	11,97	10,61
Tyutin Anton	11,97	10,61
Janeček Karel ml.	7,00	23,61
Janeček Karel st.	1,51	1,51
Janeček Tomáš	1,45	1,89
Dejčmar Václav	5,00	10,00
Kindermann Hubert	2,50	0,00
Sikora Martin	2,50	0,00
Ducháček Martin	1,00	1,00

II.3 Orgány Společnosti

Nejvyšším orgánem Společnosti je valná hromada. Statutárním orgánem Společnosti je představenstvo. Za společnost jedná ve všech záležitostech týkajících se společnosti člen představenstva.

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti k 31.12.2021:

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Libor Winkler	člen představenstva	4.8.2017
Karel Janeček	člen dozorčí rady	4.8.2017

Libor Winkler

Řídící partner celé finanční skupiny RSJ a jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů určuje strategický směr jednotlivých společností. Předseda představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s., předseda dozorčí rady RSJ Securities a.s., RSJ Custody s.r.o. a místopředseda správní rady Nadace RSJ. Absolvent Vysoké školy zemědělské v Brně.

Karel Janeček

Karel Janeček je jedním ze zakladatelů a akcionářů RSJ. Mimo jiné působí jako člen dozorčích rad RSJ Securities a.s. a RSJ a.s. Vystudoval Bradley University (Peoria, USA), obor finance, Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor teorie pravděpodobnosti a matematická statistika a Carnegie-Mellon University (Pittsburgh, USA), obor matematika a finance.

II.4 Strategie a metody řízení rizik

Dne 26. 6. 2021 nabylo účinnosti Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 o omezitelnosti požadavcích na investiční podniky („nařízení IFR“). V důsledku tohoto nařízení Skupina implementovala nový způsob stanovení kapitálových požadavků a kapitálové přiměřenosti. Současně byly v návaznosti na IFR nastaveny nové ukazatele vnitřně stanoveného kapitálu.

Skupina přistupuje k řízení rizik v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, a v souladu s nařízením IFR.

Na základě tohoto nového regulatorního rámce identifikovala Česká národní banka RSJ a.s. jako mateřskou investiční holdingovou společnost v Unii a jako takové jí uložila plnit povinnosti stanovené v části druhé, třetí, čtvrté a sedmé IFR na základě konsolidované situace. RSJ a.s. se zároveň stala pro účely podávání zpráv ČNB registrovaným subjektem zodpovědným za vykazování povinností za konsolidovaný celek.

Výše kapitálových poměrů je průběžně sledována jako podíl kapitálu na konsolidovaném základě stanoveném v souladu s nařízením IFR ve vztahu k příslušnému kapitálovému požadavku stanoveného v soudu s nařízením IFR.

Skupina nevyužila možnost uplatňovat skupinový kapitálový test.

Společnost musí neustále splňovat tyto požadavky na kapitál:

a)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1}}{D} \geq 56 \%,$$

b)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1}}{D} \geq 75 \%,$$

c)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1 + kapitálový tier 2}}{D} \geq 100 \%$$

příčemž úroveň D je nejvyšší z těchto hodnot:

- a) požadavek dle fixních režijních nákladů vypočtený podle článku 13 IFR;
- b) trvalý minimální kapitálový požadavek podle článku 14 IFR; nebo
- c) požadavek dle K-faktorů vypočtený podle článku 15 IFR.

III. Zpráva představenstva RSJ a.s. o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Společnosti poskytuje individuální účetní závěrka k 31.12.2021 ověřená auditorem, která je součástí této výroční zprávy.

Hospodaření RSJ a.s. za rok 2021 skončilo ziskem ve výši 30 876 tis. Kč.

Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31.12.2021 aktiva v celkové výši 737 175 tis. Kč, z nichž zásadní složku tvořily účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 737 175 tis. Kč jsou tvořena především položkami vlastního kapitálu, zejména nepeněžními příplatky mimo základní kapitál.

V Praze, dne 29. června 2022



.....
Ing. Libor Winkler, CSc.
člen představenstva

IV. Dodatečné informace o konsolidovaných účetních jednotkách

IV.1 RSJ Securities a.s.

IV.1.a Základní údaje o RSJ Securities a.s.

Název společnosti:	RSJ Securities a. s.
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	008 84 855
Hlavní předmět činnosti:	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou
Adresa internetových stránek:	www.rsj.com/securities/povinne-informace

IV.1.b Činnost RSJ Securities a.s. vykonávané v roce 2021

Algoritmická správa portfolia

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

RSJ Securities a.s. se zabývá zejména elektronickým obchodováním finančních derivátů na největších světových derivátových burzách. Od roku 2005 je RSJ Securities a.s. 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 Dealerweb CLOB (dříve Nasdaq FI, v červnu 2021 dokončena akvizice Tradewebem) a BrokerTec (od února 2021 již plně zmigrován pod CME Group) v USA. V roce 2021 RSJ Securities zobchodovala více než 205 miliónů finančních derivátových kontraktů a 0,8 miliónů kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků společnosti činí k rozvahovému dni roku 2021 částku 2 833 199 tis. Kč.

Zvláštní zájem společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2021 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 2021 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

ICE - futures kontrakty
 CME Group - futures kontrakty
 Eurex - futures kontrakty
 CBOE CFE - futures kontrakty
 Tradeweb (Dealerweb Clob/Nasdaq U.S.FI) - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy
 NEX - Brokertec spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

IV.1.c Představenstvo RSJ Securities a.s. k 31.12.2021

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Bronislav Kandřík	předseda představenstva	01.12.2016
Michal Šaňák	člen představenstva	24.04.2014
Anton Tyutin	člen představenstva	01.12.2016

Bronislav Kandřík

Stojí v čele RSJ Securities a.s., kde zodpovídá za obchodování na derivátových burzách a vyhledávání nových příležitostí pro obchodování. Zodpovídá ze určování strategie celé společnosti. Významný akcionář RSJ. Předseda představenstva RSJ Securities a.s., člen dozorčí rady RSJ Custody s.r.o. a předseda dozorčí rady Nadace RSJ. Je členem burzovní rady Eurex (Eurex Exchange Council). Absolvent Vysoké školy ekonomickou v Praze - obor finance a bankovníctví.

Michal Šaňák

Člen představenstva RSJ Securities a.s. odpovídá za návrh a vývoj technologické a komunikační infrastruktury pro algoritmické obchodování. Je členem dozorčí rady RSJ Investments, investiční společnost. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na informační technologie, peněžní ekonomii a bankovníctví.

Anton Tyutin

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

RSJ Securities a.s. neposkytla členům představenstva žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

IV.1.d Dozorčí rada RSJ Securities a.s. k 31.12.2021

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Libor Winkler	předseda dozorčí rady	26.04.2017
Jakub Petrásek	člen dozorčí rady	26.04.2017
Karel Janeček	člen dozorčí rady	13.03.2017

Libor Winkler

Řídící partner celé finanční skupiny RSJ a jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů určuje strategický směr jednotlivých společností. Předseda představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s., předseda dozorčí rady RSJ Securities a.s., RSJ Custody s.r.o. a místopředseda správní rady Nadace RSJ. Absolvent Vysoké školy zemědělské v Brně.

Jakub Petrásek

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

Karel Janeček

Karel Janeček je jedním ze zakladatelů a akcionářů RSJ. Mimo jiné působí jako člen dozorčích rad RSJ Securities a.s. a RSJ a.s. Vystudoval Bradley University (Peoria, USA), obor finance, Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor teorie pravděpodobnosti a matematická statistika a Carnegie-Mellon University (Pittsburgh, USA), obor matematika a finance.

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

IV.1.e Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. k 31.12.2021

Jediným akcionářem je od 1.10.2019 RSJ a.s. a výše podílu na hlasovacích právech je 100 %.

IV.1.f Strategie a metody řízení rizik

Společnost přistupuje k řízení rizik v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění a v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2019/2034 a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2033 (dále jen IFR), 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

Přístupy k řízení rizik v RSJ Securities a.s. jsou shodné s přístupy pro celou skupinu, které jsou popsány v kapitole II.4.

Úvěrové a tržní riziko

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

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

Do investičního portfolio kromě investičních nástrojů patří veškeré položky aktiv rozvahy a podrozvahy, které nejsou součástí obchodního portfolio a nejsou součástí kapitálu ani položkou odpočtu uplatněného na kapitál.

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

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

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

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

Riziko likvidity

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

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

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

Operační riziko

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

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

IV. 1.g Organizační struktura RSJ Securites a.s. k 31.12.2021



IV.2 RSJ Custody s.r.o.

IV.2.a Základní údaje o RSJ Custody s.r.o.

Název společnosti:	RSJ Custody s.r.o.
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	026 03 900
Hlavní předmět činnosti:	výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona činnost hlavního administrátora v rozsahu dle povolené České národní banky výkon činnosti depozitáře investičního fondu vedeného dle § 596 písm. e) ZISIF

Adresa internetových stránek: www.rsj.com/custody/povinne-informace

IV.2.b Činnosti RSJ Custody s.r.o. vykonávané v roce 2021

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 nebo služeb souvisejících s IT. Zodpovídá například za výpočetní techniku umístěnou poblíž globálních derivátových burz, kterou využívá RSJ Securities a.s.

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

Společnost v roce 2021 vykonávala následující činnosti prostřednictvím vlastních pracovníků:

- Činnost obchodníka s cennými papíry (zejm. úschova a správa investičních nástrojů)
- Administrace (včetně některých činností uvedených níže)
- Účetnictví
- Regulační reporting
- Vypořádání obchodů
- Management právních služeb
- Komunikace
- Office management
- Personální, HR oddělení
- Recepce
- Mzdové účetnictví
- Provoz BOSS
- Správa IS/ICT
- Finanční controlling
- Finanční řízení
- Klientský reporting
- Oceňování a výpočet NAV
- Styk s klienty
- Činnost depozitáře

Některé jednotlivé činnosti společnost outsourcuje na jiné subjekty.

Na základě povolení ČNB k výkonu činnosti hlavního administrátora investičních fondů poskytovala v roce 2021 společnost činnost administrace investičním fondům obhospodařovaným společností RSJ Investments investiční společnost a.s., (investiční fond RSJ Investments SICAV a.s. a jeho podfondy, podílové fondy, investiční fond RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfond RSJ Prop Podfond a investiční fond RSJ PE SICAV a.s. a jeho podfond).

Společnost poskytuje účetní, IT služby a podpůrné služby (HR, office management, právní management) společností ve skupině RSJ (RSJ Securities a.s., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Investments SICAV a.s. + podfondy, RSJ Services s.r.o., RSJ a.s., RSJ Prop SICAV a.s. + podfond RSJ Prop Podfondm, investiční fond RSJ PE SICAV a jeho podfond).

Dne 3.10.2018 zapsala ČNB společnost RSJ Custody s.r.o. do seznamu depozitářů investičního fondu vedeného podle § 596 písm. e) ZISIF. Od března roku 2019 poskytuje Společnost služby depozitáře podfondu RSJ Prop Podfond, RSJ Prop SICAV a.s. a od září 2019 vybraným otevřeným podílovým fondům společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. a společnosti EMUN PARTNERS investiční společnost, a.s.

IV.2.c Statutární orgány k 31.12.2021

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

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

Jednatelé RSJ Custody s.r.o. - stav k 31.12.2021

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Jan Dezort	jednatel	16.2.2017
Romana Hynešová	jednatelka	16.2.2017
Karel Horyna	jednatel	16.2.2017
Jiří Divoký	jednatel	1.6.2017

Jan Dezort

Vedoucí právního oddělení finanční skupiny RSJ, poskytuje právní poradenství pro obchodníky s cennými papíry, investiční společnost a jí obhospodařované fondy. Jednatel RSJ Custody s.r.o. a předseda dozorčí rady RSJ Investmenst investiční společnosti. Absolvent Právnické fakulty Západočeské univerzity v Plzni, obor právo.

Romana Hynešová

Vedoucí back-office finanční skupiny RSJ. Zajišťuje činnosti administrace a vypořádání obchodů. Jednatelka RSJ Custody s.r.o. Je členkou správní rady Nadace RSJ. Absolventka střední ekonomické školy v Plzni.

Karel Horyna

Vedoucí IT/ITC oddělení finanční skupiny RSJ. Řídí tým zajišťující nepřetržitý provoz IT infrastruktury. Jednatel RSJ Custody s.r.o. Vystudoval Fakultu stavební na ČVUT v Praze.

Jiří Divoký

Vedoucí oddělení depozitáře. Zodpovídá za zajištění služeb pro klienty RSJ. Jednatel RSJ Custody s.r.o. Člen dozorčí rady vybraných společností, které patří do portfolia zainvestovaných společností v rámci RSJ Investments IS. Je absolventem Fakulty podnikohospodářské na Vysoké škole ekonomické v Praze.

IV.2.d Dozorčí rada RSJ Custody s.r.o. - stav k 31.12.2021

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Libor Winkler	předseda dozorčí rady	16.2.2017
Michal Šaňák	člen dozorčí rady	16.2.2017
Bronislav Kandřík	člen dozorčí rady	16.2.2017

IV.2.e Společníci RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2021

Jediným společníkem RSJ Custody s.r.o. je od 1.10.2019 RSJ a.s. a výše podílu na hlasovacích právech je 100 %.

IV.2.f Strategie a metody řízení rizik

Společnost přistupuje k řízení rizik v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění a v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2019/2034 a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2033 (dále jen IFR), 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

Přístupy k řízení rizik v RSJ Securities a.s. jsou shodné s přístupy pro celou skupinu, které jsou popsány v kapitole II.4.

Úvěrové a tržní riziko

Společnost s ohledem na rozsah poskytovaných služeb nemá v současné době investiční nástroje zařazené do obchodního portfolia. Úvěrové riziko je sledováno z hlediska neschopnosti smluvní strany plnit řádně a včas své závazky, tedy z hlediska nepřímého dopadu přes subjekty, pro které Společnost vykonává činnosti. Expozice vůči úvěrovému riziku jsou rizikově váženy dle typu protistrany a případně podle jejich ratingů vyhlášených externími ratingovými agenturami. Tržní riziko je v důsledku rozsahu činnosti společnosti omezeno na měnové riziko vyplývající z cizoměnových aktiv a pasiv. Expozice společnosti vůči měnovému riziku je nevýznamná a pouze v hlavních světových měnách (EUR).

Riziko likvidity

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

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

Operační riziko

Společnost řídí a provádí důsledné kontroly v oblasti operačního rizika (fyzické zabezpečení provozu, poskytování činností back office a účetnictví a zabezpečení informačních technologií a systémů) s cílem zajistit bezproblémovou činnost Společnosti tak, aby mohla poskytovat své služby společností ve skupině RSJ podle jejich potřeb a objednávek.

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

IV.2.g Organizační struktura RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2021



IV.3 RSJ Prop SICAV a.s.

IV.3.a Základní údaje o RSJ Prop SICAV a.s.

Název společnosti:	RSJ Prop SICAV a. s. (dále jen „Fond“)
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	079 70 358
Hlavní předmět činnosti:	činnost kvalifikovaných investorů
Adresa internetových stránek:	www.rsj.com/homepage

K 31.12.2021 má Fond jediný podfond:	RSJ Prop Podfond, dále jen jako „Podfond“.
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	751 61 311

Podfond není součástí konsolidačního celku.

IV.3.b Činnosti RSJ Prop SICAV a. s. vykonávané v roce 2021

RSJ Prop SICAV a.s. a jeho jediný podfond RSJ Prop Podfond byly založeny za účelem postupného přebrání realizace investiční strategie RSJ Prop, PCC – cell STS (ID 00057945, 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19th Cybercity, 72201 Ebene, Mauricius) založené na algoritmickém obchodování s investičními nástroji. Jedná se o obchodování s využitím počítačového algoritmu, který s omezeným lidským zásahem nebo bez něj určuje jednotlivé parametry pokynů k obchodování.

V roce 2020 došlo k završení procesu postupného přebírání realizace investiční strategie a Podfond 1.10.2020 zahájil algoritmické obchodování s investičními nástroji na vlastní účet.

Fond je investičním fondem, a to fondem kvalifikovaných investorů. Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností – nesamosprávných investičních fondů vedeného Českou národní bankou. Fond má jediný Podfond.

Majetek Fondu odpovídající zakladatelským akciím není používán k investiční činnosti Fondu. Podfond představuje účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu.

Investice v podfondu RSJ Prop Podfond jsou zaměřeny na:

- deriváty s dostatečnou likviditou, vysokou před a po obchodní transparentností, které jsou obchodované na regulovaných obchodních platformách v EU nebo na obdobných trzích mimo EU dodržujících mezinárodně uznávané standardy pro vypořádání uzavřených obchodů (standardy IOSCO),
- vládní dluhopisy (government bonds) s dostatečnou likviditou emisí obchodované na regulovaných obchodních platformách v EU nebo na obdobných trzích mimo EU dodržujících mezinárodně uznávané standardy pro vypořádání uzavřených obchodů (standardy IOSCO),
- akcie nebo od nich odvozené investiční nástroje s dostatečnou likviditou obchodované na regulovaných obchodních platformách v EU nebo na obdobných trzích mimo EU dodržujících mezinárodně uznávané standardy pro vypořádání uzavřených obchodů (standardy IOSCO),

- další investiční nástroje, které jsou dostatečně likvidní a jejichž cenotvorba je dostatečně transparentní umožňující ekonomicky efektivní otevření nebo uzavření pozic dle vývoje na trhu,
- nástroje peněžního trhu včetně fondů peněžního trhu,
- peněžní prostředky v CZK nebo měnách jako G10 (USD, EUR, GBP, JPY, AUD, NZD, CAD, CHF, NOK, SEK), jiné platební nástroje a produkty sloužící k podpoře obchodování s investičními nástroji nebo jako zajišťující nástroj pro řízení rizik nebo jako dodatečný zdroj výnosů,
- jiné věci sloužící k podpoře obchodování nebo zvyšující ekonomickou efektivitu obchodování jako jsou členství na regulovaných trzích v EU a obdobných trzích mimo EU nebo účasti na společnostech aktivních na trzích, kde je aktivní i fond.

IV.3.c Představenstvo RSJ Prop SICAV a.s. - stav k 31.12.2021

Valná hromada je nejvyšším orgánem Fondu. Statutárním orgánem Fondu je představenstvo.

Člen představenstva:	RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO 053 57 225
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	053 57 225

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Libor Winkler	zastupuje při výkonu funkce	15.3.2019
Anton Tyutin	zastupuje při výkonu funkce	15.3.2019

Libor Winkler

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

Anton Tyutin

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

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

IV.3.d Dozorčí rada RSJ Prop SICAV a.s. – stav k 31.12.2021

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva, podnikatelskou činnost Fondu a Podfondu a její soulad zejména se Stanovami a Statutem.

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Jakub Petrásek	předseda dozorčí rady	15.3.2019
Jiří Divoký	člen dozorčí rady	15.3.2019
Jan Dezort	člen dozorčí rady	15.3.2019

Jakub Petrásek

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

Jiří Divoký

Vedoucí oddělení depozitáře. Zodpovídá za zajištění služeb pro klienty RSJ. Jednatel RSJ Custody s.r.o. Člen dozorčí rady vybraných společností, které patří do portfolia zainvestovaných společností v rámci RSJ Investments IS. Je absolventem Fakulty podnikohospodářské na Vysoké škole ekonomické v Praze.

Jan Dezort

Vedoucí právního oddělení finanční skupiny RSJ, poskytuje právní poradenství pro obchodníky s cennými papíry, investiční společnost a jí obhospodařované fondy. Je jednatelem RSJ Custody s.r.o. Působí jako člen dozorčích a statutárních orgánů vybraných projektových společností zainvestovaných v rámci RSJ Investments IS. Vystudoval Právnickou fakultu Západočeské univerzity v Plzni, obor právo.

IV.3.e Akcionáři RSJ Prop SICAV a.s. k 31.12.2021

Jediným akcionářem RSJ Prop SICAV a.s. a držitelem zakladatelských akcií je RSJ a.s.

IV.3.f Strategie a metody řízení rizik

Společnost není subjektem, na který by se vztahovala pravidla pro obezřetný výkon činnosti a řízení rizik jako v případě společností RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. Vzhledem k charakteru činnosti společnosti popsaným výše je společnost nicméně vystavena riziku, a to zejména riziku tržnímu a likviditnímu. Tato rizika jsou řízena zejména důsledným sledováním vztahu položek aktiv a pasiv společnosti, kvantifikací jejich expozice vůči tržnímu riziku, případným snižováním této expozice a zajištěním dostatečné likvidity.

V. Ostatní informace o činnosti, vývoji výkonnosti a hospodářském postavení Skupiny

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Skupiny poskytuje konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2021 ověřená auditorem, která je součástí této výroční zprávy.

Hospodaření Skupiny za rok 2021 skončilo ziskem po zdanění ve výši 146 837 tis. Kč.

Celková konsolidovaná aktiva Skupiny k 31.12.2021 ve výši 1 809 574 tis. Kč zejména představují pohledávky za bankami ve výši 1 096 032 tis. Kč a kladný konsolidační rozdíl ve výši 370 482 tis. Kč, který vznikl pořízením 100% dceřiné společnosti RSJ Securities a.s. v roce 2019. Celková konsolidovaná pasiva Skupiny k 31.12.2021 ve výši 1 809 574 tis. Kč zejména představují kapitálové fondy ve výši 629 897 tis. Kč související s pořízením 100% dceřiné společnosti RSJ Securities a.s. v roce 2019 a závazky z obhospodařování ve výši 758 298 tis. Kč.

VI. Ostatní informace

VI.1 Skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné

Skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro Společnost nebo Skupinu jsou uvedeny v individuální účetní závěrce Společnosti k 31.12.2021 a v konsolidované účetní závěrce Skupiny k 31.12.2021. Obě účetní závěrky jsou součástí této výroční zprávy.

VI.2 Výhled na rok 2022

Společnost i Skupina bude nadále pokračovat ve své činnosti. Zároveň bude Společnost monitorovat jednak dopad vlivu koronaviru na její aktivity a aktivity společností ve skupině RSJ jednak dopad mezinárodní situace v souvislosti s válečným konfliktem mezi Ukrajinou a Ruskem.

VI.3 Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost ani Skupina nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

VI.4 Informace o nabytí vlastních akcií a podílů

Ve sledovaném účetním období Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

VI.5 Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost ani Skupina nevyvíjí žádné specifické aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. V oblasti pracovněprávních vztahů Skupina trvale věnuje vysokou pozornost rozvoji a motivaci zaměstnanců s cílem být atraktivním zaměstnavatelem na trhu práce. Při tvorbě a inovaci motivačních systémů využívá moderní metody pro oblast řízení lidských zdrojů včetně pravidelných průzkumů spokojenosti zaměstnanců. Skupina také poskytuje zaměstnancům širokou nabídku finančních i nefinančních benefitů. Vzdělávání a profesní rozvoj zaměstnanců patří mezi priority rozvoje Skupiny a zahrnuje mimo jiné, i vzdělávací programy pro zvyšování a prohlubování kvalifikace zaměstnanců včetně rozvoje firemní kultury.

VI.6 Informace o organizačních složkách v zahraničí

Společnost ani žádná její dceřiná společnost nemá organizační složku (pobočku) v zahraničí.

VII. Filantropie a společenská odpovědnost

Skupina RSJ je od svého počátku společensky odpovědnou firmou. Snažíme se rozvíjet mecenášství v České republice a podporovat neziskové organizace a projekty, které mají celospolečenský význam. Tento záměr, kdy společnost od svého založení podporovala dárcovství svých zaměstnanců a akcionáři RSJ sami věnovali velké částky na dobročinnost, vyústil v roce 2014 v založení Nadace RSJ. Jejím hlavním posláním byla podpora vědy, výzkumu a vzdělávání.

Od roku 2018 se Nadace začala zaměřovat na podporu nadaných dětí, duševního zdraví dětí a mládeže a systémovou změnu ve vzdělávání. V roce 2021 jsme se rozhodli rozšířit poslání nadace v oblasti filantropie a systematicky rozvíjet dárcovství uvnitř RSJ i v celé České republice.

VII.1 Nadace RSJ

V Nadaci RSJ pomáháme myslet jinak. Usilujeme o to, aby přemýšlivé, nadané děti byly včas rozpoznány, lépe pochopeny a přijaty ve své komplexitě. Chceme, abychom je jako společnost uměli podpořit, abychom jim uměli pomoci pracovat nejen s jejich nadáním, ale i s jejich specifickými obtížemi a abychom jim uměli poskytnout adekvátní pomoc v krizi. Soustředíme se na duševní zdraví dětí a mládeže, na systémovou změnu ve vzdělávání a na rozvoj akademické excelence v oborech, jako je matematika, informatika nebo ekonomie. Rozvíjíme filantropii a firemní kulturu darování.

Nadace RSJ vytváří dobré podmínky pro růst vyrovnaných přemýšlivých dětí v České republice. Přemýšlivé děti totiž myslí jinak - nepřetržitě. Mohou být v něčem pozadu nebo svým chováním či hendikepem překryjí svůj potenciál. Jsou nápadité. Mají vysoce rozvinuté rozumové schopnosti a představivost. Chtějí přijít na kloub běžným věcem do posledního detailu. Usilujeme o to, aby vyrůstaly v prostředí, které jim dává prostor, pochopení, oporu a inspiraci v jejich celkovém osobnostním, intelektuálním i kulturním rozvoji. Chceme, aby se tyto děti uměly vyrovnávat s problémy a aby v krizi mohly vyhledat a najít pomoc.

Klíčem k vyrovnanému růstu a rozvoji osobnosti je duševní zdraví dětí a mládeže. Proto podporujeme preventivní i krizové projekty, vzdělávání odborníků i veřejnosti, tvorbu edukačních materiálů a sdílení nových poznatků a zkušeností. Pomáháme šířit osvětu o duševním zdraví a hledáme inovativní řešení, která lze uplatnit v praxi.

Podporujeme také projekty systémové změny ve vzdělávání. Chceme, aby se všechny děti ve školách cítily dobře a mohly rozvíjet svůj potenciál. Zvláštní pozornost vždy věnujeme nadaným dětem a jejich psychickým a výukovým potřebám, aby se mohly zdravě a spokojeně vyvíjet. Věříme, že talentovaní a motivovaní žáci a studenti mohou plně rozvinout své schopnosti jen v podnětném prostředí odpovídajícím jejich vzdělávacím potřebám a současným trendům. Podporujeme dlouhodobé projekty s širším společenským dopadem a s komplexním přístupem.

Dále se věnujeme akademické excelenci mladých lidí v oborech blízkých RSJ, zejména v matematice, informatice, ekonomii a logickém uvažování. Během naší mnohaleté spolupráce jsme podpořili desítky projektů Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy či Matematického ústavu Akademie věd ČR.

Za období 1.1.2015–31.12.2021 Nadace RSJ podpořila projekty v celkové hodnotě více než 111 milionů Kč.

VII.2 Firemní kultura darování

Důležitou součástí firemní kultury skupiny RSJ je zaměstnanecké darování. Zaměstnanci pravidelně věnují své finanční prostředky několika neziskovým organizacím, které si sami vybrali v demokratickém hlasování. V roce 2021 jsme se rozhodli rozšířit spektrum organizací o tři další, které budou zařazeny od 2. čtvrtletí 2022. Jedná se

o zavedené organizace, které prošly víceletou podporou ze strany Nadace RSJ, a toto je pro ně další možnost, jak získat dárce.

V létě 2021 jsme také uspořádali mimořádnou krizovou zaměstnaneckou sbírku na pomoc tornádem zničeným obcím na jihu Moravy. Vybrané finanční prostředky jsme darovali Nadaci Via, která okamžitě po katastrofě spustila sbírku na podporu zasaženým obcím, lidem a komunitám, aby se s tragédií dokázali lépe vyrovnat.

Společnost RSJ dlouhodobě podporuje firemní kulturu darování a usiluje o to, aby se dárcovství mezi zaměstnanci rozvíjelo. Proto ke každé darované koruně od zaměstnance přidává další tři koruny. V roce 2021 zaměstnanci RSJ podporovali prostřednictvím Nadace RSJ následující neziskové organizace:

Helppes

Spolupráci s organizací Helppes, Centrem výcviku psů pro postižené, jsme započali v roce 2010. Jejím posláním je integrace osob se zdravotním postižením do společnosti, jejich návrat do aktivního života, zařazení do vzdělávacího či pracovního procesu a získání větší míry soběstačnosti. K tomu pomáhají speciálně vycvičení asistenční psi. Výcvik jednoho psa stojí zhruba 300 000 Kč. My jsme za dobu naší spolupráce přispěli celkovou částkou více než 6 milionů korun.

Fond ohrožených dětí

Spolupráci s FOD jsme započali v roce 2010, a od té doby jsme přispěli celkovou částkou vyšší než 2,8 milionu korun. Z finanční podpory našich zaměstnanců jsou hrazeny náklady spojené s provozem Klokánek - náhradních domovů pro děti, které vyžadují okamžitou pomoc. Systém je nastaven tak, aby se co nejvíce přiblížil rodinné péči. Podpora směřuje do Klokánek po celé České republice.

Nadace Leontinka

S Nadací Leontinka spolupracujeme od roku 2014 a za tuto dobu spolupráce jsme ji podpořili částkou vyšší než 1,5 milionu korun. Nadace pomáhá dětem a studentům se zrakovým postižením a jejím posláním je umožnit těmto dětem zapojit se do společnosti, získat vzdělání a účastnit se společenských, sportovních i volnočasových aktivit. V roce 2021 jsme do prostor pražské kanceláře umístili putovní výstavu fotografií „S Leontinkou kolem světa“.

Nadace Národ dětem

Nadaci Národ dětem podporujeme od roku 2013 a doposud jsme ji podpořili částkou vyšší než 1,7 milionu korun. Nadace zkvalitňuje péči o dětské pacienty hospitalizované na Klinice dětské hematologie a onkologie 2. lékařské fakulty UK a FN Motol, a to jak nákupem zdravotnické techniky a léků, tak financováním výzkumu léčby onkologických onemocnění či zlepšením prostředí, ve kterém léčba dětských pacientů probíhá.

Parent Project

Organizace Parent Project je zatím poslední přidanou organizací, stalo se tak v roce 2019. Za první tři roky spolupráce jsme na aktivity organizace přispěli částkou vyšší než 700 tisíc korun. Organizace založená rodiči dětí, které se narodily se svalovou dystrofií Duchenne/Becker, sdružuje pacienty, rodiče a také odborníky, kteří se věnují léčbě a výzkumu. Jejím posláním je prosazovat zájmy pacientů, vytvářet podmínky pro kvalitnější život, zajišťovat komplexní péči a podporovat dostupnost účinné léčby. V roce 2021 jsme obdrželi ocenění Parenták roku v kategorii Přínos partnera, který pomáhá lidem se svalovou dystrofií.

Smiling Crocodile

Organizaci Smiling Crocodile podporujeme od roku 2014 (v té době ještě Pink Crocodile), a k dnešnímu dni jsme jim poskytli finanční prostředky ve výši více než 7,5 milionu korun. Mateřská a základní škola Smiling Crocodile pomáhá dětem s těžkým kombinovaným postižením překonat nepřízeň osudu a osvojit si potřebné základní dovednosti. Výrazně tím zlepšuje kvalitu života dětí, jejich rodin a pečovateli. V roce 2021 otevřeli zbrusu novou školu ve Štěrboholech.

VII.3 Nevládní neziskové organizace v oblasti kultury a umění

Společnost RSJ podporuje také aktivity a projekty v oblasti umění a kulturního rozvoje, např. mezinárodní hudební festival Smetanova Litomyšl, multižánrový festival Prague Sounds, Institut Bohuslava Martinů a také stipendijní program mentoringu uměleckého vzdělávání MenART.

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021

RSJ a.s.

Na Florenci 2116/15

110 00 Praha 1 Nové Město

IČO: 063 24 720

Obsah

- I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
- II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládání
- III. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky
- IV. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami
- V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a dalšími Ovládanými osobami, zda přetrvávají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika, zda a jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma
- VI. Závěr

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021
dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“)
(dále jen „Zpráva o vztazích za rok 2021“)

Představenstvo RSJ a.s. se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22737 (dále v textu jen „Ovládaná osoba“), tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82 ZOK vypracovalo a schválilo následující Zprávu o vztazích za rok 2021.

Při zpracování této Zprávy o vztazích za rok 2021 představenstvo vycházelo ze znalostí a informací dostupných členům představenstva Ovládané osoby ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za rok 2021, jejichž získání bylo možné po představenstvu Ovládané osoby spravedlivě požadovat.

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

I.1 Ovládaná osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích za rok 2021

Obchodní firma: **RSJ a.s.**
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO: 063 24 720
zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22737.

I.2 Ovládající osoby

A. Pro období ode dne 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021

S ohledem na to, že v období od 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021 níže vypsání akcionáři vlastnili 100 % akcií Ovládané osoby a při výkonu práv a povinností spojených se 100% podílem na hlasovacích právech v Ovládané osobě jednali ve shodě za účelem jejího jednotného ovládnutí a přímo tak ovládali Ovládanou osobu, byli ve smyslu ustanovení § 74 ZOK a násl. považováni za ovládající osoby.

Ovládající osoby v období ode dne 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021:

Jméno: Ph.D. **Karel Janeček**
Trvalé bydliště: Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1
Datum narození: 26. 7. 1973
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 23,61 %

Jméno: Ing. **Libor Winkler, CSc.**
Trvalé bydliště: V Žálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
Datum narození: 18. 9. 1960
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 13,99 %

Jméno: Ing. **Bronislav Kandrik**
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Datum narození: 9. 1. 1981
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 10,61 %

Jméno: Ing. **Michal Šaňák**
Trvalé bydliště: Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 25. 1. 1979
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 10,61 %

Jméno: Mgr. **Anton Tyutin**
Trvalé bydliště: Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 10. 3. 1972
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 10,61 %

Jméno: Ing. **Václav Dejčmar**
Trvalé bydliště: Národní 116/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Datum narození: 17. 8. 1976
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 10,00 %

Jméno: Mgr. **Petr Altman**
Trvalé bydliště: U Krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4
Datum narození: 11. 7. 1980
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 8,09 %

Jméno: RNDr. **Jakub Petrásek**
Trvalé bydliště: Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6
Datum narození: 12. 3. 1984
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 8,09 %

Jméno: Ing. **Tomáš Janeček**
Trvalé bydliště: U Třetí baterie 1048/21, Břevnov, 160 00 Praha 6
Datum narození: 3. 8. 1974
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 1,89 %

Jméno: Ing. **Karel Janeček**
Trvalé bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1
Datum narození: 3. 8. 1951
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 1,51 %

Jméno: Mgr. **Martin Ducháček**
Trvalé bydliště: Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6
Datum narození: 12. 6. 1982
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 1 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

B. Pro období od 12:00 hod. dne 31. 12. 2021

Ve 12 hodin dne 31. 12. 2021 došlo se souhlasem valné hromady k převodu části akcií, což zapříčinilo změnu v osobách ovládajících Ovládanou osobou. Od 12 hodin dne 31. 12. 2021 jsou z tohoto důvodu ve smyslu ustanovení § 74 ZOK a násl. považováni za ovládající osoby níže uvedení akcionáři, kteří dohromady vlastní 79,04 % akcií Ovládané osoby a při výkonu práv a povinností spojených s přímým 79,04% podílem na hlasovacích právech v Ovládané osobě jednají ve shodě za účelem jejího jednotného ovládání.

Ovládající osoby v období ode dne 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021:

Jméno: Ing. **Libor Winkler, CSs.**
Trvalé bydliště: V Zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
Datum narození: 18. 9. 1960
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 19,19 %

Jméno: Ing. **Bronislav Kandřík**
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Datum narození: 9. 1. 1981
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 11,97 %

Jméno: Ing. **Michal Šaňák**
Trvalé bydliště: Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 25. 1. 1979
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 11,97 %

Jméno: Mgr. **Anton Tyutin**
Trvalé bydliště: Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 10. 3. 1972
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 11,97 %

Jméno: Mgr. **Petr Altman**
 Trvalé bydliště: U Krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4
 Datum narození: 11. 7. 1980
 Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
 1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 11,97 %

Jméno: RNDr. **Jakub Petrásek**
 Trvalé bydliště: Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6
 Datum narození: 12. 3. 1984
 Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
 1. 1. 2021 - 31. 12. 2021 11,97 %

Pro úplnost se dodává, že pro účely Zprávy o vztazích za rok 2021 se dále pracuje pouze s Ovládajícími osobami, které Ovládanou osobu ovládaly v období od 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021., neboť v druhé polovině dne 31. 12. 2021 (tj. od 12:00 do 24:00) nedošlo pro účely Zprávy o vztazích za rok 2021 k relevantním změnám.

I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami

1. ADVANCED SYSTEM s.r.o., IČO: 290 37 689, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ADVANCED SYSTEM s.r.o.“) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021
2. Air 21 s.r.o., IČO: 246 91 097, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („Air 21 s.r.o.“)
3. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AKMIT s.r.o.“)
4. AL.21 s.r.o., IČO: 042 41 126, se sídlem Vyšehradská 320/49, Nové Město, 128 00 Praha 2 („AL.21 s.r.o.“)
5. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
6. AllOrganic s.r.o., IČO: 060 41 809, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („AllOrganic s.r.o.“)
7. APPLICAN INT. s.r.o., IČO: 028 65 378, se sídlem Brigádníků 2981/199, Strašnice, 100 00 Praha 10 („APPLICAN INT. s.r.o.“)
8. Artebiz, s.r.o., IČO: 047 52 791, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Artebiz, s.r.o.“)
9. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ASSET CENTER a.s.“)
10. AstaTec s.r.o. v likvidaci, IČO: 018 24 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AstaTec s.r.o. v likvidaci“)
11. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice („AWIK House Production, s.r.o.“)
12. Axention one s.r.o., IČO: 241 95 481, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Axention one s.r.o.“)
13. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Back swing s.r.o.“)
14. BBase s.r.o., IČO: 050 41 716, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („BBase s.r.o.“)
15. Beach Resorts Investment Limited, registrační číslo 066 98 474, se sídlem 10 Queen Street Place, London, United Kingdom, EC4R 1AG, Spojené království Velké Británie a Severního Irska („Beach Resorts Investment Limited“)
16. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
17. Biofarma Skřeněř s.r.o., IČO: 036 98 823, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Skřeněř s.r.o.“)

18. BioXcel Europe s.r.o., IČO: 141 03 281, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1 („BioXcel Europe s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 30. 12. 2021
19. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („BLOOMING s.r.o.“)
20. Brobosu Properties s.r.o., IČO: 284 08 276, se sídlem Revoluční 30, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Brobosu Properties s.r.o.“) – podíl ve společnosti přešel ke dni 21. 12. 2021 na jiného společníka
21. Byznys 21 s.r.o., IČO: 068 16 339, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Byznys 21 s.r.o.“)
22. Cafedu s.r.o., IČO: 015 93 404, se sídlem Škrétova 490/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Cafedu s.r.o.“)
23. CB21 Pharma, s.r.o., IČO: 075 63 094, se sídlem Studentská 812/6, Bohunice, 625 00 Brno („CB21 Pharma, s.r.o.“)
24. CEDR Energo s.r.o., IČO: 094 20 312, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („CEDR Energo s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 7. 4. 2021
25. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Centrum Pivovar a.s.“)
26. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Cínovecká deponie, a.s.“)
27. Colius s.r.o., IČO: 029 81 742, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Colius s.r.o.“)
28. Czech Development, S. de R.L. de C.V., registrační číslo 20061, se sídlem Avenida 10 sur lote 1 local 13 Playacar fase i Playa Delcarmen Quintana roo 7, Mexiko („Czech Development, S. de R.L. de C.V.“)
29. Czechoslovak Models s.r.o., IČO: 471 22 927, se sídlem Vejvodova 444/6, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Czechoslovak Models s.r.o.“)
30. Červená Liška Gallery s.r.o., IČO: 140 85 771, se sídlem Staroměstské náměstí 480/24, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Červená Liška Gallery s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 22. 12. 2021
31. Červená Liška Restaurant s.r.o., IČO: 119 53 501, se sídlem Slavojova 579/9, Nusle, 128 00 Praha 2 („Červená Liška Restaurant s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 20. 10. 2021
32. DAP IT s.r.o., IČO: 098 49 203, se sídlem Zámostní 1155/27, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava („DAP IT s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 15. 12. 2021
33. Decision 21 s.r.o., IČO: 036 80 941, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Decision 21 s.r.o.“)
34. Delta Simulation, a.s., IČO: 019 73 410, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Delta Simulation, a.s.“)
35. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Děčínský pivovar s.r.o.“)
36. Dobrá Vinice, a.s., IČO: 453 15 850, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („Dobrá Vinice, a.s.“)
37. DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o., IČO: 251 47 447, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o.“)
38. DOX PRAGUE, a.s., IČO: 271 77 718, se sídlem Poupětova 793/1, Holešovice, 170 00 Praha 7 („DOX PRAGUE, a.s.“)
39. Dračí hnízdo 1221 s.r.o., IČO: 096 55 221, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Dračí hnízdo 1221 s.r.o.“)
40. DUHOVKA GROUP a.s., IČO: 290 38 189, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („DUHOVKA GROUP a.s.“)
41. duchaczeczech s.r.o., IČO: 099 04 298, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („duchaczeczech s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 10. 2. 2021
42. DV Distribution s.r.o., IČO: 261 60 188, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („DV Distribution s.r.o.“)
43. Fenomén 21 s.r.o., IČO: 061 21 730, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („Fenomén 21 s.r.o.“)

44. Field Restaurant s.r.o., IČO: 023 16 421, se sídlem U Milosrdných 852/12, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Field Restaurant s.r.o.“)
45. FK Biofarma, s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („FK Biofarma, s.r.o.“)
46. Fond 21 s.r.o., IČO: 068 16 169, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Fond 21 s.r.o.“)
47. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („František Král, organic s.r.o.“)
48. GLOSA s.r.o., IČO: 082 38 014, se sídlem Emy Destinové 2731/24, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem („GLOSA s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 21. 5. 2021
49. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Green Heat s.r.o.“)
50. Green Heat Bilopillya, EDRPOU: 382 07 708, se sídlem Sumská ulice 5, Bilopillya, Sumská oblast, Ukrajina („Green Heat Bilopillya“) – ovládána v období ode dne 20. 10. 2021
51. GVW s.r.o., IČO: 087 97 323, se sídlem Terronská 873/3, Bubeneč, 160 00 Praha 6 („GVW s.r.o.“)
52. Gymnázium Duhovka s.r.o., IČO: 251 07 186, se sídlem Ortenovo náměstí 1275/34, Holešovice, 170 00 Praha 7 („Gymnázium Duhovka s.r.o.“)
53. Holomotion s.r.o., IČO: 088 63 377, se sídlem Kamenická 673/5, Holešovice, 170 00 Praha 7 („Holomotion s.r.o.“)
54. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Hopsárium Děčín s.r.o.“)
55. HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o., IČO: 045 53 411, se sídlem Dusíkova 1589/6, Břevnov, 162 00 Praha 6 („HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.“)
56. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („HZY Czech, s.r.o.“)
57. Industrial Center CR 7 s.r.o., IČO: 083 19 391, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Industrial Center CR 7 s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 23. 12. 2021
58. Inspireli Education 21 s.r.o., IČO: 074 48 139, se sídlem Římská 103/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Inspireli Education 21 s.r.o.“)
59. Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o., IČO: 241 48 571, se sídlem Cihelná 635/2, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o.“)
60. JKW CAPITAL LTD, registrační číslo 4692394, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD“)
61. JKT Technik, spol. s r.o., IČO: 252 05 854, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň („JKT Technik, spol. s r.o.“)
62. JK - EU Invest s.r.o., IČO: 291 05 528, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň („JK - EU Invest s.r.o.“)
63. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Kappa s.r.o.“)
64. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Zeta s.r.o.“)
65. Kancelář Karla Janečka s.r.o., IČO: 024 70 969, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Kancelář Karla Janečka s.r.o.“)
66. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie („Kendwa Beach Resorts Limited“)
67. KJ Production 21 s.r.o., IČO: 064 59 978, se sídlem Milady Horákové 382/75, Holešovice, 170 00 Praha 7 („KJ Production 21 s.r.o.“)
68. K&K Learning s.r.o., IČO: 045 45 826, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („K&K Learning s.r.o.“)
69. Mateřská škola Duhovka, s.r.o., IČO: 283 89 867, se sídlem Pevnostní 657/6, Střešovice, 160 00 Praha 6 („Mateřská škola Duhovka, s.r.o.“)

70. Metronome Production s.r.o., IČO: 046 58 639, se sídlem Terronská 873/3, Bubeneč, 160 00 Praha 6 („Metronome Production s.r.o.“)
71. MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („MICHLE 501 s.r.o.“)
72. MOSTEK distribuce s.r.o., IČO: 037 62 378, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („MOSTEK distribuce s.r.o.“)
73. MOSTEK energo s.r.o., IČO: 275 58 797, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle 140 00 Praha 4 („MOSTEK energo s.r.o.“)
74. Musica Bohemica, s.r.o., IČO: 251 36 330, se sídlem Londýnská 674/55, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Musica Bohemica s.r.o.“) – ovládána v období od dne 16. 4. 2021
75. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Revoluční 1003/3, Staré Město, 110 00 Praha 1 („NZF 1 s.r.o.“)
76. Pašerácká 1818 s.r.o., IČO: 097 35 119, se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Pašerácká 1818 s.r.o.“)
77. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Pillow pojišťovna, a.s.“) - ovládána v období ode dne 1. 10. 2021
78. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.“)
79. PK EXTRA s.r.o., IČO: 054 04 177, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („PK EXTRA s.r.o.“) - ovládána v období ode dne 1. 10. 2021
80. Poplarius s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Poplarius s.r.o.“)
81. Prime Clock s.r.o., IČO: 044 36 733, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Prime Clock s.r.o.“) - ovládána v období ode dne 16. 12. 2021
82. Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 242 47 464, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.“)
83. Pro arte I, s.r.o., IČO: 080 39 585, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Pro arte I, s.r.o.“)
84. Projekt Mojžírovo s.r.o., IČO: 283 51 398, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Projekt Mojžírovo s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021
85. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massetchussets, USA („PROTEOTHERA, INC.“)
86. PS70 s.r.o., IČO: 045 09 102, se sídlem Konečná 1781/1, Smíchov, 150 00 Praha 5 („PS70 s.r.o.“) - podíl UP21 s.r.o. ve společnosti PS70 s.r.o. přešel ke dni 19. 10. 2021 na jiného společníka
87. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („PXW Czech, a.s.“)
88. Racing 21 s.r.o., IČO: 046 90 192, se sídlem Mistřínská 393/6, Zličín, 155 21 Praha 5 („Racing 21 s.r.o.“)
89. Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci, IČO: 030 45 366, se sídlem Karlovo náměstí 290/16, Nové Město, 120 00 Praha 2 („Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci“) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 20. 12. 2021
90. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Retail Shops CPD s.r.o.“)
91. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Custody s.r.o.“)
92. RSJ Feeder, Inc., registrační číslo C119676, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.“) - výmaz ke dni 20. 4. 2021
93. RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investments investiční společnost a.s.“)
94. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investments SICAV a.s.“)
95. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land I s.r.o.“)

96. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land II s.r.o.“)
97. RSJ Land III s.r.o., IČO: 029 40 175, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land III s.r.o.“) - zánik RSJ Land III s.r.o. výmazem z obchodního rejstříku ke dni 6. 12. 2021
98. RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ PE SICAV a.s.“)
99. RSJ Prop, PCC, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Prop, PCC“)
100. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Prop SICAV a.s.“)
101. RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Securities a.s.“)
102. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Services s.r.o.“)
103. RSJ II PowerFunds PCC, registrační číslo C099314, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC“)
104. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Five s.r.o.“)
105. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Four s.r.o.“)
106. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Nine s.r.o.“)
107. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV One s.r.o.“)
108. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Seven s.r.o.“)
109. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SANAKA Industry, a.s.“)
110. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Sancela s.r.o.“)
111. Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Simply Fair Insurance a.s.“) - Simply Fair Insurance a.s. ovládána v období ode dne 1. 10. 2021
112. Skála 777 s.r.o., IČO: 097 53 273, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Skála 777 s.r.o.“)
113. SmartVolley, s.r.o., IČO: 093 98 716, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SmartVolley s.r.o.“)
114. Social 21 s.r.o., IČO: 069 37 829, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („Social 21 s.r.o.“)
115. SoFarm s.r.o., IČO: 099 97 831, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („SoFarm s.r.o.“) - SoFarm s.r.o. ovládána v období ode dne 10. 3. 2021
116. Soft4cars, s.r.o., IČO: 119 97 851, se sídlem Hněvkovská 1268/4, Chodov, 148 00 Praha 4 („Soft4cars, s.r.o.“) - ovládána v období ode dne 3. 11. 2021
117. SPNK 29 s.r.o., IČO: 069 05 056, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SPNK 29 s.r.o.“) - ovládána v období ode dne 30. 9. 2021
118. SPORT 21 s.r.o. v likvidaci, IČO: 054 30 747, se sídlem Diskařská 294/1, Hradčany, 118 00 Praha 1 („SPORT 21 s.r.o. v likvidaci“) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 12. 1. 2022
119. SUPERLOFT s.r.o., IČO: 276 10 705, se sídlem Křižová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5 („SUPERLOFT s.r.o.“)
120. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SUPI Energy s.r.o.“)
121. TARGET VALUE s.r.o., IČO: 290 23 076, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TARGET VALUE s.r.o.“)

122. TESLA UNION - TECHNOLOGIES a.s., IČO: 029 98 351, se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TESLA UNION - TECHNOLOGIES a.s.“)
123. TJ Capital Partners, a.s., IČO: 071 27 391, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TJ Capital Partners, a.s.“)
124. TJ Financial, s.r.o., IČO: 075 59 372, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TJ Financial, s.r.o.“)
125. TotalCar s.r.o., IČO: 246 99 071, se sídlem K Vltavě 410/23, Modřany, 143 00 Praha 4 („TotalCar s.r.o.“)
126. Tria Mobility, a.s., IČO: 073 41 237, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Tria Mobility, a.s.“)
127. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Unique Hotel Services s.r.o.“)
128. UP21 s.r.o., IČO: 039 22 961, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („UP21 s.r.o.“)
129. Vario Aviation, a.s., IČO: 072 59 590, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Vario Aviation, a.s.“)
130. Vinator s.r.o., IČO: 028 60 121, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („Vinator s.r.o.“)
131. WHAT 73 s.r.o., IČO: 045 23 466, se sídlem Římská 103/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („WHAT 73 s.r.o.“)
132. White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited“)
133. WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o., IČO: 030 91 384, se sídlem č.p. 5, 439 03 Chlumčany 45261 („WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o.“)
134. WFF OFFICE s.r.o., IČO: 051 37 039, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1 („WFF OFFICE s.r.o.“)
135. xMed21 s.r.o., IČO: 026 72 588, se sídlem Osadní 799/26, Holešovice, 170 00 Praha 7 („xMed21 s.r.o.“)
136. Základní škola Duhovka, s.r.o., IČO: 256 25 845, se sídlem Nad Kajetánkou 134/9, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Základní škola Duhovka, s.r.o.“)
137. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice („Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o.“)
138. Zlatice s.r.o., IČO: 246 72 475, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, („Zlatice s.r.o.“) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021
139. ŽERTO 21 s.r.o., IČO: 118 54 944, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („ŽERTO 21 s.r.o.“) - ŽERTO 21 s.r.o. ovládána v období od 17. 9. 2021

(dále společně jen „Ostatní ovládané osoby“)

II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládaní

Ovládaná osoba je holdingovou společností, jejíž úloha spočívá v zastřešení sub-holdingové struktury.

Drží akcie a zastřešuje tak:

- RSJ Securities a.s., obchodníka s cennými papíry, který se specializuje na algoritmičké obchodování a investiční strategii spočívající v tvorbě trhu s investičními nástroji obchodovanými na regulovaných trzích,
- RSJ Custody s.r.o., společnost s licencí obchodníka s cennými papíry, hlavního administrátora a depozitáře, jež působí jako administrátor a depozitář investičních fondů, vč. fondu RSJ Prop SICAV a.s.,
- RSJ Prop SICAV a.s., nesamosprávný investiční fond, který má jediný podfond.

Společnosti RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. vykonávají regulované služby na finančním trhu pro některé z Ostatních ovládaných osob.

Hlavním předmětem činnosti Ovládané osoby zapsaným v obchodním rejstříku je správa vlastního majetku.

Způsob a prostředky ovládnání

Ovládaná osoba byla v období od 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021. přímo ovládána Ovládajícími osobami, které nakládaly se 100% podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládnání Ovládané osoby. V souladu s ustanovením § 74 a násl. ZOK byly tak tyto osoby jednající ve shodě Osobami ovládajícími.

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

V relevantním období nebyla Ovládanou osobou uskutečněna žádná další jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby, zjištěného podle účetní závěrky.

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

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

NÁZEV	DATUM	SMLUVNÍ STRANY	PŘEDMĚT
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Securities a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Ujednání o společné správě osobních údajů	25. 5. 2018	RSJ Securities a.s., RSJ Custody s.r.o., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Investments SICAV a.s.	Společné zajišťování zpracování osobních údajů
Smlouva o poskytování účetních služeb	17. 12. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování účetních služeb
Smlouva o poskytování služeb administrativní podpory	3. 1. 2019	RSJ Services s.r.o.	Zajišťování služeb administrativní podpory
Smlouva o poskytování podpůrných služeb	1. 1. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování podpůrných služeb
Smlouva o úvěru	10. 5. 2021	RSJ Securities a.s.	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ Securities a.s.

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

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

Představenstvo Ovládané osoby zhodnotilo výhody a nevýhody, které pro Ovládanou osobu plynou ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami, a dospělo k závěru, že Ovládané osobě plynou z těchto vztahů především výhody, a to již z toho důvodu, že je součástí této skupiny a může využívat její know-how a těžit z její znalosti široké veřejnosti. Ovládané osobě z těchto vztahů žádná rizika neplynou.

Jelikož ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami či mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládajícími osobami nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu Ovládajících osob či některé z Ostatních ovládaných osob, nevznikla Ovládané osobě žádná újma, není třeba ji žádným způsobem vyrovnat. Z uvedeného důvodu představenstvo Ovládané osoby neuvádí v této zprávě o vztazích svůj komentář k případnému vyrovnání újmy ani ke způsobu a době takového vyrovnání.

VI. Závěr

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

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

Představenstvo prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2021 až do 31. 12. 2021 uvedlo do Zprávy o vztazích za rok 2021 veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2021 známé

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

- jiná právní jednání učiněná v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

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

V Praze, dne 31. března 2022



.....
Ing. Libor Winkler, CSc.
člen představenstva

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2021

RSJ a.s.

Na Florenci 2116/15

110 00 Praha 1 Nové Město

IČO 063 24 720

Název účetní jednotky: RSJ a.s.

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

Identifikační číslo: 06324720

Předmět podnikání: Správa vlastního majetku

ROZVAHA

k 31.12.2021

uvedeno v tis. Kč

	AKTIVA	Bod	31.12.2021	31.12.2020
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	IV.1	546	1 678
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	IV.1	546	1 678
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	IV.2	732 374	697 178
11.	Ostatní aktiva	IV.3	4 255	7 179
	Aktiva celkem		737 175	706 035

	PASIVA	Bod	31.12.2021	31.12.2020
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	IV.4	5 035	-
	<i>v tom: b) ostatní závazky</i>		5 035	-
4.	Ostatní pasiva	IV.5	1 980	5 396
5.	Výnosy a výdaje příštích období		-	338
6.	Rezervy		-	1 017
	<i>v tom: b) na daně</i>		-	1 017
	Cizí zdroje celkem		7 015	6 751
8.	Základní kapitál		2 700	2 700
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		2 700	2 700
12.	Kapitálové fondy	IV.6	629 897	629 898
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	IV.6	66 687	89 012
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	IV.6	30 876	-22 326
	Vlastní kapitál celkem		730 160	699 284
	Pasiva celkem		737 175	706 035

Název účetní jednotky: RSJ a.s.

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

Identifikační číslo: 06324720

Předmět podnikání: Správa vlastního majetku

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok 2021

uvedeno v tis. Kč

	Bod	2021	2020
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		-	18
2. Náklady na úroky a podobné náklady		41	13
3. Výnosy z akcií a podílů	V.1	-	482 698
<i>b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem</i>	V.1	-	482 698
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací	V.2	-	5 351
8. Ostatní provozní náklady		155	-
9. Správní náklady	V.3	4 123	4 970
<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>	V.3	4 123	4 970
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	IV.2	35 195	-504 393
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti zdaněním		30 876	-21 309
23. Daň z příjmu	V.4	-	1 017
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		30 876	-22 326

Název účetní jednotky: RSJ a.s.

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

Identifikační číslo: 06324720

Předmět podnikání: Správa vlastního majetku

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok 2021

uvedeno v tis. Kč

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozděl. zisk/ ztráta min.let	Zisk/ ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2020	2 700	1 119 197	-867	89 879	1 210 909
Převod hospodářského výsledku	-	-	89 879	-89 879	-
Úbytky fondů	-	-489 299	-	-	-489 299
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-22 326	- 22 326
Stav k 31.12.2020	2 700	629 898	89 012	-22 326	699 284
Stav k 1.1.2021	2 700	629 898	89 012	-22 326	699 284
Převod hospodářského výsledku	-	-	-22 326	22 326	-
Úbytky fondů	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	30 876	30 876
Stav k 31.12.2020	2 700	629 898	66 686	30 876	730 360

PŘÍLOHA
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31.12.2021

RSJ a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO 063 24 720

Obsah přílohy

- I. Všeobecné informace
- II. Východiska pro přípravu účetní závěrky
- III. Účetní metody a postupy
- IV. Významné položky uvedené v rozvaze
- V. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty
- VI. Ostatní informace
- VII. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků
- VIII. Vykazování reálné hodnoty
- IX. Řízení rizik
- X. Vztahy se spřízněnými stranami
- XI. Události po datu účetní závěrky

I. Všeobecné informace

I.1 Základní údaje o společnosti

Obchodní firma	RSJ a.s zapsána v obchodním rejstříku, spisová značka B 22737 vedená u Městského soudu v Praze Zápis do obchodního rejstříku: 4.8.2017
Sídlo	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1
Právní forma	akciová společnost
IČO	06324720
Základní kapitál účetní jednotky	2 700 000,- Kč, zcela splacen
Akcie	27 000 ks listinných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 100 Kč s omezenou převoditelností
Den vzniku účetní jednotky	4.8.2017

Zápisy do obchodního rejstříku za běžné účetní období:

V roce 2021 nebyly provedeny žádné zápisy v obchodním rejstříku.

I.2 Orgány společnosti - stav k 31.12.2021

Představenstvo:

Člen: Ing. Libor Winkler, CSc.

Dozorčí rada

Člen: Mgr. Karel Janeček, MBA, Ph.D.

I.3 Akcionáři společnosti - stav k 31.12.2021

V roce 2021 došlo na základě smluv uzavřených jednak mezi stávajícími akcionáři a jednak mezi stávajícími akcionáři a novými akcionáři k převodům akcií. Tyto převody byly schváleny valnou hromadou společnosti dne 27.12.2021. K převodu akcií došlo 31.12.2021 ve 12,00 hod.

Zároveň bylo dne 31.12.2021 mezi L. Winklerem, P. Altmanem, B. Kandříkem, J. Petráskem, M. Šaňákem a A. Tyutinem podepsáno prohlášení akcionářů o jednání ve shodě, které nahradilo stávající prohlášení akcionářů o jednání ve shodě, které bylo podepsáno se všemi akcionáři.

Ke změnám došlo z důvodů posílení vlivu těch akcionářů, kteří se bezprostředně podílejí na řízení společnosti.

Změny a stav podílů k 31.12. 2021 dokumentuje následující tabulka:

Podíl na základním kapitálu v %	k 31.12.2021	k 31.12.2020
Winkler Libor	19,19	13,99
Altman Petr	11,97	8,09
Kandrik Bronislav	11,97	10,61
Petrásek Jakub	11,97	8,09
Šaňák Michal	11,97	10,61
Tyutin Anton	11,97	10,61
Janeček Karel ml.	7,00	23,61
Janeček Karel st.	1,51	1,51
Janeček Tomáš	1,45	1,89
Dejčmar Václav	5,00	10,00
Kindermann Hubert	2,50	0,00
Sikora Martin	2,50	0,00
Ducháček Martin	1,00	1,00

I.4 Předmět podnikání

Společnost RSJ a.s. („Společnost“) byla založena jako finanční holdingová společnost, sdružující společnosti ze skupiny RSJ s cílem zjednodušit a zefektivnit řízení na skupinové úrovni. Společnost postupně převzala účasti ve společnostech, které zajišťují algoritmické obchodování a také těch, které vykonávají činnosti administrace a depozitáře, a to zejména pro společnosti ve skupině RSJ. Společnost je organizována jako čistý holding. Jediným předmětem činnosti Společnosti je držení a správa majetkových účastí a kontrola dceřiných společností.

Hlavní předmět činnosti dle obchodního rejstříku:

Správa vlastního majetku

II. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s:

- I. zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZOÚ),
- II. vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, vydanou Ministerstvem financí České republiky, ve znění pozdějších předpisů
- III. českými účetními standardy pro banky a jiné finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Účetní závěrka se skládá z rozvahy, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy. Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2021. Běžné účetní období je od 1.1.2021 do 31.12.2021. Minulé účetní období je od 1.1.2020 do 31.12.2020.

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. Společnost pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich postupuje podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

Konsolidovaná účetní závěrka

Společnost RSJ a.s. v postavení konsolidující účetní jednotky je povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2021 konsolidovanou účetní závěrku, která bude následně sestavena a zveřejněna dle zákonných požadavků. Konsolidovanou účetní závěrku konsolidujících účetních jednotek bude možné získat v sídle Společnosti.

Konsolidovanými účetními jednotkami skupiny k 31.12.2021 jsou následující společnosti:
RSJ Securities a.s., IČO 00884855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
RSJ Custody s.r.o., IČO 02603900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha
RSJ Prop SICAV a.s., IČO 07970358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

Společnost plánuje sestavit konsolidovanou výroční zprávu společně s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

III. Účetní metody a postupy

III.1 Finanční nástroje

Finanční nástroje – prvotní uznání. Finanční nástroje v kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou prvotně uznány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu. Po prvotním zaúčtování finančního nástroje je vypočtena a vykázána očekávaná úvěrová ztráta pro finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě / amortised costs (dále jen „AC“) a investice do dluhových nástrojů oceněných v kategorii FVOCI, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu.

IFRS umožňují při prvotním uznání účtovat finanční nástroje v den sjednání obchodu nebo v den vypořádání obchodu. Účetní jednotka smí používat stejnou metodu konzistentně pro nákupy a prodeje finančních nástrojů klasifikovaných ve stejné kategorii oceňování. Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den sjednání obchodu, tj. v den, kdy se Společnost zaváže k nákupu nebo prodeji finančního aktiva. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile dojde k vypořádání obchodů. Spotovými operacemi

se rozumí operace nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání. Operace s delším, než obvyklým termínem dodání jsou účtovány jako finanční deriváty.

Finanční nástroje - klasifikace a následné ocenění - kategorie ocenění. Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka neodvolatelně určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechny ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), tato kategorie může zahrnovat tři dílčí kategorie:

- finanční aktiva držena za účelem obchodování,
- finanční aktiva jiná než k obchodování povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO).

Finanční nástroje - klasifikace a následné ocenění - obchodní model. Obchodní model odráží způsob, jakým Společnost spravuje dluhová finanční aktiva za účelem vytváření peněžních toků.

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích období, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Finanční nástroje - klasifikace a následné ocenění - charakteristiky peněžních toků. Pro účely tohoto vyhodnocení, „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, účetní jednotka hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocení účetní jednotka vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL.

Finanční nástroje - oceňování. Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto:

- (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky,
- (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a
- (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Transakční náklady přímo související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného ve FVTPL jsou okamžitě vykázány jako náklad ve výkazu zisku nebo ztráty. Transakční náklady související s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku vykazovaného v AC, jsou součástí pořizovací ceny a amortizovány metodou efektivní úrokové míry.

Pro dluhové finanční aktiva zařazené do oceňovací kategorie v naběhlé hodnotě AC společnost stanovuje opravné položky ve výši očekávaných úvěrových ztrát (ECL), které primárně vycházejí ze stanovené pravděpodobnosti selhání (PD) daného dlužníka/protistrany a dané ztráty při selhání (LGD).

Finanční nástroje - reklasifikace. Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Společnost nezměnila během současného a předchozího období svůj obchodní model a neprovedla žádné reklasifikace.

Finanční aktiva - odúčtování. Společnost odúčtuje finanční majetek, pokud:

- jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem,
- Společnost převedla práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupila do dohody o převodu aktiva přičemž
 - o jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užítky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo
 - o nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Společnost si díky dohodě o převodu aktiva neponechala kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmkoliv restrikcemi.

Finanční závazky - kategorie ocenění. Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVTPL: tato klasifikace se uplatňuje na:

- deriváty,
- finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech)
- ostatní finanční závazky, u kterých Společnost využila možnost klasifikovat finanční závazky v kategorii FVTPL při výchozím uznání v souladu s odst. 4.2.2 IFRS 9.

Finanční závazky - odúčtování. Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší.

III.2 Pohledávky za bankami

Společnost vykazuje pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě (AC) v souladu s příslušným obchodním modelem a vyhodnocením SPPI testu. Případné očekávané úvěrové ztráty (opravné položky) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám". Úrokové výnosy z pohledávek za bankami jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Pohledávky za bankami jsou považovány za finanční nástroj, který naplňuje definici podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

III.3 Pohledávky za nebankovními subjekty

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v reálné hodnotě a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC) v souladu s příslušným obchodním modelem a vyhodnocením SPPI testu (viz bližší informace výše). Případné očekávané úvěrové ztráty (opravné položky) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou považovány za finanční nástroj, který naplňuje definici podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

III.4 Majetkové účasti

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, v níž Společnost fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na jejím řízení nebo provozování.

Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost Společnosti řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejích aktivit.

Rozhodující vliv Společnost vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- Je většinovým společníkem, nebo
- Disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo
- Může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Při prvotním zachycení je účast ve společnosti vykázána v pořizovací hodnotě, která zahrnuje cenu pořízení a s pořízením související náklady. Následně společnost pravidelně ověřuje a vyhodnocuje, zda nedošlo trvalému nebo přechodnému snížení účetní hodnoty. Snížení hodnoty z obou důvodů je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“. Případné následné rozpuštění opravné položky dříve vytvořených k přechodnému snížení účetní hodnoty je vykázáno ve stejné položce výkazu zisku a ztráty.

V položce „Výnosy z akcií a podílů“ se vykazují dividendy a podíly na zisku, které jsou uznávány k datu, k němuž vzniká Společnosti nárok obdržet platbu.

III.5 Závazky vůči nebankovním subjektům

Závazky vůči nebankovním subjektům jsou vykazovány v naběhlé hodnotě (AC). Úrokové náklady ze závazků vůči nebankovním subjektům (z přijatých úvěrů) jsou vykázány v položce „Náklady z úroků a podobné náklady“.

III.6 Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

III.7 Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a závazky v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k rozvahovému dni. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetnictví Společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Realizované a nerealizované kurzové zisky či ztráty jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

III.8 Opravné položky pro pohledávky z obchodních vztahů

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Opravné položky k pohledávkám jsou rozděleny následovně:

Časový koš	Pravděpodobnost defaultu pohledávky v %	Ztráta ze selhání vyjádřená v %
1-90 dní	0,50 %	100 %
91-365 dní	50,00 %	100 %
365+ dní	100,00 %	100 %

Dle zjednodušené aplikace pro pohledávky z obchodních vztahů je ztráta ze selhání rovna ztrátě za celou dobu životnosti pohledávky = 100%

Dle aplikace zjednodušeného modelu na pohledávky z odběratelsko-dodavatelských vztahů dle IFRS 15: není nutné při výpočtu opravné položky z těchto pohledávek uvažovat diskontní faktor.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k pohledávkám vedeným v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

III.9 Ostatní pohledávky a závazky, které nenaplní definici finančního nástroje

Společnost vykazuje ostatní pohledávky a závazky, které nesplňují definici finančního nástroje v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku.

III.10 Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá z odhadu splatné daně a ze změny odložené daně, jejíž změny jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

S ohledem na skutečnost, že bylo rozhodnuto o tom, že při financování společnosti bude využíváno principu tzv. „čistého holdingu“ jsou veškeré náklady s výjimkou úrokových související s provozem společnosti nedaňové.

Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Tato metoda vychází z přechodných rozdílů, kterými jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a účetní hodnotou těchto aktiv, popřípadě pasiv. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Společnost v současné době nemá tituly pro výpočet odložené daně. Vytvořená opravná položka k účastem s rozhodujícím vlivem je v době tvorby nedaňová, a i v případě rozpuštění opravných položek nebude jejich hodnota daňově uznatelná.

III.11 Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná se Společností při splnění alespoň jedné z následujících podmínek:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni se Společností, pokud tato osoba:
 - Ovládá nebo spoluovládá Společnost;
 - Má podstatný vliv na Společnost; nebo
 - Je členem klíčového vedení („Key management personnel“) Společnosti nebo jejího mateřského podniku.
- b) Účetní jednotka je spřízněná se Společností, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - Účetní jednotka a Společnost jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské podniky jsou vzájemně spřízněné).
 - Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).
 - Obě účetní jednotky jsou společnými podniky třetí strany.
 - Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - Účetní jednotka je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců Společnosti, nebo účetní jednotky, která je spřízněná se Společností. Je-li samotná Společnost takovýmto plánem, finančně přispívající zaměstnavatelé jsou rovněž spřízněni se Společností.
 - Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou výše.
 - Osoba uvedená v prvním odstavci má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).
 - Účetní jednotka nebo kterýkoli člen skupiny, jejíž je součástí, poskytuje služby spojené s klíčovým vedením pro Společnost nebo pro mateřskou společnost Společnosti

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Společností a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

Blízcí členové rodiny osoby jsou ti členové rodiny, u nichž lze očekávat, že budou ovlivňovat danou osobu nebo budou ovlivňováni danou osobou ve svých jednáních s účetní jednotkou, a patří k nim:

- c) Děti a manžel (manželka) nebo partner osoby ve společné domácnosti; a
- d) Vyživované osoby téže osoby nebo jejího manžela (manželky) či partnera ve společné domácnosti

III. 12 Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky *Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období* v rozvaze Společnosti.

IV. Významné položky uvedené v rozvaze

IV.1 Pohledávky za bankami

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty u bank	546	1 678
Celkem	546	1 678

Běžné účty jsou denominovány:

- v CZK ve výši 538 tis. Kč (k 31.12.2020 1 668 tis. Kč)
- v USD ve výši 8 tis. Kč (k 31.12.2020 10 tis. Kč).

IV.2 Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
RSJ Securities a.s.	650 060	614 864
RSJ Custody s.r.o.	82 214	82 214
RSJ Prop SICAV a.s.	100	100
Celkem	732 374	697 178

RSJ Securities a.s.

V roce 2019 Společnost uzavřela se všemi akcionáři Společnosti „Smlouvu o poskytnutí dobrovolného nepeněžního příplatku mimo základní kapitál“. Výše příplatku byla pro jednotlivé akcionáře stanovena dle akcionářské struktury, a to na základě externího ocenění RSJ Securities a.s. a prohlášení vedení RSJ a.s. týkající se hodnoty společnosti RSJ FEEDER, Inc., která byla 100% dceřinou společností RSJ Securities a.s. K 1.10.2019 a po udělení souhlasu ČNB s nabytím účasti v RSJ Securities a.s. se tyto smlouvy se všemi akcionáři staly účinnými a Společnost se stala 100% vlastníkem společnosti RSJ Securities a.s.

Vývoj účetní hodnoty majetkové účasti v RSJ Securities:

tis. Kč	
Požizovací cena k 1.10.2019	1 119 257
Trvalé znehodnocení majetkové účasti zaúčtované v roce 2020	-469 198
Přechodné znehodnocení majetkové účasti (opravná položka) zaúčtované v roce 2020	-35 195
Účetní hodnota majetkové účasti k 31.12.2020	614 864
Rozpuštění opravné položky k majetkové účasti v roce 2021	35 195
Účetní hodnota majetkové účasti k 31.12.2021	650 060

RSJ a.s.

IČO 063 24 720

Příloha k účetní závěrce za rok 2020 — individuální informace

K 31.12.2020 snížila účetní jednotka hodnotu účasti v RSJ Securities a.s. o 504 393 tis. Kč a to na základě interního přecenění. Pro účely stanovení tržní hodnoty majetkové účasti byla zvolena výnosová metoda ocenění ve variantě diskontovaných peněžních toků (DCF) entity. Hlavním důvodem výrazného snížení hodnoty účasti v RSJ Securities a.s. bylo vyplacení dividendy z RSJ Securities ve výši 221 500 tis. Kč a zálohy na dividendu ve výši 247 698 tis. Kč během roku 2020.

K 31.12.2021 bylo vyhotoveno nové interní ocenění účasti na základě výnosové metody a bylo rozhodnuto, že opravná položka ve výši 35 195 tis. vytvořená v roce 2020 k majetkové účasti RSJ Securities bude k 31.12.2021 rozpuštěna pro její nepotřebnost.

RSJ Custody s.r.o.

Dne 20.9.2019 byla zároveň mezi Společností a společností RSJ Securities a.s. uzavřena smlouva o převodu podílu v RSJ Custody s.r.o. v ocenění na základě externího posudku. Na základě toho se Společnost stala 100% vlastníkem společnosti RSJ Custody s.r.o.

K majetkové účasti v RSJ Custody s.r.o. nebylo nutné k 31.12.2021 ani k 31.12.2020 účtovat trvalé nebo přechodné znehodnocení.

RSJ Prop SICAV a.s.

Dne 31.1.2019 Společnost formou notářského zápisu založila společnost RSJ Prop SICAV a.s. Základní jmění společnosti je 100 tis. Kč a je tvořeno 100 ks zakladatelských akcií. Základní jmění společnosti bylo uhrazeno. Společnost byla do obchodní rejstříku zapsána dne 15.3. 2019.

K majetkové účasti v RSJ Prop SICAV a.s. nebylo nutné k 31.12.2021 ani k 31.12.2020 účtovat trvalé nebo přechodné znehodnocení.

Informace o účastech k 31.12.2021

Název společnosti:	RSJ Securities a. s.
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	008 84 855
Předmět činnosti:	Obchodník s cennými papíry
Základní kapitál v OR:	27 000 tis. Kč
Ostatní položky kapitálu:	291 143 tis. Kč
Výše účasti:	100 %
Vliv:	rozhodující
Počet akcií:	27 000 ks
Účetní hodnota akcií:	27 000 000 Kč

Název společnosti: **RSJ Custody s.r.o.**
 Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
 IČO: 026 03 900
 Předmět činnosti: Obchodník s cennými papíry
 Základní kapitál v OR: 36 000 tis. Kč
 Ostatní položky kapitálu: 11 551 tis. Kč
 Výše účasti: 100 %
 Vliv: rozhodující
 Účetní hodnota akcií: 36 000 tis. Kč

Název společnosti: **RSJ Prop SICAV a. s.**
 Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
 IČO: 079 70 358
 Předmět činnosti: Činnost podle zákona č. 240/2013 o investičních společnostech a investičních fondech
 Základní kapitál v OR: 100 tis. Kč
 Ostatní položky kapitálu: -1 tis. Kč
 Výše účasti: 100 %
 Vliv: rozhodující
 Počet akcií: 100 ks
 Účetní hodnota akcií: 100 tis. Kč

IV.3 Ostatní aktiva

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z úhrady základního kapitálu	3 750	3 750
Pohledávky za akcionáři	-	3 429
Náklady a příjmy příštích období	505	-
Celkem	4 255	7 179

V roce 2020 společnost na základě notářského zápisu o založení společnosti RSJ Asset Management investiční společnost a.s. složila úhradu základního kapitálu společnosti ve výši 3 750 tis. Kč. Společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s. do 31.12.2020 nevznikla. České národní bance byly předloženy podklady pro licenční řízení k povolení činnosti. K 31.12.2021 nebylo dosud řízení ukončeno. Řízení o povolení činnosti bylo v roce 2022 úspěšně ukončeno. Viz více v sekci o následných událostech.

Pohledávky za akcionáři k 31.12.2020 představují pohledávku z titulu srážkové daně.

Zůstatek ve výši 505 tis. Kč k 31.12.2021 představuje příjmy příštích období, které vyplynuly z vyúčtování výdajů na účetní služby a služby finančního managementu.

IV.4 Závazy vůči nebankovním subjektům

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Úvěr od RSJ Securities - jistina	5 000	-
Úvěr od RSJ Securities - úroky	35	-
Celkem	5 035	-

V roce 2021 byla za obvyklých podmínek uzavřena mezi RSJ a.s jako úvěrovaným a RSJ Securities a.s jako úvěrujícím subjektem smlouva o úvěru. Její úvěrový rámec byl dohodnut ve výši 7 mil. Kč a splatnost úvěru byla stanovena na 31.5.2022. V RSJ a.s. byl úvěr použit na financování běžných provozních výdajů. V roce 2021 bylo vyčerpáno 5 mil. Kč a naběhlý úrok z této částky k 31.12.2021 byl ve výši 35 tis. Kč.

IV.5 Ostatní pasiva

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Dohadné účty pasivní	1 200	1 156
Závazky z obchodních vztahů	780	811
Ostatní přímé daně	-	3 429
Celkem	1 980	5 396

Dohadné účty pasivní k 31.12.2021 i k 31.12.2020 jsou výdaje na audit účetní závěrky za příslušné roky.

IV.6 Vlastní kapitál

Kapitálové fondy

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Kapitálové fondy	629 898	629 898
Celkem	629 898	629 898

Kapitálové fondy ve výši 1 119 197 tis. Kč byly vytvořeny v roce 2019 dobrovolnými nepeněžitými příplatky mimo základní kapitál souvisejícími s nepeněžitým vkladem akcií společnosti RSJ Securities a.s., který byl proveden akcionáři Společnosti.

V roce 2020 bylo valnou hromadou, která se konala dne 24.6.2020, přijato usnesení o vrácení části příplatků mimo základní kapitál společnosti, a to ve dvou fázích 230 000 tis. Kč a 269 000 tis. Kč. Výplata dle první fáze proběhala dne 25.6.2020. Valná hromada konaná dne 23.9.2020 výplatu druhé fáze na základě konsolidované mezitímní účetní závěrky zrevidovala a rozhodla o výplatě ve výši 10 900 tis. USD. Výplata byla téhož dne realizována. Tyto výplaty se projeví snížením kapitálových fondů za rok 2020 ve výši 489 299 tis. Kč.

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Valná hromada Společnosti ze dne 22.6.2021 rozhodla, že ztráta za rok 2020 ve výši 22 326 tis. Kč se vypořádá proti účtu Nerozděleného zisku z předchozích období.

Návrh rozdělení zisku (ztráty) za běžné období

Představenstvo Společnosti navrhuje zisk za běžné účetní období roku 2021 ve výši 30 876 tis. Kč převést na účet Nerozděleného zisku z předchozích období.

V. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

V.1 Výnosy z akcií a podílů - výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z účasti s podstatným vlivem	-	482 698
z toho: přijatá záloha na dividendu	-	247 698

Položka Výnosy z akcií a podílů - výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem za rok 2020 představuje:

- dividendu od RSJ Securities a.s. ve výši 221 500 tis. Kč, která byla Společnosti vyplacena na základě rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady RSJ Securities a.s. ze dne 30.4.2020
- dividendu od RSJ Custody s.r.o. ve výši 13 500 tis. Kč, která byla Společnosti vyplacena na základě rozhodnutí jednatelů společnosti RSJ Custody s.r.o. ze dne 30.4.2020.
- zálohou na dividendu roku 2020 od společnosti RSJ Securities a.s. ve výši 247 698 tis. Kč na základě rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady ze dne 7.9. 2020. Podkladem k tomuto rozhodnutí byla mezitímní účetní závěrka společnosti RSJ Securities a.s. sestavená k datu 31.3.2020.

V roce 2021 nebyly přijaty žádné výnosy z účasti.

V.2 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2021	2020
Kurzové zisky (+) / ztráty (-)	-	5 351

V.3 Správní náklady

tis. Kč	2021	2020
Nakupované služby	2 377	2 568
Nakupované služby od RSJ Custody s.r.o.	1 744	2 340
Správní poplatky	2	62
Celkem	4 123	4 970

Nakupované služby za rok 2021 ve výši 2 377 tis. Kč (2020: 2 568 tis. Kč) jsou zejména tvořeny náklady na audit individuální a konsolidované účetní závěrky, náklady na daňové poradenství a právní služby.

Nakupované služby od RSJ Custody s.r.o. za rok 2021 ve výši 1 744 tis. Kč (2020: 2 340 tis. Kč) jsou zejména tvořeny náklady na účetní služby a služby finančního managementu.

V.4 Daň z příjmů

tis. Kč	2021	2020
Daň z příjmu	-	1 017

Pro financování holdingové společnosti byla zvolena metoda „čistého holdingu“ což v praxi znamená, že holdingová společnost nerealizuje žádné výnosy a náklady a svůj provoz hradí z příspěvků dceřiných společností, které jsou od daně z příjmů osvobozeny, případně z příjmů z prodeje podílů, pro které osvobození platí taktéž. Veškeré náklady na činnost jsou tudíž z hlediska daně z příjmů nedaňové. V roce 2021 nebyly identifikovány žádné příjmy podléhající dani.

V roce 2020 jedinou položkou, kterou společnost takto neidentifikovala jako osvobozenou od daně byly kurzové rozdíly ve výši 5 353 tis. Kč, které tvořily základ pro daň z příjmu. Výsledná daň byla proúčtována jako rezerva na daň, při úhradě daně byla rezerva rozpuštěna. V roce 2021 nebyly identifikovány žádné položky, které by podléhaly zdanění.

Odložená daň

Společnost je považována za čistou holdingovou společnost, a tudíž všechny náklady jsou Společnosti považovány za daňově neuznatelné. Společnost neidentifikovala žádné dočasné rozdíly, z nichž by byla vypočtena a zaúčtována odložená daňová pohledávka/závazek. Vytvořená opravná položka k účastem s rozhodujícím vlivem byla v roce 2020 daňově neuznatelná, a i její rozpuštění v roce 2021 je daňově neuznatelným nákladem.

VI. Ostatní informace

VI.1 Přehled činností a jejich zeměpisné určení

Společnost vykonává veškeré činnosti v České republice.

VI.2 Veřejná podpora

V roce 2021 a ani v roce 2020 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

VII. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

31. prosince 2021	Naběhlá	Požizovací	
tis. Kč	hodnota	cena	Celkem
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	546	-	546
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	-	732 374	732 374
11 Ostatní aktiva - finanční aktiva	3 750	-	3 750
Finanční aktiva celkem	4 296	732 374	736 670

31. prosince 2021	Naběhlá
tis. Kč	hodnota
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	5 035
4 Ostatní pasiva - finanční závazky	780
Finanční závazky celkem	5 815

31. prosince 2020	Naběhlá	Požizovací	
tis. Kč	hodnota	cena	Celkem
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 678	-	1 678
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	-	697 178	697 178
11 Ostatní aktiva - finanční aktiva	7 179	-	7 179
Finanční aktiva celkem	8 857	697 178	706 035

31. prosince 2020	Naběhlá
tis. Kč	hodnota
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	-
4 Ostatní pasiva - finanční závazky	811
Finanční závazky celkem	811

VIII. Vykazování reálné hodnoty

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto:

Úroveň 1: Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery.

Úroveň 2: Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje, oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Úroveň 3: Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě:

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pohledávky za bankami	546	546	1 678	1 678
Účasti s rozhodujícím vlivem	732 374	1 012 918	697 178	729 527
Ostatní aktiva - finanční aktiva	3 750	3 750	7 179	7 179
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči nebankovním subjektům	5 035	5 035	-	-
Ostatní pasiva - finanční závazky	780	780	811	811

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny pro určení reálné hodnoty:

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost pro účely ocenění zvolila výnosovou metodu ocenění ve variantě diskontovaných peněžních toků (DCF) entity. Hlavní vstupy do ocenění jsou očekávané volné peněžní toky do firmy a diskontní míra v podobě vážených průměrných nákladů kapitálu (WACC). Daný ocenění představuje v hierarchii reálných hodnot úroveň 3.

Ostatní aktiva - finanční aktiva

Tato položka je tvořena především pohledávkami z obchodních vztahů. Vzhledem k povaze pohledávek Společnost předpokládá, že účetní hodnota ostatních finančních aktiv je blízká reálné hodnotě a tato finanční aktiva jsou zařazena do úrovně 2.

Závazky vůči nebankovním subjektům

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

Ostatní pasiva - finanční závazky

Ostatní pasiva - finanční závazky jsou tvořena závazky z obchodních vztahů. U závazků z obchodních vztahů Společnost předpokládá, že reálná hodnota závazků je velmi blízká její účetní hodnotě. Na základě historických dat Společnost vždy byla schopná dostát svým závazkům včasnou úhradou a zároveň neneviduje žádné dlouhodobě splatné závazky. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Metody určení reálné hodnoty jsou prováděné za použití vhodných oceňovacích metod dle interních předpisů.

Během roků 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi v rámci hierarchie reálných hodnot.

IX. Řízení rizik

Společnost se strategií řízení rizik stanovuje strategie a postupy, které uplatňuje při řízení rizik, zejména jejich vymezení a posouzení významnosti.

Strategie a postupy řízení rizik jsou přiměřené povaze, rozsahu a složitosti činností vykonávaných Společností, a jsou koncipovány tak, aby byly maximálně ucelené a propojené

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky.

Cílem Společnosti v oblasti úvěrového rizika je minimalizovat expozice vůči protistranám, kde je riziko selhání vyšší, a provádění transakcí s protistranami, které splňují kritéria úvěrového rizika nastavená v interních směrnicích pro oblast úvěrového rizika.

Pohledávky za bankami k 31.12.2021 i k 31.12.2020 byly vůči následující bance:

Banka	Bloomberg 1 Year Default Probability	Moody's Long-Term Foreign Bank Deposit Rating	Fitch Long Term Issuer Default Rating	S&P LT Foreign Currency Issuer Credit Rating
Česká spořitelna a.s.	0,002 %	A1	A	A

Z výše uvedených údajů vyplývá, že rating banky je vysoký, a naopak default probability na nízké úrovni.

Maximální úvěrová expozice aktiv odpovídá jejich účetním hodnotám. Společnost nedrží žádné zajištění ke svým aktivům.

Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje, jak riziko schopnosti financovat aktiva Společnosti nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Společnosti likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Následující tabulka ukazuje rozdělení všech aktiv a závazků do časových košů dle zbytkové splatnosti:

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez splat.	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Pohledávky za bankami	546	-	-	-	-	546
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	732 374	732 374
Ostatní aktiva	505	3 750	-	-	-	4 255
Aktiva celkem	1 051	3 750	-	-	732 374	737 175
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	5 035	-	-	-	5 035
Ostatní pasiva	1 980	-	-	-	-	1 980
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	-	-
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Závazky celkem	1 980	5 035	-	-	-	7 015
Rozdíl*	-929	-1 285	-	-	732 374	730 160
K 31. prosinci 2020						
Pohledávky za bankami	1 678	-	-	-	-	1 678
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	697 178	697 178
Ostatní aktiva	3 429	-	3 750	-	-	7 179
Aktiva celkem	5 107	-	3 750	-	-	706 035
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	5 396	-	-	-	-	5 396
Výnosy a výdaje příštích období	338	-	-	-	-	338
Rezervy	1 017	-	-	-	-	1 017
Závazky celkem	6 751	-	-	-	-	6 751
Rozdíl	-1 644	-	3 750	-	-	699 284

* Jediný akcionář společnosti RSJ Securities a.s. (tj. společnost RSJ a.s.) na valné hromadě konané dne 29.4.2022 rozhodl o rozdělení zisku za rok 2021 a výplatě dividendy ze své 100% dceřiné společnosti RSJ Securities a.s. ve výši 12 000 tis. Kč, ze které společnost RSJ a.s. splatí společnosti RSJ Securities a.s. svůj přijatý úvěr od RSJ Securities a.s., který měl k 31.12.2021 zůstatek ve výši 5 035 tis. Kč.

Následující tabulka ukazuje zbytkovou smluvní splatnost finančních závazků v předpokládaných smluvních nediskontovaných částkách zahrnující předpokládané smluvní úrokové platby.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez splat.	Celkem
K 31. prosinci 2021						
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	5 066	-	-	-	5 066
Ostatní pasiva - finanční závazky*	780	-	-	-	-	780
Finanční závazky celkem	780	5 066	-	-	-	5 846
K 31. prosinci 2020						
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva - finanční závazky*	811	-	-	-	-	811
Finanční závazky celkem	811	-	-	-	-	811

*Z důvodu krátké splatnosti finanční závazků vykazovaných v položce Ostatní pasiva se nediskontované částky shodují s účetními hodnotami.

Úrokové riziko

Společnost vyhodnotila, že dopad úrokového rizika na finanční výkazy je nemateriální, jelikož převážná část aktiv a závazků je neúročena, nebo se jedná o běžné účty se zanedbatelným úročením, a proto neuvádí informace o analýze citlivosti úrokového rizika.

Měnové riziko

K 31.12.2021 ani k 31.12.2020 Společnost vykazovala aktiva v cizí měně pouze v zanedbatelné výši a nevykazovala žádné závazky v cizí měně a proto vyhodnotila měnové riziko jako nevýznamné.

X. Vztahy se spřízněnými stranami

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

Libor Winkler, CSc. podíl na základním kapitálu	19,19 %
Petr Altman, podíl na základním kapitálu	11,97 %
Bronislav Kandřík, podíl na základním kapitálu	11,97 %
Jakub Petrásek, podíl na základním kapitálu	11,97 %
Michal Šaňák, podíl na základním kapitálu	11,97 %
Anton Tyutin, podíl na základním kapitálu	11,97 %

Se všemi akcionáři společnosti byla dne 21.12.2018 uzavřena „Smlouva o poskytnutí dobrovolného příspěvku mimo základní kapitál“ jejímž předmětem byla akcie společnosti RSJ Securities. a.s. V roce 2019 byly ke všem těmto smlouvám uzavřeny dva dodatky a to Dodatek č. 1 dne 2.7.2019 a Dodatek č. 2 dne 20.9.2019. V dodatcích byla upřesněna účinnost smluv o příplatku mimo základní kapitál a ocenění hodnoty příplatku. Smlouvy se staly účinnými pravomocným ukončením řízení vedeného Českou národní bankou o udělení souhlasu s nabytím kvalifikovaných účastí Společnosti a jejich akcionářů na společnostech RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o.

V roce 2020 byla část těchto nepeněžních příplatků mimo základní kapitál v celkové výši 489 299 tis. Kč vyplacena.

V roce 2021 došlo mezi akcionáři k převodům zakladatelských akcií a tím i podílu na nepeněžním příplatku mimo základní kapitál.

Transakce se spřízněnými stranami - výnosy a náklady

tis. Kč	2021	2020
Náklady na úroky - úvěr od RSJ Securities	35	-
Výnosy z akcií a podílů - přijaté dividendy od RSJ Securities a.s.	-	221 500
Výnosy z akcií a podílů - přijaté dividendy od RSJ Custody s.r.o.	-	13 500
Výnosy z přijaté zálohy na dividendu 2020 - RSJ Securities a.s.	-	247 698
Správní náklady - nakupované služby od RSJ Custody s.r.o.	1 745	2 340

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Přijatý úvěr včetně naběhlých úroků - RSJ Securities	5 035	-
Ostatní pasiva - závazky za RSJ Custody s.r.o.	654	515
Výnosy a výdaje příštích období - závazky za RSJ Custody s.r.o.	-	279

V roce 2021 a ani v roce 2020 nebyly Společností poskytnuty žádné půjčky akcionářům Společnosti. Nebyly také vydány žádné záruky za členy statutárních orgánů, dozorčí rady ani za zaměstnance podílející se na řízení účetní jednotky.

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

XI. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

V souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen "koronavirus"), vyhodnotilo vedení všech podřízených společností výskyt koronaviru jako operační riziko, které by mohlo ovlivnit efektivní fungování společnosti. V souladu s vnitřními předpisy Strategie kontinuity činnosti (dále jen "BCP"), došlo dne 16.3.2020 ke zřízení krizového týmu složeného z členů řídicího orgánu podřízených společností a některých vybraných zaměstnanců. Krizový tým přijal soubor opatření s cílem ochránit zdraví zaměstnanců společnosti, zajistit efektivní fungování interních procesů v nestandardních podmínkách a ochránit majetkové hodnoty společnosti. Krizový tým a vedení jednotlivých podřízených společností vyhodnocuje nové skutečnosti a přijatá opatření na denní bázi a v případě potřeby rozhoduje o dalších opatřeních. Vzhledem k přijatým opatřením a skutečností známým k dnešnímu dni vedení jednotlivých společností i Společnosti konstatuje, že nevznikají žádné škody. Za současných omezení daných koronavirovou infekcí v jejich dosavadním časovém rozsahu se negativní dopad koronavirové infekce na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2021 neprojevil. V případě dlouhodobějšího rázu přijatých opatření nelze nepřímé negativní hospodářské dopady na Společnost vyloučit.

RSJ a.s. a majetkové účasti Společnosti disponují dostatečnou hotovostí na běžných účtech. Financování majetkových účastí je zajištěno výhradně prostřednictvím vlastního kapitálu, cizí zdroje dceřiné společnosti nevyužívají. Toto vše zajišťuje dostatečnou likviditu RSJ a.s. a dceřiných společností minimálně na 12 měsíců od rozvahového dne této účetní závěrky. Zároveň se přijatá opatření na zajištění fungování dceřiných společností v období výskytu koronaviru ukázala jako efektivní a vedení Společnosti nezaznamenalo významné negativní důsledky na hospodaření dceřiných společností v průběhu roku 2020 a ani žádné významné negativní důsledky na hospodaření dceřiných společností nepředpokládá v průběhu roku 2021. Na základě výše uvedeného Vedení Společnosti neočekává snížení hodnoty majetkových účastí.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady koronaviru na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31.12.2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

XII. Události po datu účetní závěrky

Na valné hromadě konané dne 27.12.2021 bylo rozhodnuto o odvolání člena dozorčí rady pana Karla Janečka, a to s účinností ke konci dne 23.1.2022 a byl jmenován nový člen dozorčí rady, a to pan Jan Dezort s účinností ke dni 24.1.2022.

Dne 28.1.2022 proběhla valná hromada společnosti, na které byly schváleny nové stanovy společnosti. Důvodem pro změny ve stanovách společnosti bylo jejich přizpůsobení aktuálnímu znění zákona o obchodních korporacích.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agrese vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulačních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy. Nicméně Společnost na základě dostupných informací zanalyzovala dopad této události a k datu sestavení této účetní závěrky dospěla k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky je stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na tuto účetní závěrku.

Dne 14.4.2022 bylo Českou národní bankou rozhodnuto o povolení k činnosti investiční společnosti podle § 479 ZISIF společnosti RSJ Asset Management investiční společnost. Právní moc rozhodnutí nastala dne 30.4.2022. Ke dni sestavení této účetní závěrky dosud nebylo přiděleno identifikační číslo a společnost nezahájila fakticky činnost. Společnost bude za rok 2022 součástí konsolidovaného celku, kde v postavení konsolidující jednotky je RSJ a.s.

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31.12.2021.

V Praze, dne 9.5.2022



Libor Winkler
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti RSJ a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti (dále jen „účetní závěrka“) společnosti RSJ a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Společnost k 31. prosinci 2021 nesestavuje individuální výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.



Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě



trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

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

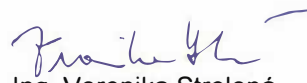
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti RSJ a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 9. května 2022


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


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

RSJ a.s.
Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

RSJ a.s.**Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021****Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2021**

AKTIVA				
tis. Kč	Bod	31.12.2021	31.12.2020	
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	101	78	
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	1 096 032	739 389	
<i>u tom: a) splatné na požádání</i>		<i>1 096 032</i>	<i>739 389</i>	
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	6	19 071	23 276	
<i>u tom: a) splatné na požádání</i>		<i>1</i>	<i>7</i>	
<i>b) ostatní pohledávky</i>		<i>19 070</i>	<i>23 269</i>	
5 Dluhové cenné papíry	7	6 338	6 182	
<i>u tom: a) vydané vládními institucemi</i>		<i>6 338</i>	<i>6 182</i>	
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	9	2 057	2 028	
10 Dlouhodobý hmotný majetek	10	82 455	97 528	
<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		<i>59 398</i>	<i>62 488</i>	
11 Ostatní aktiva	11	224 724	70 026	
13 Náklady a příjmy příštích období	12	8 314	9 651	
14 Kladný konsolidační rozdíl	13	370 482	404 946	
Aktiva celkem		1 809 574	1 353 104	

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

PASIVA				
tis. Kč	Bod	31.12.2021	31.12.2020	
4 Ostatní pasiva	14	979 019	694 167	
5 Výnosy a výdaje příštích období	15	16 279	9 044	
6 Rezervy	16	79 897	62 247	
<i>v tom: a) ostatní</i>		37 295	32 270	
<i>b) rezerva na daně</i>		42 602	29 977	
Cizí zdroje celkem		1 075 195	765 458	
8 Základní kapitál	17	2 700	2 700	
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		2 700	2 700	
12 Kapitálové fondy	18	629 897	629 897	
13 Oceňovací rozdíly		-	(6 358)	
<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		-	(6 358)	
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		(45 055)	30 440	
15 Zisk nebo ztráta za účetní období		146 837	(69 033)	
Vlastní kapitál celkem		734 379	587 646	
Pasiva celkem		1 809 574	1 353 104	

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2021

tis. Kč	Bod	31.12.2021	31.12.2020
Podrozvahová aktiva			
7 Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	20	1 533 287	-
Podrozvahová pasiva			
9 Přijaté přísliby a záruky	21	5 307	5 534
14 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	22	20 502 968	12 586 725
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování	23	2 833 199	2 176 528

**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021**

tis. Kč	Bod	2021	2020
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	24	1 518	3 569
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		223	409
2 Náklady na úroky a podobné náklady	24	(3 151)	(2 579)
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		(137)	(167)
4 Výnosy z poplatků a provizí	25	756 638	335 122
5 Náklady na poplatky a provize	25	(90 878)	(80 275)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	26	5 486	3 536
7 Ostatní provozní výnosy	27	45 219	35 646
8 Ostatní provozní náklady	27	(50 913)	(45 296)
9 Správní náklady	28	(395 214)	(202 764)
<i>u tom: a) náklady na zaměstnance</i>		(362 426)	(165 695)
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		(290 024)	(128 550)
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		(64 018)	(29 707)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(32 788)	(37 069)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9 10	(31 616)	(31 155)
<i>Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu</i>	13	(34 464)	(34 464)
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	29	9	195
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	30	(1 601)	(428)
16 Rozpuštění ostatních rezerv	16		133
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	16	(5 025)	(5 761)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		196 008	(24 521)
23 Daň z příjmů	31	(49 171)	(44 513)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		146 837	(69 033)

RSJ a.s.**Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021****Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
za období od 1. ledna 2021
do 31. prosince 2021**

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk (ztráta) z předchozích období	Zisk (ztráta) za účetní období	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	2 700	1 119 197	(3 373)	1 089	29 351	1 148 964
Převod hospodářského výsledku	-	-	-	29 351	(29 351)	-
Vyplaceno akcionářům	-	(489 300)	-	-	-	(489 300)
Změny v translační rezervě	-	-	(2 985)	-	-	(2 985)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	(69 033)	(69 033)
Zůstatek k 31. prosinci 2020	2 700	629 897	(6 358)	30 440	(69 033)	587 646
Zůstatek k 1. lednu 2021	2 700	629 897	(6 358)	30 440	(69 033)	587 646
Převod hospodářského výsledku	-	-	-	(69 033)	69 033	-
Změny v translační rezervě	-	-	6 358	(6 358)	-	-
Ostatní změny	-	-	-	(104)	-	(104)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	146 837	146 837
Zůstatek k 31. prosinci 2021	2 700	629 897	-	(45 055)	146 837	734 379

1. OBECNÉ INFORMACE

a) Charakteristika konsolidující účetní jednotky

Vznik a charakteristika konsolidující účetní jednotky

RSJ a.s. (dále jen jako „konsolidující účetní jednotka“ nebo „Společnost“) vznikla dne 4. srpna 2017. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, spisová značka B 22737 vedená u Městského soudu v Praze.

Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
Právní forma: akciová společnost
IČO: 063 24 720

Hlavní předmět činnosti: Správa vlastního majetku

Společnost RSJ a.s. je investiční holdingovou společností, jejíž dceřiné podniky jsou finančními institucemi.

Představenstvo: Ing. Libor Winkler, CSc.

Dozorčí rada: Mgr. Karel Janeček, MBA, PhD.

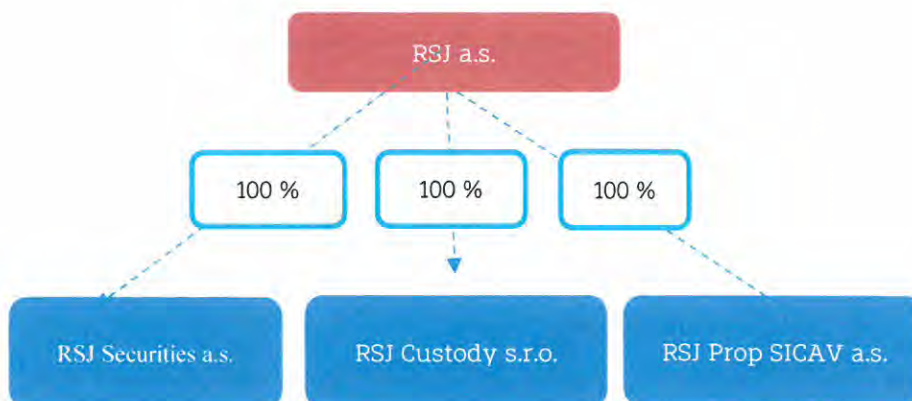
Základní kapitál: 2 700 tis. Kč, zcela splacen

Změny v obchodním rejstříku v průběhu běžného účetního období

V roce 2021 nebyly provedeny žádné zápisy v obchodním rejstříku.

b) Vymezení konsolidačního celku

Konsolidační celek (dále též „Skupina“ či „Skupina RSJ“) k 31. prosinci 2021 tvoří mateřská společnost RSJ a.s. společně s dceřinými společnostmi RSJ Securities a. s., RSJ Custody s.r.o. a RSJ Prop SICAV a.s.



RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

Konsolidované účetní jednotky v průběhu běžného účetního období

Název společnosti	přímý podíl %	menšinový podíl %	Sídlo	Metoda konsolidace
RSJ Securities a.s.	100 %	0 %	Česká republika	Plná
RSJ Custody s.r.o.	100 %	0 %	Česká republika	Plná
RSJ Prop SICAV a.s.	100 %	0 %	Česká republika	Plná

Konsolidované účetní jednotky jsou zahrnovány do konsolidace od data vzniku kontrolního vlivu po datum zániku kontrolního vlivu.

V průběhu roku 2020 byl zahájen proces dobrovolné likvidace společnosti RSJ Feeder, Inc. Ke konci roku 2020 byla společnost finančně vypořádána a k výmazu společnosti z obchodního rejstříku došlo 11.4.2021

c) Charakteristika konsolidovaných účetních jednotek

K 1. říjnu 2019 získala konsolidující účetní jednotka 100 % vlastnický podíl na společnosti **RSJ Securities a. s.**

Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
Právní forma:	akciová společnost
IČO:	008 84 855
Hlavní předmět činnosti:	výkon činnosti 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:	27 000 tis. Kč, zcela splacen

K 1. říjnu 2019 získala konsolidující účetní jednotka 100 % podíl na společnosti **RSJ Custody s.r.o.**

Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
IČO:	026 03 900
Hlavní předmět činnosti:	činnost hlavního administrátora v rozsahu dle povolení ČNB výkon činnosti obchodníka s cennými papíry výkon činnosti depozitáře investičního fondu
Statutární orgán:	Mgr. Jan Dezort Romana Hynešová Karel Horyna

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

	Ing. Jiří Divoký
Dozorčí rada:	Ing. Libor Winkler, CSc. Ing. Michal Šaňák Ing. Bronislav Kandřík
Základní kapitál:	36 000 tis. Kč, zcela splacen
Konsolidující účetní jednotka založila společnost RSJ Prop SICAV a.s. , která vznikla dne 15. března 2019.	
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
Právní forma:	akciová společnost
IČO:	079 70 358
Hlavní předmět činnosti:	činnost fondu kvalifikovaných investorů
Představenstvo:	RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO 053 57 225 Při výkonu Funkce zastupuje: Ing. Libor Winkler, CSc.
Dozorčí rada:	Ing. Jiří Divoký RNDr. Jakub Petrásek Mgr. Jan Dezort
Základní kapitál:	100 tis. Kč, zcela splacen

d) Východiska pro přípravu konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí České republiky, ve znění pozdějších předpisů
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

K 1.1.2021 byla účetní jednotka finanční holdingová osoba.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena přímým způsobem metodou plné konsolidace a obsahuje konsolidovanou rozvahu, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu s popisem účetních metod a dodatečnými vysvětlujícími informacemi.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Rozvahový den konsolidované účetní závěrky je 31. prosinec 2021. Běžné účetní období je od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021. Minulé účetní období bylo od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

e) Vliv výskytu koronaviru

V souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen "koronavirus"), vyhodnotilo vedení všech společností tvořící Skupinu (dále jen „společnosti“) výskyt koronaviru jako operační riziko, které by mohlo ovlivnit efektivní fungování společností. V souladu s vnitřními předpisy Strategie kontinuity činností (dále jen "BCP"), došlo dne 16. března 2020 ke zřízení krizového týmu složeného z členů řídicího orgánu společností a některých vybraných zaměstnanců. Krizový tým přijal soubor opatření s cílem ochránit zdraví zaměstnanců společností, zajistit efektivní fungování interních procesů v nestandardních podmínkách a ochránit majetkové hodnoty společností. Krizový tým a vedení jednotlivých společností pravidelně vyhodnocuje nové skutečnosti a přijatá opatření na denní bázi a v případě potřeby rozhoduje o dalších opatřeních. Vzhledem k přijatým opatřením a skutečnostem známým k dnešnímu dni vedení jednotlivých společností i konstatuje, že nevznikají žádné škody. V případě dlouhodobějšího rázu přijatých opatření nelze nepřímé negativní hospodářské dopady na Skupinu vyloučit.

Skupina disponuje dostatečnou hotovostí na běžných účtech jak ke konci roku 2021, tak v průběhu roku 2022. Financování majetkových účastí je zajištěno výhradně prostřednictvím vlastního kapitálu, cizí zdroje společnosti nevyužívají. Toto vše zajišťuje dostatečnou likviditu Skupiny minimálně na 12 měsíců od rozvahového dne této účetní závěrky. Zároveň se přijatá opatření na zajištění fungování společností v období výskytu koronaviru ukázala jako efektivní a vedení Společnosti nezaznamenalo významné negativní důsledky na hospodaření společností v průběhu roku 2021 a ani žádné významné negativní důsledky na hospodaření společností nepředpokládá v průběhu roku 2022.

Vedení Společnosti a Skupiny zvážilo potenciální dopady koronaviru na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2021 zpracována za předpokladu, že Skupina bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími významnými účetními metodami a postupy:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu 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.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Skupina stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje z rozvahy v případě, že je ztracena kontrola nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Tato kontrola je ztracena, jestliže jsou uplatněna práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se je těchto práv vzdáno.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a Skupina již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

b) Použité způsoby oceňování majetku a závazků

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

- i. nakoupený hmotný majetek kromě zásob, s výjimkou majetku vytvořeného vlastní činností, se oceňuje pořizovacími cenami,
- ii. 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,
- iii. nakoupené zásoby se oceňují pořizovacími cenami,
- iv. 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,
- v. nakoupený nehmotný majetek se oceňuje pořizovacími cenami,
- vi. 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,
- vii. pohledávky a závazky při jejich vzniku jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplatu nebo vkladem pořizovací cenou,
- viii. peněžní prostředky a ceniny jejich jmenovitými hodnotami,
- ix. cenné papíry a majetkové účasti se oceňují při nákupu pořizovacími cenami,
- x. cenné papíry určené k obchodování a realizovatelné CP jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do okamžiku sjednání jejich prodeje přeceňovány na reálnou hodnotu,

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

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

Reálná hodnota je stanovena jako:

- i. 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,
- ii. hodnota vyplývající z obecně uznávaných oceňovacích modelů a technik, pokud tyto zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty,
- iii. 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 vyplyne 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.

Pro stanovení reálných hodnot cenných papírů používá Skupina tržní ceny. Tyto jsou odvozeny z kurzů pražské burzy pro reálné ocenění akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha a kurzů společnosti Bloomberg pro reálné ocenění ostatních akcií a dluhopisů.

c) Finanční aktiva a finanční závazky

Skupina postupuje při prvotním ocenění, klasifikování a oceňování finančních nástrojů v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, platné od 1.1.2018.

i. Počáteční zaúčtování a ocenění

Skupina zaúčtuje finanční aktivum nebo finanční závazek ve svém výkazu o finanční situaci, jakmile se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje.

a) Prvotní ocenění

S výjimkou pohledávek z obchodního styku musí Skupina při prvotním zaúčtování ocenit finanční aktivum nebo finanční závazek reálnou hodnotou. U finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty bude reálná hodnota zvýšena nebo snížena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Pokud Skupina účtuje o aktivu, které je následně oceněno naběhlou hodnotou, k datu vypořádání, aktivum se prvotně zaúčtuje v reálné hodnotě k datu obchodu (viz níže okamžik zaúčtování).

Skupina musí při prvotním zaúčtování ocenit pohledávky z obchodního styku, které nemají významnou složku financování (určené podle IFRS 15) jejich transakční cenou (jak je stanoveno v IFRS 15).

b) Okamžik zaúčtování

Okamžikem prvotního zaúčtování je okamžik obchodu ("trade date") nákupu a prodeje jednotlivých druhů finančních a investičních nástrojů, doložený pohyby na výpisech z informačního systému Skupiny nebo na výpisech třetích osob potvrzujících uzavření obchodu.

c) Klasifikace finančních aktiv

Skupina musí klasifikovat finanční aktiva jako nástroje následně oceněné naběhlou hodnotou (Amortized cost), reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) na základě:

- obchodního modelu Skupiny pro řízení finančních aktiv a současně (tzv. Business model test),
- charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva (tzv. „Solely Payments of Principal and Interest“ – SPPI test).

Finanční aktivum musí být oceňováno naběhlou hodnotou (Amortized cost), pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. SPPI).

Finanční aktivum musí být oceňováno reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. SPPI).

Jistinou je reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok zohledňuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů, jakož i ziskovou marží.

Finanční aktivum musí být oceňováno reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud není oceňováno naběhlou hodnotou (Amortized cost) nebo reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Při prvotním zaúčtování jednotlivých investic do kapitálových nástrojů, které by jinak byly oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, si však Skupina může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu.

Skupina může při prvotním zaúčtování neodvolatelně zařadit finanční aktivum do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisků a ztrát na jiném základě.

ii. Obchodní model

Obchodní model charakterizuje způsob, jakým jsou peněžní toky generovány z finančních aktiv. Jedná se o objektivní fakt a je stanoven na úrovni, na které jsou portfolia finančních aktiv řízena za účelem dosažení stanovených cílů. Nejedná se o posouzení na úrovni jednotlivých nástrojů, ale o posouzení na vyšší úrovni agregace, jako je celé portfolio nebo produkt. Obchodní model se posuzuje na základě faktů jako:

- Jak je posuzována výkonnost portfolia finančních aktiv,

- Jaká rizika ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv a jak jsou řízena,
- Jak jsou osoby odpovědné za řízení portfolií finančních aktiv odměňovány,
- Jaká je četnost, objem, načasování a důvod prodeje finančních aktiv.

Jako málo časté prodeje si Skupina stanovila frekvenci 1x ročně nebo nižší (zvláště pro každý typ finančního aktiva v portfoliu Skupiny). V případě, že Skupina prodává dané finanční aktivum s vyšší frekvencí, nelze již tato aktiva zařadit do obchodního modelu držet a inkasovat.

Skupina stanovila, že jakýkoli objem prodaných finančních nástrojů, který představuje více než 10 % z účetní hodnoty všech finančních nástrojů stejného typu bude představovat významný prodej a nebude ho možné zařadit do obchodního modelu držet a inkasovat. Pokud by tento významný prodej zároveň znamenal ovlivnění výsledků minulého účetního období, přesune Skupina také všechny zbylé nástroje, které stále drží z obchodního modelu držet a inkasovat do obchodního modelu držet k obchodování.

iii. Charakter smluvních peněžních toků

Dluhové nástroje (úvěry, pohledávky, dluhové cenné papíry) mohou být oceňovány v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané proti účtům vlastního kapitálu (dle obchodního modelu, viz výše) pouze v případě, že peněžní toky z nich představují pouze splátky jistiny a úroků (tzv. SPPI). Peněžní toky z nástroje jsou SPPI, pokud jsou v souladu se základní dohodou o výpůjčce. V základní dohodě o výpůjčce představují nejvýznamnější součástí úroku odměna za časovou hodnotu peněz a kreditní riziko. Úrok může ale obsahovat i odměnu za další základní rizika úvěrování (např. likvidity) a náklady (např. administrativní náklady) a ziskovou marži. Smluvní podmínky, které vystavují peněžní toky riziku či variabilitě nesouvisející se základní dohodou o výpůjčce (např. ceny akcií či komodit) nepředstavují SPPI.

Smluvní podmínky či nástroje, které nesplňují SPPI kritérium jsou například:

- Nástroj obsahující vložený derivát (jako je dohoda o budoucím směnném kurzu, ceně komodity či akciového indexu);
- Nástroj konvertibilní do jiného nástroje za předem daných podmínek (např. dluhopis směnitelný za předem určený počet akcií);
- Nástroj konvertibilní do nebo umožňující splácení v jiné měně s předem daným fixním směnným kurzem;
- Pákový efekt (úrok je násobkem úrokového indexu větším než 1, např. 2x PRIBOR);
- Inverzní úroková míra (úrok roste, když úrokový index klesá a naopak);
- Úrokový cap/floor – ustanovení o minimální či maximální hodnotě úrokové sazby je nekonzistentní s SPPI kritériem, pokud je v okamžiku poskytnutí v penězích, tj. jeho uplatnění je pro držitele opce výhodné (tzv. In-the-money);
- Modifikovaná časová hodnota peněz – v případě, kdy je plovoucí úroková sazba pravidelně refixována, ale perioda refixace neodpovídá tenoru sazby (např. 6M PRIBOR refixovaný každý měsíc), je třeba provést Benchmark test (viz níže);
- Úroková míra stanovena v měně odlišné od měny finančního aktiva;
- Bezregresní aktivum – v případě, kdy je nárok věřitele smluvně nebo efektivně omezen pouze na specifikovaný majetek nebo peněžní toky z pouze specifikovaného majetku dlužníka (tzv. bezregresní aktivum), je třeba posoudit, zda peněžní toky z podkladového aktiva splňují SPPI kritérium.;
- Smluvní možnost odpuštění splátek jistiny a/nebo úroku bez zohlednění v ceně finančního aktiva (úrokové sazbě);

- Smluvní možnost předčasného splacení ve výši jiné než nesplacená jistina a úrok plus případná tržně běžná kompenzace za předčasné splacení;
- Smluvní možnost pozastavit splácení, přičemž během pozastavení nenabíhá úrok;
- Instrument, který je podřízený jiným instrumentům dlužníka, přičemž věřitel v případě selhání ztrácí právo na uspokojení nároku.

Splnění SPPI kritéria je posuzováno pro každé finanční aktivum v okamžiku počátečního zaúčtování.

Klasifikace finančních závazků

a) Finanční závazky

Skupina klasifikuje své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou, nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

b) Reklasifikace

Právě tehdy, mění-li Skupina svůj obchodní model pro správu finančních aktiv, musí reklasifikovat veškerá ovlivněná finanční aktiva.

Skupina nesmí reklasifikovat žádný finanční závazek.

Pokud Skupina reklasifikuje finanční aktiva, musí uplatnit reklasifikaci prospektivně od data reklasifikace. Skupina nesmí upravit žádné dříve zaúčtované zisky, ztráty (včetně zisků a ztrát ze znehodnocení) ani úroky.

Pokud Skupina reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jeho reálná hodnota se stanoví ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou finančního aktiva a jeho reálnou hodnotou se vykážou v hospodářském výsledku.

Pokud Skupina reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty do kategorie nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou, jeho reálná hodnota ke dni reklasifikace se stává jeho novou hrubou účetní hodnotou.

Pokud Skupina reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu, jeho reálná hodnota se stanoví ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou finančního aktiva a jeho reálnou hodnotou se zaúčtují proti účtům vlastního kapitálu. Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace neupravují.

Pokud Skupina reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu do kategorie nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou, finanční aktivum se reklasifikuje v jeho reálné hodnotě ke dni reklasifikace. Avšak kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná proti účtům vlastního kapitálu se vyjme z vlastního kapitálu a upraví se oproti reálné hodnotě finančního aktiva ke dni reklasifikace. V důsledku toho se finanční aktivum ocení ke dni reklasifikace, jako kdyby bylo vždy oceňováno naběhlou hodnotou. Tato úprava ovlivňuje účty vlastního kapitálu, ale neovlivňuje hospodářský výsledek, a proto není reklasifikační úpravou (viz IAS 1 Sestavování a zveřejňování konsolidované účetní závěrky). Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace neupravují.

Pokud Skupina reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu, finanční aktivum je i nadále oceňováno reálnou hodnotou.

Pokud Skupina reklasifikuje finanční aktivum z kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finanční aktivum je i nadále oceňováno reálnou hodnotou. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná proti účtům vlastního kapitálu je reklasifikovaná z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava (viz IAS 1) ke dni reklasifikace.

iv. Odúčtování

Finanční aktivum nebo jeho část Skupina odúčtuje z rozvahového účtu v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Skupina tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá. Jestliže postavení Skupiny nebo postavení druhé strany (přejímající subjekt) naznačuje, že si převádějící Skupina udržela kontrolu nad finančním aktivem, nebude finanční aktivum z rozvahového účtu převádějící Skupiny odúčtováno. Skupina odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

v. Modifikace

Pokud smluvní peněžní toky finančního aktiva byly nově sjednány nebo modifikovány a finanční aktivum nebylo odúčtováno, musí Skupina posoudit, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika souvisejícího s tímto finančním nástrojem a to porovnáním:

- rizika selhání k datu vykazání (na základě upravených smluvních podmínek), a
- rizika selhání při prvotním zaúčtování (na základě původních, neupravených smluvních podmínek).

Z kvantitativního hlediska se za významnou modifikaci považuje každá modifikace, která znamená změnu čisté současné hodnoty budoucích cashflows (včetně všech zaplacených poplatků po odečtení všech obdržených poplatků) o více než 10 % včetně. Hodnota zbývajících cashflow před a po modifikaci je diskontována původní efektivní úrokovou mírou.

Jsou-li nově sjednány či jinak modifikovány smluvní peněžní toky finančního aktiva a nové sjednání nebo modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva v souladu s tímto standardem, musí Skupina vypočítat novou hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zisk nebo ztrátu z modifikace zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota finančního aktiva se vypočítá jako současná hodnota nově sjednaných nebo modifikovaných smluvních peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou tohoto finančního aktiva (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva) nebo případně revidovanou efektivní úrokovou mírou. Veškeré náklady nebo poplatky, které Skupině vzniknou, budou mít vliv na účetní hodnotu modifikovaného finančního aktiva a budou se odepisovat po zbývajícím dobu trvání modifikovaného finančního aktiva.

Skupina odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

vi. Reálná hodnota

Pokud je to možné, stanovuje Skupina reálnou hodnotu na základě ceny daného finančního nástroje kótované na aktivním trhu. Za aktivní trh je dle IFRS 13 považován takový trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací. Pokud trh finančního nástroje není aktivní, určí Skupina reálnou hodnotu pomocí oceňovací techniky. Cílem použití oceňovací metody je určit, jaká by byla transakční cena při směně za obvyklých obchodních podmínek za běžnou tržní cenu.

Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek na požádání (např. vklad na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního data, kdy může být žádáno její vyplacení.

Při prvotním ocenění je nejlepším dokladem reálné hodnoty zpravidla transakční cena, ve specifických případech ale může být reálná hodnota od transakční ceny odlišná. Příklady situací, kdy tato skutečnost může nastat, jsou:

- Transakce mezi spřízněnými stranami,
- Transakce prováděná za stresových podmínek, jako jsou finanční obtíže prodejce,
- Měrná jednotka transakční ceny odlišná od měrné jednotky aktiva/závazku měřeného reálnou hodnotou, jako je nákup více kusů finančního aktiva,
- Cena je mimo hranice bid-ask spreadu,
- Transakce probíhá na trhu odlišném od primárního trhu pro daný nástroj.

Pokud Skupina vyhodnotí, že se transakční cena liší od reálné hodnoty k datu pořízení vyjádřené úrovní 1 nebo 2 (viz níže), rozdíl se vykáže jako zisk/ztráta při pořízení okamžitě. Pokud se transakční cena liší od reálné hodnoty k datu pořízení vyjádřené úrovní 3, účetní hodnota finančního nástroje se upraví o tento rozdíl a jako zisk/ztráta se vykáže pouze ve výši odpovídající změně ve faktorech, jež by byly součástí tržní ceny.

V zájmu konzistence a srovnatelnosti při oceňování reálnou hodnotou stanovuje IFRS tři hlavní úrovně hierarchie reálných hodnot. Celkové ocenění reálnou hodnotou je zařazeno do stejné úrovně hierarchie reálných hodnot jako vstupní údaje s nejnižší úrovní, které jsou významné pro celkové ocenění.

Vstupy na úrovni 1 jsou neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Skupina přístup ke dni ocenění.

Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek.

Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

V praxi Skupina používá pro ocenění aktiva či závazku cenu převzatou přímo z aktivního trhu (např. prostřednictvím terminálu společnosti Bloomberg) nebo některou z technik ocenění.

vii. Opravné položky

Skupina musí zaúčtovat opravnou položku ve výši očekávané úvěrové ztráty z dluhového nástroje, který je oceněn v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu, z pohledávek vyplývajících z leasingu, smluvního aktiva nebo úvěrového příslibu a ze smlouvy o finanční záruce, na které se vztahují požadavky na znehodnocení podle IFRS 9.

Skupina musí uplatnit požadavky na znehodnocení při zaúčtování a vyčíslení opravné položky na ztrátu z finančních aktiv, která jsou oceněna reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu. Opravná položka však musí být zaúčtována proti účtům vlastního kapitálu a nesmí snížit účetní hodnotu finančního aktiva ve výkazu o finanční pozici.

Skupina musí ke každému datu vykazání vyčísřit opravnou položku na ztrátu z finančního nástroje ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, pokud se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem. (Stage 2).

Cílem požadavků na znehodnocení je zaúčtovat očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání všech finančních nástrojů, u kterých od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika - bez ohledu na to, zda jsou posuzovány na individuálním nebo portfoliovém základě - s uvážením všech přiměřených a doložitelných informací, včetně informací o budoucnosti.

Pokud se k datu vykazání úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, musí Skupina vyčísřit opravnou položku na ztrátu z tohoto finančního nástroje ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát. (Stage 1).

U úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce se za datum prvotního vykázání pro účely uplatnění požadavků na znehodnocení považuje den, kdy se Skupina stane stranou neodvolatelného příslibu.

Pokud Skupina v předchozím vykazovaném období vyčíslila opravnou položku na ztráty z finančního nástroje ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, avšak k stávajícímu datu vykázání určí, že podmínky pro vykázání tohoto typu ztráty již nejsou splněny, musí Skupina opravnou položku vyčíslit ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát k stávajícímu datu vykázání.

Skupina musí vykázat v hospodářském výsledku jako zisk nebo ztrátu ze znehodnocení částku očekávaných úvěrových ztrát (nebo zrušení znehodnocení), o kterou musí upravit opravnou položku k datu vykázání na částku, kterou je Skupina povinna účtovat podle tohoto standardu.

Skupina zároveň rozřadí finanční aktiva do tří stupňů úvěrového znehodnocení (Stage 1, Stage 2 a Stage 3).

a) Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, patří pozorovatelné informace o těchto událostech:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, např. neplnění závazku nebo nedodržení splatnosti a jiné.

b) Určení významného zvýšení úvěrového rizika Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

Skupina musí ke každému datu vykázání posoudit, zda se úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv. Při tomto posouzení musí Skupina vzít v úvahu změnu rizika selhání, ke které může dojít po očekávanou dobu trvání finančního nástroje, a nikoli změnu výše očekávaných úvěrových ztrát. Pro takové posouzení Skupina musí porovnat riziko selhání u finančního nástroje k datu vykázání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování a zvážit přiměřené a doložitelné informace, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí a které ukazují na významné zvýšení úvěrového rizika.

Skupina může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykázání úvěrové riziko nízké (např. hodnota externího ratingu v investičním stupni - tzv. „investment grade“).

Jsou-li dostupné přiměřené a doložitelné informace o budoucnosti bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí, nemůže Skupina při určení, zda se od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, vycházet pouze z informací o dnech po splatnosti. Pokud však bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí nejsou dostupné informace, které by vypovídaly o budoucnosti více než dni po splatnosti (na individuálním nebo na portfoliovém základě), může Skupina k určení, zda od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, použít informace o dnech po splatnosti. Nehledě na způsob, jakým Skupina posuzuje významná zvýšení úvěrového rizika, existuje vyvratitelný předpoklad, že úvěrové riziko související s finančním aktivem se od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, pokud smluvní platby jsou více než 30 dnů po splatnosti. Skupina může tuto domněnku vyvrátit, pokud má přiměřené a doložitelné informace dostupné bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, které prokazují, že se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, i když smluvní platby jsou více než 30 dní po splatnosti. Pokud Skupina dojde k závěru, že se úvěrové riziko významně zvýšilo ještě před tím, než byly smluvní platby více než 30 dnů po splatnosti, tento vyvratitelný předpoklad se nepoužije.

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

- Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv;
- Úvěrové přísliby a finanční záruky: jako rezerva s výjimkou uvedenou v odrážce níže;
- Zahrnuje-li finanční instrument vyčerpanou (finanční aktivum) i nevyčerpanou část (úvěrový příslib) a Skupina nemůže samostatně rozlišit očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu

od ztrát z finančního aktiva, pak Skupina vykazuje očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu společně s opravnou položkou k finančnímu aktivu. Tyto očekávané úvěrové ztráty jsou vykázány jako rezerva pouze v rozsahu, v němž společně očekávané úvěrové ztráty přesahují hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

- Dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI): opravná položka není vykázána v aktivech v rozvaze, jelikož tyto nástroje jsou v aktivech vykázány v jejich reálné hodnotě. Nicméně opravná položka je vykázána v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu a její výše je uvedena v příloze v konsolidované účetní závěre.

Opravné položky a rezervy na ECL vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek a rezerv na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

viii. Daňové opravné položky

Opravné položky nejsou daňově uznatelným nákladem pro potřeby výpočtu daňové povinnosti.

ix. Odpisy

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepsány (buď částečně nebo plně), pokud neexistuje reálná a dosažitelná možnost výtěžku z vymáhání. Toto obecně nastává v případě, když Skupina zjistí, že dlužník nemá majetek nebo zdroje příjmu, které by mohly vygenerovat dostatečné peněžní toky ke splacení dlužné částky, která je předmětem odpisu. Nicméně, odepsaná finanční aktiva mohou být stále předmětem vymáhání, aby byly dodrženy postupy Skupiny pro vymáhání dlužných částek.

Odpisy pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

d) Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Položka rozvahy „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ zahrnuje především běžné a termínové vklady.

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

Pokud Skupina nakoupí finanční aktivum a současně uzavře smlouvu o prodeji nakoupeného finančního aktiva (nebo významně podobného aktiva) za fixní cenu v budoucnosti (reverzní repo operace nebo půjčka cenných papírů), pak tato transakce je vykázána jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum není vykázáno v rozvaze Skupiny.

e) Pohledávky za nebankovními subjekty

Položka rozvahy „Pohledávky za nebankovními subjekty“ zahrnuje následující položky: úvěry a půjčky oceněné v naběhlé hodnotě, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry a pohledávky z finančního leasingu, jejichž ocenění a zaúčtování jsou popsány v kapitole l) Leasing.

Pokud Skupina nakoupí finanční aktivum a současně uzavře smlouvu o prodeji nakoupeného finančního aktiva (nebo významně podobného aktiva) za fixní cenu v budoucnosti (reverzní repo operace nebo půjčka cenných papírů), pak tato transakce je vykázána jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum není vykázáno v rozvaze Skupiny.

f) Cenné papíry

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

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

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

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

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

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

Přecenění na reálnou hodnotu se realizuje k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky.

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

Cenné papíry držené do splatnosti jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do jejich splatnosti přeceňovány k poslednímu dni každého kalendářního měsíce na naběhlou hodnotu. Změny hodnot jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Cenné papíry, které jsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se oceňují pořizovací cenou. Při sestavení konsolidované účetní závěrky se posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty takové účasti. Pokud ke snížení došlo, vytváří se opravná položka k účasti ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje míru účasti Skupiny RSJ na vlastním kapitálu ovládané společnosti. Prodeje takových CP jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ a „Ostatní provozní výnosy“.

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

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

g) Přijatá depozita, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Přijatá depozita, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě snížené o dodatečné přímé transakční náklady a následně oceněny v naběhlé hodnotě s využitím efektivní úrokové míry, kromě případů, kdy Skupina zařadila dané finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL.

Přijatá depozita od klientů jsou vykázána v položce „Závazky vůči nebankovním subjektům“.

Vydané dluhové cenné papíry jsou vykázány v položce „Závazky z dluhových cenných papírů“.

Podřízené závazky jsou vykázány v položce „Podřízené závazky“.

h) Přijaté přísliby a záruky

Přijaté přísliby a záruky představují všechna budoucí možná plnění ve prospěch Skupiny, která vyplývají:

- z přijatých příslibů úvěrů a zápůjček,
- z přijatých záruk a ručení včetně přijatých příslibů k zárukám,
- ze směnek,
- z otevřených nebo potvrzených akreditivů.

i) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry převzaté Skupinou do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány v reálné hodnotě a vykazovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“.

Cenné papíry převzaté Skupinou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v reálné hodnotě a vykazovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky Skupiny vůči subjektům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů nebo hotovosti určené k vrácení klientovi.

j) 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 zahraniční konsolidované jednotky se přepočítávají směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k rozvahovému dni.

Složky vlastního kapitálu zahraniční konsolidované jednotky se přepočítají směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k datu akvizice.

Výkaz o úplném výsledku hospodaření zahraniční konsolidované jednotky se přepočítává průměrným směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou za dané období.

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“.

k) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

Dlouhodobým hmotným a nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 20 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

- | | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|
| ▪ software | 3 roky |
| ▪ ostatní nehmotný majetek | 6 let |
| ▪ pozemky a budovy (právo k užívání) | 2 – 3 roky |
| ▪ inventář | 3 – 5 let |
| ▪ přístroje a zařízení | 3 – 5 let |
| ▪ drobný hmotný majetek | po dobu předpokládané využitelnosti |

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Hmotný a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 20 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

l) Leasing

Skupina aplikuje od 1. 1. 2019 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy.

Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu.

Leasing z pohledu nájemce

IFRS 16 přináší zejména změny v účtování a vykazování u nájemce. Skupina v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- doba nájmu není větší než 12 měsíců,
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu.

Aktivum z práva k užívání

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,
- odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Závazek z leasingu

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykázání uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány úrokovou sazbou, kterou by nájemce musel hradit, pokud by si vypůjčil peněžní prostředky k nákupu podkladového aktiva při zohlednění podmínek, které souvisejí s leasingem (tj. doba trvání leasingu/úvěru, výše úvěru, apod.).

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu, apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

Náklady na úroky vyplývající ze závazku z leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a rozlišovány za pomoci efektivní úrokové míry.

m) Konsolidační rozdíl a zúčtování konsolidačního rozdílu

Konsolidačním rozdílem se rozumí rozdíl mezi pořizovací cenou podílů upravenou o opravné položky a jejich oceněním podle podílové účasti mateřské společnosti na skutečné výši vlastního kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti k datu získání rozhodujícího nebo podstatného vlivu.

Kladný konsolidační rozdíl je vykázán v případě, že cena podílu je vyšší než skutečná výše podílové účasti na vlastním kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti k datu získání rozhodujícího nebo podstatného vlivu. Kladný konsolidační rozdíl vzniklý při nové akvizici je rovnoměrně odepisován (zúčtován) do nákladů po dobu maximálně 20 let. Doba odpisování kladného konsolidačního rozdílu je stanovována individuálně s přihlédnutím k podstatě aktiv a pasiv nabytých v rámci nové akvizice a při zachování principu věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví. Odpis (zúčtování) kladného konsolidačního rozdílu se vykazuje v položce zúčtování kladného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů.

Záporný konsolidační rozdíl je vykázán v případě, že cena podílu je nižší než skutečná výše podílové účasti na vlastním kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti k datu získání rozhodujícího nebo podstatného vlivu. Záporný konsolidační rozdíl je plně zúčtován (odepsán) do výkazu zisku a ztráty v období vzniku. Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu se vykazuje v položce zúčtování záporného konsolidačního rozdílu ve prospěch výnosů.

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty kladného konsolidačního rozdílu. Vedení Skupiny se pro testování na snížení hodnoty rozhodlo uplatnit metodu hodnoty z užívání. Výpočet hodnoty z užívání je založen na aktuálních finančních výsledcích následujícího období s ohledem na vlivy, které by mohly mít vliv na hodnotu kladného konsolidačního rozdílu a jsou zmíněny ve finančních plánech schválených a vypracovaných vedením Skupiny pro následující období.

n) Závazky z dluhových cenných papírů

Emitované dluhopisy jsou účtovány v nominální hodnotě.

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.

o) Dohadné položky a účty časového rozlišení

Náklady a výnosy jsou účtovány do období, se kterým věcně a časově souvisí. K zajištění věcné a časové souvislosti jsou v konsolidované účetní závěrce využívány dohadné položky a účty časového rozlišení.

p) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Jestliže má Skupina 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.

Rezerva na nevybranou dovolenou je k rozvahovému dni tvořena na základě analýzy nevybrané dovolené za dané účetní období a průměrných mzdových nákladů včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dle jednotlivých zaměstnanců.

Rezerva na zaměstnanecké požitky je k rozvahovému dni tvořena na základě analýzy nároku na požitky jednotlivých zaměstnanců, v souladu s vnitřním předpisem společnosti včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (pokud se z daného požitku odvádí).

Rezervu na daň z příjmů vytváří Skupina vzhledem k tomu, že okamžik sestavení konsolidované účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období Skupina rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů. Výsledný daňový závazek je vykázán v rozvahové položce „Rezervy“. Případná výsledná daňová pohledávka je vykázána v položce „Ostatní aktiva“.

q) Vlastní kapitál*Základní kapitál*

Základní kapitál představuje upsaný základní kapitál. V samostatné podpoložce Skupina uvede splacený základní kapitál. Tato položka dále obsahuje vlastní podíly bez zřetele na účel nabytí, které snižují hodnotu základního kapitálu.

Skupiny, které mají proměnný základní kapitál podle zákona upravujícího činnost investičních společností a investičních fondů, v položce Základní kapitál vykazují pouze částky vložené úpisem zakladatelských akcií, které se zapisují do obchodního rejstříku.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny zejména z jiného zdroje než účetního zisku, zejména bezplatným nabytím majetku, vydáváním podílových listů nebo investičních akcií, dotacemi do vlastních zdrojů. Tato položka obsahuje i aktuální hodnotu zpětně odkoupených podílových listů nebo investičních akcií, hodnotu připsaných penzijních a důchodových jednotek.

Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly představují zejména rozdíly zjištěné při ocenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu a zajišťovacích derivátů reálnou hodnotou, v případě použití metody zajištění peněžních toků nebo metody zajištění čistých investic spojených s cizoměnovými účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a kurzové rozdíly z majetkových cenných papírů, zejména z akcií a podílů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu a z přepočtu cizoměnových zajišťovacích finančních nástrojů.

Dále obsahují opravnou položku k dluhovým cenným papírům oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu.

V položce „Oceňovací rozdíly“ se dále vykazují též rozdíly z ocenění neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a účastí s podstatným nebo rozhodujícím vlivem reálnou hodnotou.

Kurzové rozdíly k účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem jsou vykazovány ve výkazu rozvahy jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“ viz bod j) Způsob přepočtu majetku a závazků vyjádřených v cizí měně.

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období obsahuje zisk za předchozí účetní období, který nebyl rozdělen, a ztrátu za předchozí účetní období, která nebyla uhrazena. Položka dále obsahuje změny účetních metod a opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období (dále jen "opravy zásadních chyb"). V případě, že se nejedná o opravy zásadních chyb, vykazují se tyto opravy v příslušných položkách výkazu zisku a ztráty běžného období.

V položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ se dále vyazuje při realizaci majetkových cenných papírů, zejména akcií a podílů, dobrovolně zařazených do cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu, oceňovací rozdíly z těchto cenných papírů, vykazované do okamžiku jejich realizace.

r) Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosové úroky zahrnují přijaté úroky z peněžních prostředků uložených na bankovních účtech (nezahrnutý přijaté úroky náležející klientům), nabíhající úroky z dluhových cenných papírů a úroky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček.

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

s) Náklady na úroky a podobné náklady

Nákladové úroky jsou tvořeny především úroky z emitovaných dluhových cenných papírů.

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

t) Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize

Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize obsahují výnosy a náklady, které souvisejí s poplatky a provizemi za služby spojené zejména s vedením účtů a prováděním platebního styku, provize za záruky, správu úvěrů ve prospěch jiných věřitelů a operace s cennými papíry a deriváty ve prospěch třetích osob, provize a jiné výnosy, náklady, které souvisejí s péčí o bezpečnost a správu cenných papírů, úschovami, uložením, obhospodařováním finančních nástrojů, náklady na poplatky a provize související zejména s prodejem nebo jiným úbytkem cenných papírů, poplatky a provize za převody cizích měn a za prodej a nákup mincovních a drahých kovů, provize za zprostředkovatelskou činnost.

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

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

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

u) 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.

v) Správní náklady

Správní náklady zahrnují běžné provozní náklady související s provozní činností Skupiny. Jedná se zejména o mzdové náklady, náklady na opravy a udržování dlouhodobého hmotného majetku, přepravu dokumentů, náklady na poštovné, náklady na služby apod.

w) Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek

Odpisy

Viz bod Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a Konsolidační rozdíl.

Rezervy

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 atp.).

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

Tvorba a použití ostatních rezerv

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

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

Opravné položky

Opravné položky se vytvářejí při přechodném snížení hodnoty majetku. Nevytváří se u majetku, který se oceňuje reálnou hodnotou nebo ekvivalencí.

Tvorba i použití opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem se vykazuje ve výkazu rozvahy v položce „Účasti s rozhodujícím vlivem“ 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“ 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“.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

x) Daň z příjmů

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

Splatná daň

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

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

y) Vyloučení (vzájemné eliminace)

Byly vyloučeny vzájemné operace mezi účetními jednotkami konsolidačního celku, tak aby v konsolidované účetní závěrce byly zachyceny pouze ty vztahy, které byly osobami konsolidačního celku realizovány mimo konsolidační celek.

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Dopad změn účetních metod

V běžném účetním období nebyly změněny ani použity žádné nové účetní metody.

Oprava zásadních chyb

V běžném účetním období nedošlo k žádné opravě zásadních chyb.

4. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

a) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank dle druhu nástroje

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pokladní hotovost	101	78
Celkem	101	78

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nemá Skupina žádné vklady u centrálních bank.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

a) Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty u bank splatné na požádání	1 096 032	739 389
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 096 032	739 389
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-	-
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 096 032	739 389

Všechny pohledávky za bankami k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

b) Pohledávky za bankami - opravná položka

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny (stage 3) ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika (stage 2). K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 byly opravné položky vypočteny na základě 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty.

c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 jsou pohledávky za bankami nezajištěné.

d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nemá Skupina žádné podřízené pohledávky za bankami.

6. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

a) Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Ostatní pohledávky	1	7
Pohledávky vzniklé z leasingu	19 070	23 269
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	19 071	23 276
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	19 071	23 276

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Zůstatek položky pohledávky vzniklé z leasingu k 31. prosinci 2021 ve výši 19 070 tis. Kč (31. prosince 2020 ve výši 23 269 tis. Kč) představuje pohledávku vzniklou v souvislosti s pronájmem kancelářských prostor společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s.

b) Pohledávky za nebankovními subjekty v naběhlé hodnotě dle úvěrové kvality dlužníka

	31.12.2021			Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
	12ti měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou				
Vysoká úvěrová kvalita	-	-	-	-
Střední úvěrová kvalita	19 071	-	-	19 071
Nizká úvěrová kvalita	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	19 071	-	-	19 071
Opravná položka	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	19 071	-	-	19 071

RSJ a.s.**Konsolidovaná účetní závěrka****k 31. prosinci 2021**

tis. Kč	31.12.2020				Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	12ti měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrové znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrové znehodnocena	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou					
Vysoká úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Střední úvěrová kvalita	23 276	-	-	-	23 276
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	23 276	-	-	-	23 276
Opravná položka	-	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	23 276	-	-	-	23 276

c) Poskytnuté podřízené pohledávky za nebankovními subjekty

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nemá Skupina žádné podřízené pohledávky za nebankovními subjekty.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

7. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Dluhopisy vydané vládním sektorem	6 338	6 182
Čistá účetní hodnota	6 338	6 182

Všechny dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 představují státní dluhopisy vydané Českou republikou a jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9 a držené do splatnosti. V září roku 2021 došlo ke splacení 600 ks dluhopisu ISIN CZ0001002851 v nominální hodnotě 6 mil. Kč a k nákupu nového (ISIN CZ0001003859) ve stejné nominální hodnotě.

Tyto dluhopisy slouží jako poskytnutá zástava k 31. prosinci 2021 ve výši 5 307 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 5 534 tis. Kč) ve prospěch ČSOB za bankovní záruku vystavenou ČSOB, která byla požadována v rámci nájemního vztahu mezi RSJ Securities jako nájemcem a příslušným pronajímatelem.

b) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2021				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	12ti měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Hrubá výše	6 388	-	-	-	6 388
Opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	6 388	-	-	-	6 388

tis. Kč	31.12.2020				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	12ti měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Hrubá výše	6 182	-	-	-	6 182
Opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	6 182	-	-	-	6 182

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021

c) Analýza dluhových cenných papírů oceňované v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	6 338	6 182
Celkem	6 338	6 182

d) Dluhové cenné papíry jako poskytnutý kolaterál v rámci repo operací

Skupina nesjednala k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 žádné repo operace.

8. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

Skupina nevykazuje k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 žádné účasti s rozhodujícím vlivem, které by nebyly konsolidovány plnou metodou.

b) Účasti s podstatným vlivem

Skupina nemá k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 žádné účasti s podstatným vlivem.

9. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 1.lednu 2020	20 095	2 343	-	22 438
Přírůstky	259	-	590	849
Úbytky	-	-	(259)	(259)
K 31. prosinci 2020	20 354	2 343	331	23 028
K 1. lednu 2021	20 354	2 343	331	23 028
Přírůstky	1 720	-	1 389	3 109
Přeúčtování	40	(40)	-	-
Úbytky	(1 078)	-	(1 720)	(2 798)
K 31. prosinci 2021	21 036	2 303	-	23 339
Oprávký				
K 1. lednu 2020	18 124	1 635	-	19 759
Řádné odpisy	1 241	-	-	1 241
K 31. prosinci 2020	19 365	1 635	-	21 000
K 1. lednu 2021	19 365	1 635	-	21 000
Řádné odpisy	1 224	136	-	1 360
Přeúčtování	206	(206)	-	-
Úbytky	(1 078)	-	-	(1 078)
K 31. prosinci 2021	19 717	1 565	-	21 282
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2020	989	708	331	2 028
K 31. prosinci 2021	1 319	738	-	2 057

Pro pronájem nehmotných aktiv, která nespádají pod body c) až e) IFRS 16.3, se Skupina rozhodla využít možnost neaplikovat požadavky IFRS 16 na tyto leasingy dle IFRS 16.4. Nehmotná aktiva, na která se požadavky IFRS 16 aplikují, nebyla v účetním období identifikována.

10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy (leasing)	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2020	26 112	314	98 665	11 614	-	136 705
Přírůstky	54 823	-	25 091	859	25 973	106 746
Úbytky	(538)	-	(4 359)	(191)	(25 950)	(31 038)
K 31. prosinci 2020	80 397	314	119 397	12 282	23	212 413
K 1. lednu 2021	80 397	314	119 397	12 282	23	212 413
Přírůstky	10 613	-	4 818	1 491	6 286	23 208
Přeúčtování	915	-	(915)	-	-	-
Úbytky	(1 198)	-	(3 446)	(841)	(6 309)	(11 794)
K 31. prosinci 2021	90 727	314	119 854	12 932	-	223 827
Oprávký						
K 1. lednu 2020	4 639	-	73 631	11 251	-	89 521
Řádné odpisy	13 270	-	15 852	792	-	29 914
Úbytky	-	-	(4 359)	(191)	-	(4 550)
K 31. prosinci 2020	17 909	-	85 124	11 852	-	114 885
K 1. lednu 2021	17 909	-	85 124	11 852	-	114 885
Řádné odpisy	12 286	-	17 125	845	-	30 256
Úbytky	(46)	-	(3 411)	(841)	-	(4 298)
Přeúčtování	651	-	(651)	-	-	-
Ostatní změny	529	-	-	-	-	529
K 31. prosinci 2021	31 329	-	98 187	11 856	-	141 372
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2020	62 488	314	34 273	430	23	97 528
K 31. prosinci 2021	59 398	314	21 667	1 076	-	82 455

Leasingy

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

Výše uvedené zůstatky ve ve sloupci „Pozemky a budovy (leasing)“ obsahují aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 v čisté hodnotě 59 398 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (62 488 tis. Kč k 31. prosinci 2020). K výraznému meziročnímu nárůstu došlo z důvodu prodloužení nájemní smlouvy do března 2027. Bližší informace jsou uvedeny níže.

Pozemky a budovy

Skupina si pronajímá pozemky a budovy pro účely svého sídla. Tyto pronájmy obvykle trvají po dobu 2 - 7 let. Nájemné je stanoveno v EUR a CZK.

Některé nájemní smlouvy obsahují dodatečné platby nájemného v souvislosti s vývojem míry inflace v následujících letech.

Skupina vyhodnocuje na počátku nájemní smlouvy, zda je přiměřeně jisté využití možnosti nájemce na prodloužení nájmu.

Skupina vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu na počátku nájemní smlouvy a následně vždy, když nastane významná událost nebo významná změna v daných okolnostech. V roce 2020 došlo k prodloužení nájmu budovy sídla v Praze a to do února 2027. V roce 2021 došlo k prodloužení nájmu prostor v Plzni a to do března 2027.

31.12.2021 tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Pozemky a budovy	80 869	-
31.12.2020 tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Pozemky a budovy	82 923	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Ostatní dlužníci	210 833	50 922
Poskytnuté zálohy	2 994	3 476
Dohadné účty aktivní	2 404	2 763
Pohledávka z titulu splatné daně	2 651	1 701
Odložená daňová pohledávka (viz bod 31)	4 120	4 937
Ostatní	3 830	6 734
Opravné položky	(2 108)	(507)
Celkem	224 724	70 026

Žádná aktiva nebyla zatížena jako zajištění vlastních závazků nebo závazků třetích osob k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020.

Položka „Ostatní dlužníci“ obsahuje především pohledávky z obchodního styku a následující pohledávky:

- o pohledávky společnosti RSJ Securities a.s. z titulu odměny za obhospodařování majetku klientů ve fondu RSJ Prop Podfond k 31. prosinci 2021 ve výši 196 137 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: ve fondu RSJ Prop Podfond ve výši 38 785 tis. Kč) v netto.

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Náklady příštích období	8 314	9 651
Příjmy příštích období	-	-
Celkem	8 314	9 651

Náklady příštích období tvoří k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 především časově rozlišená využití nakoupených jednoletých licencí softwarů včetně jejich programové podpory, časové rozlišení poplatků za využívání historických dat burz, předplacené nájemné, poplatky za používání terminálů, poplatky za elektronická připojení, náklady na ochranné známky RSJ, předplatné novin a časopisů a další předplacené IT a servisní služby.

13. KONSOLIDAČNÍ ROZDÍL

Kladný konsolidační rozdíl

K 1. říjnu 2019 činila výše kladného konsolidačního rozdílu 448 026 tis. Kč. Vedení společnosti RSJ a.s. provedlo analýzu doby odpisu, která byla stanovena na 13 let od 1. října 2019.

Odpis (zúčtování) kladného konsolidačního rozdílu za běžné účetní období ve výši 34 464 tis. Kč byl vykázán v položce Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

tis. Kč	Kladný konsolidační rozdíl
Hrubá hodnota	
K 1. lednu 2020	448 026
Přírůstky	-
Úbytky	-
K 31. prosinci 2020	448 026
Oprávkový rozdílový účet	
K 1. lednu 2021	448 026
Přírůstky	-
Úbytky	-
K 31. prosinci 2021	448 026
Oprávkový rozdílový účet	
K 1. lednu 2020	(8 616)
Přírůstky	(34 464)
Úbytky	-
K 31. prosinci 2020	(43 080)
K 1. lednu 2021	(43 080)
Přírůstky	(34 464)
Úbytky	-
K 31. prosinci 2021	(77 544)
Čistá hodnota	
K 31. prosinci 2020	404 946
K 31. prosinci 2021	370 482

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z titulu obhospodařování	758 298	576 811
Závazek z mimořádných odměn vč. nákladů na sociální a zdravotní pojištění	115 788	-
Dohadné účty pasivní	7 087	6 400
Závazky z leasingu	80 869	82 923
Ostatní věřitelé	15 660	14 789
Odložený daňový dluh	206	-
Ostatní	1 111	13 244
Celkem	979 019	694 167

Závazky z titulu obhospodařování

Položka Závazky z titulu obhospodařování představuje k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 peněžní prostředky klientů, které byly poskytnuty společnosti RSJ Securities k obhospodařování.

Závazek z mimořádných odměn vč. nákladů na sociální a zdravotní pojištění

V roce 2020 nebyly mimořádné odměny vyplaceny.

Závazky z leasingu

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 31. prosinci 2021 a k 31.12.2020 je následující:

tis. Kč	31.12.2020		
	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	11 940	3 262	8 678
Splatné od 1 roku do 5 let	64 833	7 716	57 117
Splatné za více než 5 let	17 541	413	17 128
Celkem	94 314	11 391	82 923

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

	31.12.2021		
tis. Kč	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	17 279	2 992	14 287
Splatné od 1 roku do 5 let	70 462	5 772	64 690
Splatné za více než 5 let	1 898	6	1 892
Celkem	89 639	8 770	80 869

Ostatní věřitelé

Položka Ostatní věřitelé zahrnuje k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 zejména závazky z obchodních vztahů a níže uvedené položky.

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2021 činí 2 559 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 2 493 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Daňové závazky jsou k 31. prosinci 2021 ve výši 1 110 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 9 815 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti. Pokles závazků je způsoben zvýšením koeficientu DPH z 54 % na 63 %.

15. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výdaje příštích období	15 191	6 821
Výnosy příštích období	1 088	2 223
Celkem	16 279	9 044

Položka „Výdaje příštích období“ je tvořena především povinnými příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 15 138 tis. Kč k 31. prosinci 2021 a 6 710 tis. Kč k 31.12.2020 za společnosti RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o.

Položka „Výnosy příštích období“ je k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 tvořena vyfakturovanou budoucí aktualizací a uživatelskou podporou obchodního systému prodaného v prosinci 2012 společností RSJ Securities a.s.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021

16. REZERVY

Ostatní rezervy

tis. Kč	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	18 912	7 730	26 642
Tvorba v průběhu roku	19 440	12 830	32 270
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	(133)	(133)
Použití v průběhu roku	(18 912)	(7 597)	(26 509)
Zůstatek k 31. prosinci 2020	19 440	12 830	32 270

tis. Kč	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	19 440	12 830	32 270
Tvorba v průběhu roku	25 043	12 252	37 295
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	-	-
Použití v průběhu roku	(19 440)	(12 830)	(32 270)
Zůstatek k 31. prosinci 2021	25 043	12 252	37 295

Položka „Jiné důvody“ k 31. prosinci 2021 ve výši 12 252 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 12 830 tis. Kč) zahrnuje především rezervu na nevyčerpanou dovolenou a nevyčerpané zaměstnanecké benefity.

Rezerva na daně

Rezerva na daně k 31. prosinci 2021 ve výši 42 602 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 29 977 tis. Kč) představuje rezervu na daň z příjmů právnických osob, která byla snížena o zaplacené zálohy na tuto daň.

17. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Společnost vydala 27 000 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 Kč. Akcie na jméno jsou akcie s omezenou převoditelností dle článku I. odst. 4.1.9. stanov ve znění ke dni 7. ledna 2020. K převodu akcie na jinou osobu, včetně akcionáře, je dále nutný souhlas valné hromady, a to nejméně ¼ hlasů všech akcionářů. Akcionáři mají k těmto akciím předkupní právo.

V roce 2021 došlo na základě smluv uzavřených jednak mezi stávajícími akcionáři a jednak mezi stávajícími akcionáři a novými akcionáři k převodům akcií. Tyto převody byly schváleny valnou hromadou společnosti dne 27.12.2021. K převodu akcií došlo 31.12.2021 ve 12,00 hod.

Zároveň bylo dne 31.12.2021 mezi L. Winklerem, P. Altmanem, B. Kandříkem, J. Petráskem, M. Šaňákem a A. Tyutinem podepsáno prohlášení akcionářů o jednání ve shodě, které nahradilo stávající prohlášení akcionářů o jednání ve shodě, které bylo podepsáno se všemi akcionáři.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

Ke změnám došlo z důvodů posílení vlivu těch akcionářů, kteří se bezprostředně podílejí na řízení Skupiny.

a) Složení akcionářů Společnosti

K 31. prosinci 2020

Název	Sídlo	Vztah ke Společnosti	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu
Karel Janeček	Česká republika	akcionář a člen dozorčí rady	6 374	23,61 %
Libor Winkler	Česká republika	akcionář a člen představenstva	3 778	13,99 %
Bronislav Kandřík	Česká republika	akcionář	2 865	10,61 %
Michal Šaňák	Česká republika	akcionář	2 865	10,61 %
Anton Tyutin	Česká republika	akcionář	2 865	10,61 %
Václav Dejčmar	Česká republika	akcionář	2 700	10,00 %
Ostatní (každý méně než 10 %)	Česká republika	akcionář	5 553	20,57 %
Celkem			27 000	100 %

K 31. prosinci 2021 - od 12,00 hod

Název	Sídlo	Vztah ke Společnosti	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu
Winkler Libor	Česká republika	akcionář a člen představenstva	5 181	19,19 %
Altman Petr	Česká republika	akcionář	3 232	11,97 %
Kandřík Bronislav	Česká republika	akcionář	3 232	11,97 %
Petrásek Jakub	Česká republika	akcionář	3 232	11,97 %
Šaňák Michal	Česká republika	akcionář	3 232	11,97 %
Tyutin Anton	Česká republika	akcionář	3 232	11,97 %
Ostatní (každý méně než 10 %)	Česká republika	akcionář	5 659	20,96 %
Celkem			27 000	100 %

Podíl na základním kapitálu ve výše uvedené tabulce je roven podílu na hlasovacích právech.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

b) Odměny vázané na vlastní kapitál

Společnost neposkytla k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

18. KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy jsou tvořeny dobrovolnými nepeněžitými příplatky mimo základní kapitál, který byl proveden akcionáři konsolidující účetní jednotky.

V roce 2019 Společnost uzavřela se svými akcionáři „Smlouvu o poskytnutí dobrovolného nepeněžního příplatku mimo základní kapitál“. Výše příplatku byla pro jednotlivé akcionáře stanovena dle akcionářské struktury a to na základě externího ocenění RSJ Securities. Původní výše nepeněžních příplatků byla ve výši 1 119 197 tis. Kč

V roce 2020 byla na základě rozhodnutí valné hromady část dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál ve výši 489 300 tis. Kč. vyplacena.

19. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Kurzové přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí
Zůstatek k 31. prosinci 2019	(3 373)
Změna	(2 985)
Zůstatek k 31. prosinci 2020	(6 358)
Změna	6 358
Zůstatek k 31.12.2021	-

Položka Kurzové přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí (tzv. „translation reserve“) vznikla z titulu přecenění čistých aktiv společnosti RSJ Feeder, Inc. vykázaných v EUR.

Změna oceňovacích rozdílů k 31. prosinci 2020 zahrnuje položku, která nebyla reklasifikována do výkazu zisku a ztráty.

V roce 2021 v návaznosti na výmaz společnosti RSJ Feeder v souvislosti s ukončením činnosti bylo rozhodnuto o zrušení těchto oceňovacích rozdílů a jejich vypořádání v rámci neuhrazené ztráty z minulých období.

20. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Akcie	1 533 287	-
Celkem	1 533 287	-

Podrozvahová aktiva jsou tvořena hodnotami předanými k uložení v rámci depozitářské úschovy RSJ Custody a jsou uložena u společnosti Patria Finance a.s. na základě smlouvy, která byla uzavřena v roce 2021.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021

21. PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Položka Přijaté přísliby a záruky představuje k 31. prosinci 2021 záruku vystavenou ČSOB ve výši 5 307 tis. Kč (5 534 tis. Kč k 31. prosinci 2020) za splnění závazků společnosti RSJ Securities a.s. vyplývajících z pronájmu prostor v budově Florentinum.

22. HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Dluhopisy	101 863	69 861
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování	7 488 967	11 668 417
Akcie	12 912 138	848 447
Celkem	20 502 968	12 586 725

Položka „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“ představuje uložené cenné papíry u společnosti RSJ Custody s.r.o., která plní roli depozitáře pro společnost RSJ Investments SICAV a.s. a její podfondy a dále pro podílové fondy obhospodařované investiční společností RSJ Investments investiční společnost a.s.

23. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Peněžní prostředky	2 632 462	1 786 235
Dluhopisy	-	1 128
Akcie	200 737	242 275
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování	-	146 890
Celkem	2 833 199	2 176 528

V rámci položky Hodnoty převzaté k obhospodařování jsou rovněž vykázány i peněžní prostředky na účtech zákazníků v případech, kde byla smluvně převzata dispoziční práva k těmto účtům, a to k 31. prosinci 2021 ve výši 2 632 462 tis. Kč (31. prosince 2020: 1 786 235 tis. Kč). V roce 2020 získala RSJ Securities nově dispoziční právo k účtům RSJ Prop Podfond. Nárůst v roce 2021 koresponduje s nárůstem stavu finančních prostředků na těchto účtech u společnosti RSJ Prop Podfond.

Položka Hodnoty převzaté k obhospodařování představuje především cenné papíry převzaté v rámci poskytování služby obhospodařování majetku společností RSJ Securities a.s.

24. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů u bank	476	875
z poskytnutých úvěrů	-	1 635
z dluhových cenných papírů	223	409
ostatní	819	650
Celkem	1 518	3 569
Náklady na úroky a podobné náklady		
z emitovaných dluhových cenných papírů	137	167
ze závazků z leasingu	3 014	2 399
ostatní	-	13
Celkem	3 151	2 579
Čistý úrokový výnos	(1 633)	991

Položka Ostatní v rámci úrokového výnosu obsahuje především úrokový výnos z pohledávky z podnájmu kancelářských prostor za rok 2021 ve výši 819 tis. Kč (2020: 650 tis. Kč).

Úrokové výnosy a úrokové náklady vypočtené na základě metody efektivní úrokové míry k následujícím položkám jsou v následující výši:

tis. Kč	2021	2020
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě	699	2 919
Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě	-	-

Skupina neprominula žádné úroky z prodlení za rok 2021 ani rok 2020.

25. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
z obhospodařování, správy, uložení úschovy hodnot	756 638	335 023
ostatní	0	99
Celkem	756 638	335 122
Náklady na poplatky a provize		
elektronické služby a zdroje dat související s obchodováním na finančních trzích	70 321	58 168
za buzovní poplatky a poplatky za vedení majetkových účtů a další poplatky související s obchodováním na finančních trzích	18 904	20 396
z platebního styku	401	450
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	59	19
ostatní	1 193	1 242
Celkem	90 878	80 275

Položka „Výnosy z poplatků a provizí z obhospodařování, správy a uložení úschovy hodnot“ zahrnuje zejména výnosy z poplatků za obhospodařování majetku zákazníků ve společnosti RSJ Securities a. s. ve výši 756 406 tis. Kč v roce 2021 (2020: 335 023 tis. Kč). Tato položka obsahuje především správcovské poplatky (tzv. „management fee“) ve výši 227 144 tis. Kč v roce 2021 (2020: 177 222 tis. Kč) a výkonnostní poplatky (tzv. „performance fee“) ve výši 529 254 tis. Kč v roce 2021 (2020: 157 222 tis. Kč).

26. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ**Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce**

tis. Kč	2021	2020
Čistý zisk nebo ztráta z finančních nástrojů určených jako oceňované ve FVTPL		
Ztráta z přecenění emitovaných dluhových cenných papírů	-	(980)
Mezisoučet	-	(980)
Kurzové rozdíly	5 486	4 516
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	5 486	3 536

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

a) Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	2021	2020
Tržby z prodeje služeb	42 672	34 982
Licenční smlouvy	132	155
Ostatní	2 415	509
Ostatní provozní výnosy celkem	45 219	35 646

Položka „Tržby z prodeje služeb“ za rok 2021 i 2020 obsahuje především tržby z prodeje služeb společnosti RSJ Custody s.r.o. (zejména z vedení účetnictví, poradenství v oblasti řízení a administrativních a kancelářských služeb) spřízněným stranám, zejména podfondům ve skupině.

b) Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2021	2020
Dary	24 053	21 802
Krácený nárok na DPH na vstupu	11 021	14 019
Fond pojištění vkladů	15 164	6 710
Pojištění	32	28
Ostatní	643	2 739
Ostatní provozní náklady celkem	50 913	45 296

Položka Dary za rok 2021 představuje především dary poskytnuté Nadaci RSJ ve výši 23 300 tis. Kč na její běžnou činnost (v roce 2020: 20 000 tis. Kč) a zbylá část ve výši 753 tis. Kč představuje dar Nadaci Via, který byl následně určen jako příspěvek na úhradu následků ničivého tornáda na Moravě.

Pokles nákladů z titulu kráceného nároku na DPH na vstupu souvisí se zvýšením skupinového koeficientu z 54 % na 63 %.

Nárůst nákladů na příspěvek do Fondu pojištění vkladů souvisejí s navýšením základny pro tento odvod v RSJ Securities.

28. SPRÁVNÍ NÁKLADY

a) Náklady na zaměstnance

tis. Kč	2021	2020
Mzdy a odměny zaměstnanců	290 024	128 550
Sociální a zdravotní pojištění	64 018	29 707
Ostatní náklady na zaměstnance	8 384	7 438
Náklady na zaměstnance	362 426	165 695
Mzdy a odměny placené:		
členům statutárních orgánů	9 943	8 629
členům dozorčích rad	-	1 387
Celkem	9 943	10 016

Nárůst v roce 2021 je způsoben skutečností, že v roce 2021 byly dozorčí radou společnosti RSJ Securities schváleny mimořádné odměny ve výši 98 757 tis. Kč, které byly vyplaceny v roce 2022. Tyto mimořádné odměny vč. sociálního a zdravotního pojištění ve výši 17 031 tis. Kč jsou vykázány jako závazek v rámci položky Ostatní pasiva.

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 neevidovala Skupina žádné vzniklé nebo sjednané penzijní závazky bývalých členů řídicích a kontrolních orgánů.

Skupina neposkytla za rok 2021 ani 2020 žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady Skupiny:

	2021	2020
Zaměstnanci	85	78
Členové statutárních orgánů	10	10
Členové dozorčí rady	7	7

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

b) Ostatní správní náklady

tis. Kč	2021	2020
Audit, právní, daňové a jiné poradenství	7 317	6 073
Reklama a marketing	1 466	4 444
Náklady související s nájmy	5 649	6 375
Náklady na IT služby	10 545	9 604
Spotřeba materiálu a pořízení drobného hmotného a nehmotného majetku a náklady související s tímto majetkem	2 842	4 475
Internetové připojení a mobilní komunikace	1 523	1 368
Cestovné	397	223
Správní poplatky	166	201
Ostatní služby	2 883	4 306
Ostatní správní náklady	32 788	37 069

Položka „Ostatní služby“ obsahuje běžné provozní náklady a administrativní náklady jako například poplatky za poštovní služby, jazykové kurzy a další a také PR služby a služby právního managementu od společnosti RSJ Services s.r.o.

Náklady související s nájmy

Od 1. ledna 2019 s aplikací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 a se zrušením mezinárodního účetního standardu IAS 17 Skupina v roli nájemce vykazuje aktiva z práva k užívání najatých aktiv v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“, tj. kromě případů, kdy doba nájmu není větší než 12 měsíců nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu.

Skupina v účetním období neidentifikovala žádné krátkodobé leasingy a leasingy s nízkou pořizovací hodnotou. Položku Náklady související s nájmy za rok 2021 i 2020 představují především náklady na služby, úklid a spotřebu energií související s přílušným nájmem.

Celkové náklady na odměny auditorským společností

tis. Kč	2021	2020
Povinné audity	2 692	1 446
Jiné ověřovací služby	-	895
Jiné neauditorské služby	-	-
Celkem	2 692	2 341

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

29. ROZPUŠTĚNÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV K POHLEDÁVKÁM A ZÁRUKÁM, VÝNOSY Z DŘÍVE ODEPSANÝCH POHLEDÁVEK

tis. Kč	2021	2020
Rozpuštění nepotřebných opravných položek k ostatním pohledávkám	9	195
Celkem	9	195

30. ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV K POHLEDÁVKÁM A ZÁRUKÁM

tis. Kč	2021	2020
Tvorba opravných položek k ostatním pohledávkám	1 601	428
Celkem	1 601	428

V roce 2021 a 2020 nedošlo k žádnému odpisu finančních aktiv.

31. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2021	2020
Daň splatná za běžné účetní období	(48 148)	(44 649)
Změna odloženého daňového dluhu/pohledávky účtované přes VZZ (+ výnos / - náklad)	(1 023)	136
Daň z příjmů celkem	(49 171)	(44 513)

Odložený daňový dluh/pohledávka

Odložená daň je vypočtena z dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém se předpokládá, že bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněn, tj. 19 %.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

Odložená daňová pohledávka/dluh vznikají z následujících dočasných rozdílů:

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh(-)	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh(-)
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(3 173)	(1 194)
Rezervy a ostatní dočasné rozdíly	7 087	6 131
Čistý odložený daňový dluh (-) / pohledávka (+)	3 914	4 937

Pohyby odložené daňové pohledávky/dluhu

	Odložená daňová pohledávka (+)/dluh(-)
K 1. lednu 2021	4 937
Změna v odložené daňové pohledávce/dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	(1 023)
Čistý odložený daňový dluh (-) / pohledávka (+) k 31.12.2021	3 914

32. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ TRHŮ

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 518	3 569	-	-	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	3 151	2 579	-	-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	755 798	333 999	-	-	840	1 123
Náklady na poplatky a provize	543	525	956	17 844	89 379	61 906
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5 486	4 516	-	-	-	(980)
Ostatní provozní výnosy	44 084	34 508	-	-	1 135	1 138

33. TRANSAKCE, POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina považuje za spřízněné strany níže uvedené osoby a spřízněné účetní jednotky:

- předsedu představenstva RSJ a.s.;
- osoby figurující v konsolidovaných entitách jako členové představenstva nebo jednatele a členové dozorčích rad;
- ostatní akcionáři RSJ a.s.

Výnosy a náklady

a) Transakce se spřízněnými stranami

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z úroků	-	1 635
Náklady na úroky	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	756 638	335 107
Ostatní provozní výnosy	44 113	32 717
Ostatní provozní náklady	23 300	20 000

Položka „Výnosy z úroků“ za rok 2020 představuje výnosy z úroků z úvěru poskytnutému RSJ Investments investiční společnost a.s.

V roce 2021 ani v roce 2020 nebyly nákladové úroky žádné.

Položka „Výnosy z poplatků a provizí“ obsahuje výnosy z poplatků za obhospodařování majetku spřízněných stran za rok 2021 ve výši 756 638 tis. Kč a za rok 2020 ve výši 335 107 tis. Kč.

Položka „Ostatní provozní výnosy“ za rok 2021 obsahuje především výnosy z poskytování služeb spřízněným stranám společností RSJ Custody s.r.o., a to zejména služeb administrace pro spřízněné podfondy ve výši 22 876 tis. Kč (v roce 2020 16 718 tis. Kč), služby poskytnuté RSJ Investment IS ve výši 11 075 tis. Kč (v roce 2020 11 293 tis. Kč) a RSJ Services s.r.o. ve výši 2 588 tis. Kč (v roce 2020 2 755 tis. Kč). Jedná se především výnosy z účetních služeb, recepčních služeb, služeb IS a IT oddělení a back-office služeb.

Položka „Ostatní provozní náklady“ za rok 2021 i v roce 2020 představuje výši darů poskytnutých Nadaci RSJ na její činnost.

Pohledávky a závazky

b) Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky za nebankovními subjekty	18 103	23 269
Ostatní aktiva	207 881	45 723
Ostatní pasiva	758 365	574 652

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

Položka „Pohledávky za nebankovními subjekty“ představuje zejména pohledávky vzniklé v souvislosti s pronájmem kancelářských prostor společností RSJ Investments investiční společnost a.s. ve výši 13 358 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020 ve výši 15 008 tis. Kč) a RSJ Services s.r.o. ve výši 4 475 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020 ve výši 8 261 tis. Kč).

Položka „Ostatní aktiva“ k 31. prosinci 2021 obsahovala především pohledávky z obchodního styku společnosti RSJ Securities z titulu provizí za obhospodařování majetku RSJ Prop Podfond ve výši 196 137 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 38 785 tis. Kč).

Položka „Ostatní pasiva“ představuje k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 především peněžních prostředků svěřených Skupině k obhospodařování od spřízněných stran.

c) Pohledávky za členy představenstva, členy dozorčí rady a zaměstnanci podílející se na řízení

Skupina nemá za rok 2021 ani za rok 2020 žádnou pohledávku za členy představenstev, členy dozorčích rad a zaměstnanci podílejícími se na řízení konsolidovaných společností.

d) Dluhy vůči členům představenstev, členům dozorčích rad a zaměstnancům podílejícím se na řízení

tis. Kč	Členové představenstva	Členové dozorčí rady	Zaměstnanci podílející se na řízení
K 31. prosinci 2021	131 299	25 433	262 420
K 31. prosinci 2020	103 989	176	172 994

Skupina má závazek za členy představenstev konsolidovaných společností a zaměstnanci podílejícími se na řízení, a to především z titulu peněžních prostředků svěřených Skupině k obhospodařování.

34. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

K 31. prosinci 2021

v tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	101	101
3 Pohledávky za bankami	-	-	-	-	1 096 032	1 096 032
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	19 071	19 071
5 Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	6 338	6 338
11 Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	-	-	-	209 323	209 323
Finanční aktiva celkem	-	-	-	-	1 330 865	1 330 865

K 31. prosinci 2021

v tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
4 Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	-	-	-	-	854 827	854 827
Finanční závazky celkem	-	-	-	-	854 827	854 827

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021

K 31. prosinci 2020

v tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	78	78
3 Pohledávky za bankami	-	-	-	-	739 389	739 389
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	23 276	23 276
5 Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	6 182	6 182
11 Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	-	-	-	51 520	51 520
Finanční aktiva celkem	-	-	-	-	820 445	820 445

K 31. prosinci 2020

v tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
4 Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	-	-	-	-	674 523	674 523
Finanční závazky celkem	-	-	-	-	674 523	674 523

35. Řízení rizik

a) Úvod

Skupina je vystavena následujícím rizikům plynoucím z finančních nástrojů:

- tržní rizika;
- riziko likvidity;
- úvěrové riziko;
- operační riziko.

Tento bod uvádí informace o cílech, metodách a procesech, jak Skupina tato rizika měří a řídí.

(i) Systém řízení rizik

Zásady a metody řízení rizik slouží k:

- identifikaci a analýze rizik, kterým je Skupina vystavena;
- nastavení příslušných limitů a kontrol;
- monitorování rizik a dodržování příslušných limitů.

Zásady a metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odrážely změny tržních podmínek a aktivity Skupiny. Cílem Skupiny je vytvořit kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti, a to za pomoci školení a řízení a nastavení standardů a metodik.

V rámci zásad a metod řízení rizik řídicí orgán Skupiny stanoví:

- řízení významných rizik;
- řízení kapitálu a likvidity, finanční řízení, vedení účetnictví, oceňování a činnosti přímo související s těmito činnostmi;
- využívání externích ratingů;
- interní modely používané pro řízení rizik a interní modely související s těmito činnostmi včetně interních validací a přezkumů těchto modelů.

Skupina obecně nestanoví limity nad rámec právními předpisy požadovaných regulatorních limitů, zároveň si ale ponechává možnost stanovit zejména:

- ad hoc zpřísnující limity;
- kvantitativní a kvalitativní limity uplatňující se k jednotlivým produktům a činnostem.

Kapitálové poměry na konsolidovaném základě

Dne 26. 6. 2021 nabylo účinnosti Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 o obezřetnosti požadavcích na investiční podniky („nařízení IFR“). V důsledku tohoto nařízení Skupina implementovala nový způsob stanovení kapitálových požadavků a kapitálové přiměřenosti. Současně byly v návaznosti na IFR nastaveny nové ukazatele vnitřně stanoveného kapitálu.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

Skupina přistupuje k řízení rizik v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, a v souladu s nařízením IFR.

Na základě tohoto nového regulatorního rámce identifikovala Česká národní banka RSJ a.s. jako mateřskou investiční holdingovou společnost v Unii a jako takové jí uložila plnit povinnosti stanovené v části druhé, třetí, čtvrté a sedmé IFR na základě konsolidované situace. RSJ a.s. se zároveň stala pro účely podávání zpráv ČNB registrovaným subjektem zodpovědným za vykazování povinností za konsolidovaný celek.

Výše kapitálových poměrů je průběžně sledována jako podíl kapitálu na konsolidovaném základě stanoveném v souladu s nařízením IFR ve vztahu k příslušnému kapitálovému požadavku stanoveného v soudu s nařízením IFR.

Skupina nevyužila možnost uplatňovat skupinový kapitálový test.

Skupina musí neustále splňovat tyto požadavky na kapitál:

a)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1}}{D} \geq 56 \%,$$

b)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1}}{D} \geq 75 \%,$$

c)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1 + kapitálový tier 2}}{D} \geq 100 \%.$$

přičemž úroveň D je nejvyšší z těchto hodnot:

a) požadavek dle fixních režijních nákladů vypočtený podle článku 13 IFR;

b) trvalý minimální kapitálový požadavek podle článku 14 IFR; nebo

c) požadavek dle K-faktorů vypočtený podle článku 15 IFR.

Zátěžové testy (stresové testování)

Skupina provádí pravidelně zátěžové testy (stresové testování), na základě kterých lze posoudit podstupovaná rizika a metody jejich řízení. Zátěžové testování spočívá v simulaci dopadu na aktiva Skupiny a jeho limity v souvislosti s činnostmi, které Skupina vykonává. Zátěžové testování je prováděno zejména s řízením tržního a likvidního rizika.

b) Tržní rizika

Níže jsou popsána vybraná tržní rizika, jimž je Skupina vystavena z důvodu svých expozic, aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy Skupiny k řízení těchto rizik.

Skupina je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Skupina provádí pravidelné zátěžové k vyhodnocení podstupovaných rizik a stanovení konkrétních metod jejich řízení.

Zátěžové testování je prováděno na základě zátěžových scénářů, při jejichž tvorbě je zohledňován rizikový profil Skupiny v oblasti tržního rizika a velikost jejího portfolia. Skupina provádí:

- zátěžové testování dopadů náhlé a neočekávané změny úrokových sazeb na portfolio měřením vlivu úrokového šoku na hodnotu vlastního kapitálu a na výsledek hospodaření;
- součástí fungování algoritmického obchodování jsou zejména též simulace (zátěžové testy) změn úrokových sazeb;
- aplikované algoritmické obchodování obsahuje inherentní algoritmy pro pozastavení obchodování právě při potenciálním riziku či případech, kdy by nastala náhlá či neočekávaná změna úrokových sazeb;
- zátěžové testování dopadů náhlé a neočekávané změny měnových kurzů EUR a USD vůči CZK na portfolio měřením vlivu měnového šoku na hodnotu vlastního kapitálu a na výsledek hospodaření.

(i) Úrokové riziko

Řízení úrokového rizika

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Skupiny v souladu se strategií Skupiny.

Skupina tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování přebytku úrokově citlivých aktiv nebo pasiv v jednotlivých časových pásmech.

Analýza citlivosti úrokového rizika

Část výnosů Skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy. Niže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy Skupiny. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo pasiva alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Oproti minulému období nedošlo ke změnám použitých metod a předpokladů pro sestavení analýzy citlivosti.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

Níže uvedená tabulka zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a nemusí být tudíž totožná se zůstatky prezentovanými v rozvaze Skupiny.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Pokladní hotovost a vklady u CB	101	-	-	-	101
Pohledávky za bankami	1 096 032	-	-	-	1 096 032
Pohledávky za nebankovními subjekty	841	2 561	14 993	676	19 071
Dluhové cenné papíry	38	112	600	5 588	6 338
Celkem	1 097 012	2 673	15 593	6 264	1 121 542
Ostatní úrokově citlivá pasiva	3 845	10 442	64 690	1 892	80 869
Celkem	3 845	10 442	64 690	1 892	80 869
Gap	1 093 167	(7 770)	(49 097)	4 372	1 040 672
Kumulativní gap	1 093 167	1 085 397	1 036 300	1 040 672	-
tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pokladní hotovost a vklady u CB	78	-	-	-	78
Pohledávky za bankami	739 389	-	-	-	739 389
Pohledávky za nebankovními subjekty	911	2 540	14 972	4 853	23 276
Dluhové cenné papíry	-	6 182	-	-	6 182
Celkem	740 378	8 722	14 972	4 853	768 925
Ostatní úrokově citlivá pasiva	3 724	4 954	57 117	17 128	82 923
Celkem	3 724	4 954	57 117	17 128	82 923
Gap	736 654	3 768	(42 145)	(12 275)	686 002
Kumulativní gap	736 654	740 422	698 277	686 002	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

(ii) Měnové riziko

Řízení měnového rizika

Aktiva a závazky v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Skupiny vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina řídí měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách.

Analýza měnového rizika

Devizová pozice Skupiny v nejdůležitějších měnách je následující:

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Pokladní hotovost a vklady u CB	48	-	-	53	101
Pohledávky za bankami	48 759	488 891	1 871	556 511	1 096 032
Pohledávky za nebankovními subjekty	19 070	-	-	1	19 071
Dluhové cenné papíry	-	-	-	6 338	6 338
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	84 512	84 512
Ostatní aktiva	576	196 885	1	27 262	224 724
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	8 314	8 314
Konsolidační rozdíl	-	-	-	370 482	370 482
Celkem	68 453	685 776	1 872	1 053 473	1 809 574
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	99 519	391 724	547	487 229	979 019
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	16 279	16 279
Rezervy	-	-	-	79 897	79 897
Vlastní kapitál	-	-	-	734 379	734 379
Celkem	99 519	391 724	547	1 317 784	1 809 574
Čistá devizová pozice	(31 066)	294 052	1 325	(264 311)	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pokladní hotovost a vklady u CB	51	-	-	27	78
Pohledávky za bankami	139 711	385 543	1 397	212 738	739 389
Pohledávky za nebankovními subjekty	23 276	-	-	-	23 276
Dluhové cenné papíry	-	-	-	6 182	6 182
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	99 556	99 556
Ostatní aktiva	410	39 757	129	29 729	70 025
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	9 652	9 652
Konsolidační rozdíl	-	-	-	404 946	404 946
Celkem	163 448	425 300	1 526	762 830	1 353 104
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	182 469	324 038	656	187 004	694 167
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	9 044	9 044
Rezervy	-	-	-	62 247	62 247
Vlastní kapitál	-	-	-	587 646	587 646
Celkem	182 469	324 038	656	845 941	1 353 104
Čistá devizová pozice	(19 021)	101 262	870	(83 111)	

(iii) Limity pro řízení tržního rizika

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány na úrovni portfolia.

Skupina mimo jiné poskytuje investiční službu správy aktiv. Při poskytování této služby dodržuje Skupina primárně limity vyplývající z investiční strategie sjednané s klientem.

c) Likvidita

(i) Řízení rizika likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna dostát svým závazkům vystávajícím z povinnosti uhradit své závazky peněžními prostředky či jinými finančními aktivy.

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Skupiny a řízení jejich pozic, např. v okamžiku, kdy Skupina není schopna financovat svá aktiva nástroji s vhodnou splatností nebo likvidovat/prodat aktiva za přiměřenou cenu v přijatelném časovém horizontu.

V rámci Skupiny je nejvíce riziku likvidity vystavena společnost RSJ Securities a.s. Pro ostatní entity je riziko likvidity zanedbatelné. Vzhledem k tomu, popis řízení rizika likvidity ve společnosti RSJ Securities a.s. představuje zároveň popis řízení rizika likvidity na úrovni Skupiny.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

Pro účely řízení rizika likvidity je majetek klientů striktně oddělen od majetku Skupiny a jsou na něj aplikována pravidla řízení likvidity v souladu s přijatou a klientem odsouhlasenou investiční strategií.

Riziko likvidity je monitorováno interním systémem pro řízení likvidity, který je modulem interního informačního systému.

Skupina řídí likviditní riziko na bázi likviditních gapů. Pro tyto účely vymezuje svou likvidní pozici, čistý peněžní tok a čistou peněžní pozici.

Likvidní pozici definuje jako souhrn zůstatků na běžných (provozních) účtech vedených v následujících měnách: CZK, USD, EUR, GBP a aktiv ve finančních instrumentech.

Čistý peněžní tok je definován jako rozdíl příchozích a odchozích plateb na jednotlivém běžném účtu za určité období - 1 den. Čistou peněžní pozicí pro daný den se rozumí likvidní pozice předchozího dne upravená o čistý peněžní tok daného dne. Čistá peněžní pozice je stanovována pro jednotlivé měny (CZK, USD, GBP, EUR).

Prognóza vývoje čisté peněžní pozice je modelována příslušným pracovníkem oddělení řízení rizik na základě aktuálního zůstatku a předpokládaných plateb, a to pro období následujících 3 měsíců.

Ke zmírnění obecného rizika likvidity jsou využívána likviditní rezerva, kterou tvoří zejména zůstatky na běžných účtech v hlavních měnách. Limity denních zůstatků jsou s ohledem na aktuální tržní situaci nastaveny příslušným pracovníkem oddělení řízení v interním systému pro řízení likvidity.

Makroekonomická i tržní situace je z hlediska likvidity průběžně sledována a Skupina dále aplikuje taktéž pravidelné zátěžové testy likvidity. V případě hrozícího zhoršení situace rozhodne manažer řízení rizik o zvýšení likviditního polštáře, a to nastavením vyšších limitů denních zůstatků na běžných účtech hlavních měn v interním systému pro řízení likvidity.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

(ii) Zbytková smluvní splatnost

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních aktiv a finančních závazků:

K 31. prosinci 2021

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ AKTIVA							
Nederivátová aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	101	101	101	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	1 096 032	1 096 032	1 096 032	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	19 071	21 032	339	678	3 053	16 284	678
Dluhové cenné papíry	6 338	6 338	-	38	112	600	5 588
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	209 323	209 323	208 725	-	-	598	-
Celkem	1 330 865	1 332 826	1 305 197	716	3 165	17 482	6 266

k 31. prosinci 2021

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	80 869	89 306	1 268	2 577	10 441	72 430	2 590
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	773 958	773 958	773 958	-	-	-	-
Celkem	854 827	863 599	775 226	2 577	10 441	64 691	1 892

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021

K 31. prosinci 2020

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ AKTIVA							
Nederivátová aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	78	78	78	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	739 389	739 389	739 389	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	23 276	26 342	433	710	3 194	17 036	4 969
Dluhové cenné papíry	6 182	6 182	-	-	6 182	-	-
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	51 520	51 520	50 922	-	-	598	-
Celkem	820 445	823 511	790 822	710	9 376	17 634	4 969

k 31. prosinci 2020

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	82 923	94 314	1 520	3 040	7 380	64 833	17 541
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	591 600	591 600	591 600	-	-	-	-
Celkem	674 523	685 914	593 120	3 040	7 380	64 833	17 541

(iii) Likvidní rezerva

Jako součást řízení rizika likvidity, drží Skupina část aktiv ve vysoce likvidních nástrojích, kterými jsou především:

- pokladní hotovost;
- vklady na běžných účtech.

Finanční aktiva tvořící likviditní rezervu nejsou zatížena žádnými dalšími právy a za účelem snížení rizika likvidity jsou diverzifikována v několika hlavních světových měnách a v různých splatnostech.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

Skupina pro účely řízení rizika likvidity dělí finanční aktiva z hlediska likvidity, splatnosti a obchodovatelnosti dělí do 3 skupin.

- hotovost a zůstatky běžných účtů v hlavních měnách - k dispozici pohotově T+0, v případě nutnosti konverze nejpozději T+2;
- ostatní finanční aktiva likvidní, tj. aktiva standardně zpeněžitelná na finančních trzích T+3, (pokladniční poukázky, státní dluhopisy);
- ostatní finanční aktiva nelikvidní.

Denní zůstatky na běžných účtech v jednotlivých měnách jsou průběžně sledovány a vyhodnocovány. Pokud předpokládaný čistý peněžní tok vyvolá pokles zůstatku na účtu pod příslušný limit, je tento stav signalizován v interním systému pro řízení likvidity a na pokyn příslušného pracovníka dojde k doplnění tohoto účtu prostřednictvím konverze z účtu vedeného v jiné měně. Konverze se provádí z účtu, na kterém je očekáván největší příjem, resp. největší přebytek, přičemž se přihlíží k minimalizaci počtu směn mezi měnami (tj. aby nedocházelo ke křížovým směnám). Pokud dojde k poklesu zůstatků na všech účtech pod stanovený likviditní limit, bude přistoupeno k prodeji finančních aktiv z likviditní skupiny 2 (nejvýhodněji podle aktuálních tržních podmínek).

Následující tabulka ukazuje jednotlivé složky likvidní rezervy:

31. prosince 2021

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	101	101
Vklady na běžných účtech splatné na požádání	1 096 032	1 096 032
Celková likvidní rezerva	1 096 133	1 096 133

31. prosince 2020

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	78	78
Vklady na běžných účtech splatné na požádání	739 389	739 389
Celková likvidní rezerva	739 467	739 467

(iv) Zbytková doba splatnosti

Níže uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Pokud pohledávky nebo závazky zahrnují splátkové platby, je s ohledem na nízkou hodnotu finančních nástrojů, které mají více jednotlivých splátek, celková účetní hodnota zařazena do koše, do kterého spadá poslední splátka z daného finančního nástroje.

Sloupec „bez specifikace“ představuje položky, které nemají definovanou smluvní splatnost.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

K 31. prosinci 2021

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	101	-	-	-	-	101
3 Pohledávky za bankami	1 096 032	-	-	-	-	1 096 032
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	1 132	2 270	14 993	676	-	19 071
5 Dluhové cenné papíry	38	112	600	5 588	-	6 338
11 Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	208 725	-	598	-	-	209 323
Celkem finanční aktiva	1 304 896	2 382	16 191	6 264	-	1 330 865
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	3 845	10 441	64 691	1 892	-	80 869
4 Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	773 958	-	-	-	-	773 958
Celkem finanční závazky	777 803	10 441	64 691	1 892	-	854 827
Gap	527 934	(7 768)	(48 500)	4 372	-	476 038
Kumulativní gap	527 934	520 166	471 666	476 038	-	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

K 31. prosinci 2020

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	78	-	-	-	-	78
3 Pohledávky za bankami	739 389	-	-	-	-	739 389
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	911	2 540	14 972	4 853	-	23 276
5 Dluhové cenné papíry	-	6 182	-	-	-	6 182
11 Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	50 922	-	598	-	-	51 520
Celkem finanční aktiva	791 300	8 722	15 570	4 853	-	820 445
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	3 724	4 954	57 117	17 128	-	82 923
4 Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	591 600	-	-	-	-	591 600
Celkem finanční závazky	595 324	4 954	57 117	17 128	-	674 523
Gap	195 976	3 768	(41 547)	(12 275)	-	145 922
Kumulativní gap	195 976	199 744	158 197	145 922	-	-

d) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Skupiny, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko primárně vzniká z úvěrů a půjček poskytnutých nebankovním subjektům nebo z investic do dluhových cenných papírů. Pro účely vykazování řízení rizik Skupina hodnotí a seskupuje všechny prvky úvěrového rizika, tj. riziko selhání konkrétního dlužníka, riziko země a riziko odvětví.

(i) Řízení úvěrového rizika

Skupina se v souladu se svými interními zásadami snaží podstupovat co nejmenší úvěrové riziko.

Skupina aplikuje následující obecné zásady řízení úvěrového rizika:

- Omezení koncentrace úvěrového rizika v závislosti na protistraně, geografické oblasti a odvětví (pro pohledávky a podobné expozice) a v závislosti na emitentech, úvěrovém ratingu, likviditě trhu a geografickou oblastí (pro dluhové cenné papíry).
- Vývoj a aktualizace procesů týkajících se měření očekávané úvěrové ztráty: Tyto procesy zahrnují:
 - počáteční odsouhlasení, pravidelná validace a zpětné testování použitých modelů,
 - začlenění informací o vyhlídkách do budoucna (FLI).

- Kontrola dodržování stanovených limitů expozic, pravidelný reporting ohledně úvěrové kvality portfolia je poskytován oddělení pro řízení rizik, které může požadovat vhodné nápravné opatření. Tento reporting zahrnuje odhady očekávaných úvěrových ztrát.

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

(ii) Očekávané úvěrové ztráty

Skupina stanovuje očekávané úvěrové ztráty z dluhového nástroje, který je oceněn v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu, z pohledávek vyplývajících z leasingu, smluvního aktiva nebo úvěrového příslibu a ze smlouvy o finanční záruce, na které se vztahují požadavky na znehodnocení podle IFRS 9.

Pokud se k datu vykazání úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, vyčíslí Skupina ke každému datu vykazování dvanáctiměsíční očekávanou úvěrovou ztrátu z expozice. Dále Skupina zařadí expozici do stupně znehodnocení 1 (dále též „stupeň 1“).

Pokud se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem, vyčíslí Skupina ke každému datu vykazání očekávanou úvěrovou ztrátu za dobu trvání expozice. Dále Skupina zařadí expozici do stupně znehodnocení 2 (dále též „stupeň 2“).

Pokud se jedná o expozici v selhání, Skupina vyčíslí ke každému datu vykazání očekávanou úvěrovou ztrátu za dobu trvání expozice. Dále Skupina zařadí takovou expozici do stupně znehodnocení 3 (dále též „stupeň 3“).

Významné zvýšení úvěrového rizika

Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, jsou-li dostupné přiměřené a doložitelné informace o budoucnosti bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí, patří pozorovatelné informace o těchto událostech:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, např. neplnění závazku nebo nedodržení splatnosti a jiné.

Pokud však bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí nejsou dostupné informace, které by vypovídaly o budoucnosti více než dni po splatnosti (na individuálním nebo na portfoliovém základě), může Skupina k určení, zda od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, použít informace o dnech po splatnosti. V takovém případě jde o smluvní platby, které jsou 30 dnů po splatnosti.

Definice selhání

Skupina považuje finanční aktivum v selhání, pokud:

- dlužník pravděpodobně nesplatí své úvěrové závazky vůči Skupině v plné výši, aniž by došlo k vymáhání pohledávky (např. realizací zajištění); nebo
- dlužník je po splatnosti více než 90 dní s významným úvěrovým závazkem vůči Skupině.

Obecný přístup

Pro zůstatky v bankách a poskytnuté úvěry využívá Skupina obecný model výpočtu využívající parametry PD (pravděpodobnost selhání), LGD (ztrátovost v selhání) a EAD (expozice v okamžiku selhání), přičemž:

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

- EAD se určí na základě hrubé účetní hodnoty upravené o naběhlé úroky a případné splátky;
- PD se určí dle odvětvové analýzy renomovaných ratingových agentur a externího dlouhodobého ratingového hodnocení protistrany;
- LGD se určí dle odvětvové analýzy renomovaných ratingových agentur a externího dlouhodobého ratingového hodnocení protistrany.

Pokud nemá protistrana finančního nástroje přiřazený externí rating, přiřadí Skupina protistraně externí ekvivalentní rating pro potřeby výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Zjednodušený přístup k obchodním pohledávkám, smluvním aktivům a pohledávkám z leasingu

Pro obchodní pohledávky a pohledávky z leasingu, jež jsou výsledkem transakcí, které jsou v působnosti IFRS 16, využívá Skupina zjednodušený přístup na základě matice opravných položek, která stanovuje koeficient procentuální opravné položky v závislosti na počtu dní po splatnosti dané pohledávky. Vyčíslená očekávaná úvěrová ztráta odpovídá očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání expozice.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2021

(iii) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou

Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou byli ke konci roku 2020 a 2021 nulové.

Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč

31.12.2021

	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2021	507	-	-	-	507
Převod do 12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	-	-	-	-	-
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	-	-	-	-	-
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	-	-	-	-	-
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	1 601	-	-	-	1 601
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	-	-	-	-	-
Odúčtování finančních aktiv	-	-	-	-	-
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-	-	-	-	-
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2021	2 108	-	-	-	2 108

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

tis. Kč	31.12.2020				Celkem
	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)	
Zůstatek k 1.1.2020	237	-	-	-	237
Převod do 12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	-	-	-	-	-
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	-	-	-	-	-
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	-	-	-	-	-
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	427	-	-	-	427
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	-	-	-	-	-
Odúčtování finančních aktiv	(158)	-	-	-	(158)
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-	-	-	-	-
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2020	507	-	-	-	507

Zůstatek opravných položek k finančním aktivům v rámci položky Ostatní aktiva v naběhlé hodnotě k 1. lednu 2021 a 31. prosinci 2021 byl ve výši 0 tis. Kč. V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným pohybům v rámci opravných položek k finančním aktivům v rámci položky Ostatní aktiva oceněných naběhlou hodnotou.

(iv) Nediskontované očekávané úvěrové ztráty z poprvé vykázaných POCI

Skupina nemá k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 žádná finanční aktiva klasifikovaná jako POCI.

(v) Významné změny v hrubé účetní hodnotě a změny v opravných položkách

Vzhledem ke změnám ve struktuře Skupiny v průběhu roku 2020, které jsou popsány v bodě 1 této přílohy, došlo k výrazné změně v hrubé účetní hodnotě aktiv. Příslušné opravné položky k okamžiku akvizice příslušných dceřiných společností jsou uvedeny v bodě (iii) výše.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

(vi) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31.12.2021 tis. Kč	Rozvaha	Podrozvahové položky	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami	1 096 032	-	1 096 032	-	nezajištěno
Pohledávky za nebankovními subjekty - poskytnuté úvěry a pohledávky z leasingu	19 071	-	19 071	-	nezajištěno
Dluhové cenné papíry	6 338	-	6 338	-	nezajištěno
Ostatní aktiva - odběratelé, poskytnuté zálohy a pohledávka z titulu splatné daně	216 478	-	216 478	-	nezajištěno
Celkem	1 337 919	-	1 337 919	-	nezajištěno

31.12.2020 tis. Kč	Rozvaha	Podrozvahové položky	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami	739 389	-	739 389	-	nezajištěno
Pohledávky za nebankovními subjekty - poskytnuté úvěry a pohledávky z leasingu	23 276	-	23 276	-	nezajištěno
Dluhové cenné papíry	6 182	-	6 182	-	nezajištěno
Ostatní aktiva - odběratelé, poskytnuté zálohy a pohledávka z titulu splatné daně	56 099	-	56 099	-	nezajištěno
Celkem	824 946	-	824 946	-	nezajištěno

*Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely tohoto přehledu je realizovatelná hodnota zajištění pro pohledávky za nebankovními subjekty omezena výší hrubé výše pohledávky za nebankovními subjekty jednotlivých pohledávek, ke kterým se příslušné zajištění vztahuje. Realizovatelná hodnota zajištění pro záruky a akreditivy je omezena výší expozice vykazované ve sloupci „Podrozvaha“, ke kterému se příslušné zajištění vztahuje.

(vii) Kvantitativní informace o kolaterálu pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva (stupeň 3)

Skupina nemá k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 žádná úvěrově znehodnocená finanční aktiva ve stupni 3, tj. expozice v selhání.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2021

(viii) Modifikované smluvní peněžní toky z finančních aktiv

Během účetního období 2021 a 2020 nedošlo k žádné modifikaci finančních aktiv.

(ix) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Skupina považuje za významnou angažovanost pohledávku vůči dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků, která přesahuje interně definované procento kapitálu Skupiny. Skupina vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a dlužníky tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu konsolidované účetní závěrky neměla Skupina významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

Koncentrace dle sektorů

31.12.2021	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Vládní sektor	Celkem
Pohledávky za bankami	1 096 032	-	-	1 096 032
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	19 071	-	19 071
Dluhové cenné papíry	-	-	6 338	6 338
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	209 323	-	209 323
Celkem	1 096 032	228 394	6 338	1 559 158

31.12.2020	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Vládní sektor	Celkem
Pohledávky za bankami	739 389	-	-	739 389
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	23 276	-	23 276
Dluhové cenné papíry	-	-	6 182	6 182
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	51 520	-	51 520
Celkem	739 389	74 796	6 182	820 367

Koncentrace dle zeměpisných oblastí

31.12.2021	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	1 096 032	-	-	1 096 032
Pohledávky za nebankovními subjekty	19 071	-	-	19 071
Dluhové cenné papíry	6 338	-	-	6 338
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	209 323	-	-	209 323
Celkem	1 330 764		-	1 330 764

31.12.2020	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	739 389	-	-	739 389
Pohledávky za nebankovními subjekty	23 276	-	-	23 276
Dluhové cenné papíry	6 182	-	-	6 182
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	51 520	-	-	51 520
Celkem	820 367		-	820 367

e) Operační riziko

Operační riziko je riziko přímé nebo nepřímé ztráty vznikající z různých příčin souvisejících s procesy, zaměstnanci, technologiemi a informačními systémy a z externích faktorů kromě úvěrového rizika, tržních rizik a rizika likvidity, např. takové vznikající z legislativních a regulatorních požadavků a obecně akceptovaných standardů chování. Operační riziko vzniká ze všech operací Skupiny.

Cílem Skupiny je řídit operační riziko tak, aby se vyvarovala finančním ztrátám a škodám a ztrátě dobré pověsti Skupiny. Zásadou Skupiny je soulad její činnosti se všemi účinnými, legislativními a regulatorními požadavky.

Řízení operačních rizik se realizuje na základě následujících nástrojů:

- povědomí a přehled o možných podstupovaných operačních rizicích, tj. analýza podstupovaných operačních rizik a vedení databáze minulých ztrát;
- funkční detekce výskytu události, která je předmětem operačního rizika, existence příslušného reportingu a rozhodovacích pravomocí ohledně řešení události;
- průběžné sledování dopadu ztrátových události, které jsou předmětem operačního rizika; a finanční krytí jejich výskytu;
- každoroční celkové zhodnocení expozice Skupiny vůči operačnímu riziku a hodnocení účinnosti přijatých (kontrolních či nápravných) opatření. Výsledná zpráva je předkládá řídicímu orgánu Společnosti;
- pravidelné vyhodnocování systému řízení operačních rizik.

36. REÁLNÁ HODNOTA

Oceňovací metody

Oceňovací metody zahrnují:

- převzetí ceny z trhu pro tržně obchodované nástroje,
- čistou současnou hodnotu a modely na bázi diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny.

Předpoklady a vstupy

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry,
- úvěrové marže,
- ceny dluhopisů a akcií,
- měnové kurzy.

Cíl oceňovací metody

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

a) Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, kterou nejsou v rozvaze Skupiny vykázány v reálné hodnotě:

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	101	101	78	78
3 Pohledávky za bankami	1 096 032	1 096 032	739 389	739 389
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	19 071	19 071	23 276	23 276
5 Dluhové cenné papíry	6 338	6 338	6 182	6 182
11 Ostatní finanční aktiva	209 323	209 323	51 520	51 520
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
4 Ostatní finanční závazky	854 827	854 827	674 523	674 523

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2021

Skupina používá ke stanovení reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

Pokladní hotovost a vklad u centrálních bank

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Pohledávky za nebankovními subjekty

Účetní hodnota vzhledem k povaze pohledávek a jejich krytí opravnými položkami je velmi blízká jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Dluhové cenné papíry

Účetní hodnota těchto finančních nástrojů se blíží reálné hodnotě vzhledem k pokrytí aktiv opravnými položkami. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Účasti s podstatným vlivem a Účasti s rozhodujícím vlivem

Reálná hodnota je vzhledem ke skutečnosti, že tyto společnosti nevykazují žádnou ekonomickou aktivitu, rovna jejich účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ostatní finanční aktiva

Tato položka je tvořena především pohledávkami ze subleasingu a pohledávkami z obchodních vztahů. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota pohledávek z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků a očištěna o očekávanou úvěrovou ztrátu, je reálná hodnota blízká účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Ostatní finanční závazky

Vzhledem k nízké hodnotě závazků Skupina předpokládá, že reálná hodnota závazků je velmi blízká jeho účetní hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

b) Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

K 31. prosinci 2021 ani 2020 nebyla vykázána žádná finanční aktiva ani finanční závazky v reálné hodnotě v rozvaze.

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2021 ani 2020 nedošlo k žádným přesunům mezi jednotlivými úrovněmi.

37. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Změny ve Skupině

Na valné hromadě Společnosti konané dne 27.12.2021 bylo rozhodnuto o odvolání člena dozorčí rady pana Karla Janečka, a to s účinností ke konci dne 23.1.2022 a byl jmenován nový člen dozorčí rady, a to pan Jan Dezort s účinností ke dni 24.1.2022.

Dne 28.1.2022 proběhla valná hromada společnosti, na které byly schváleny nové stanovky společnosti. Důvodem pro změny ve stanovách Společnosti bylo jejich přizpůsobení aktuálnímu znění zákona o obchodních korporacích.

Dne 14. 4.2022 bylo Českou národní bankou vydáno Rozhodnutí o povolení činnosti investiční společnosti podle § 479 zákona o investičních společnostech a investičních fondech pro společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s. Právní moc tohoto rozhodnutí nastala dne 30. dubna 2022. Tato společnost bude za rok 2022 součástí konsolidovaného celku, kde v postavení konsolidující účetní jednotky je RSJ a.s. a společnost bude obhospodařovatelem společnosti RSJ Prop SICAV a jejího podfondu.

b) Ostatní následné události

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo zavedení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušování podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických úroků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich konečný celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy. Nicméně vedení Společnosti analyzovalo dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospělo vedení Společnosti k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky je stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na tuto účetní závěrku.

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31.12.2021.

Konsolidovaná účetní závěrka sestavena dne 29. června 2022



.....
Ing. Libor Winkler, CSc.
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti RSJ a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti RSJ a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady dále jako „Skupina“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy v konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této konsolidované účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidovaných aktiv a pasiv Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidovaných nákladů a výnosů a konsolidovaného výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či

s našimi znalostmi o účetní jednotce nebo Skupině získanými během auditu individuální a konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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 individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v konsolidované účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v konsolidované účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupiny ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení skupinového auditu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti RSJ a.s. k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. června 2022

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

Veronika Strolená
Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195