



Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

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

RSJ Securities a.s.

SESTAVENÉ K 31. 12. 2020



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce: akcionářům společnosti

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

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

IČO: 008 84 855

Právní forma: akciová společnost

Výrok auditora bez výhrad

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RSJ Securities a.s. (dále také „**Společnost**“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k **31. 12. 2020**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2020, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě I. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti RSJ Securities a.s. k 31.12.2020 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

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





Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací. Ověřili jsme uveřejňované údaje o kapitálu, kapitálových požadavcích a poměrových ukazatelích obchodníka s cennými papíry ve smyslu výše uvedeného.

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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





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

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

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

V Plzni dne 29.4.2021



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

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



VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31.12.2020

Individuální informace

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



Obsah

- I. Nefinanční informace
- II. Finanční informace - individuální účetní závěrka
- III. Informace pro účely dohledu ČNB
- IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2020

I. Nefinanční informace

I.1 Základní údaje o obchodníku s cennými papíry

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

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

IČO: 008 84 855

Zápisy do OR:

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

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

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

- základní kapitál činí 27 000 000,- Kč (v roce 2001 došlo ke zvýšení základního kapitálu z 10 000 000,- Kč na 27 000 000,- Kč – den zápisu do OR je 10.10.2001, splaceno v plné výši);
- celkový objem emise 27 000 000,- Kč je rozdělen na 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč;
- akcie jsou na jméno, v listinné podobě, nejsou kótované;
- akcie jsou omezeně převoditelné – k převodu akcie na jinou osobu je nutný souhlas valné hromady;
- akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendě), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení, právo účastnit se valné hromady, hlasovací právo, právo na likvidačním zůstatku;
- každých 1 000,- Kč jmenovité hodnoty představuje 1 hlas na valné hromadě;
- jediným akcionářem Společnosti se dne 1.10.2019 stala společnost **RSJ a.s.**, na základě Smlouvy o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál, hodnota základního kapitálu ve výši 27 000 000,- Kč se tím nezměnila;
- na základě Rozhodnutí jediného akcionáře RSJ a.s. při výkonu působnosti valné hromady Společnosti ze dne 14.10.2019 došlo v roce 2019 k vyplacení podílu na zisku jedinému akcionáři Společnosti ve výši 88 000 000 Kč.

I.3 Představenstvo RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2020

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Bronislav Kandřík	předseda představenstva	01.12.2016
Ing. Michal Šaňák	člen představenstva	24.4.2014
Mgr. Anton Tyutin	člen představenstva	01.12.2016

Ing. Bronislav Kandřík

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



Ing. Michal Šaňák

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

Mgr. Anton Tyutin

Člen představenstva RSJ Securities se věnuje oblasti kvantitativní analýzy, matematického modelování a řízení rizik. Je významným akcionářem RSJ. 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.

I.4 Dozorčí rada RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2020

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

Ing. Libor Winkler, CSc.

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

RNDr. Jakub Petrásek

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

Karel Janeček, PhD.

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

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

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

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Nadace RSJ	předseda dozorčí rady	10.01.2020
RSJ Custody s.r.o.	člen dozorčí rady	16.02.2017

Ing. Michal Šaňák

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

Mgr. Anton Tyutin

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Nadace RSJ	předseda správní rady	17.12.2014
RSJ Investments investiční společnost a.s.	člen představenstva	21.12.2017
FINEP RUZYNĚ bytová k.s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	09.03.2020
Společenství vlastníků jednotek Nová Liboc	předseda výboru	04.06.2020
RSJ Prop SICAV a.s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	15.03.2019

Ing. Libor Winkler, CSc.

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
DOX PRAGUE, a.s.	člen dozorčí rady	21.06.2012
Pro arte investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	člen dozorčí rady	1.12.2017
FINEP RUZYNĚ bytová k.s.	Zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	09.03.2020
Fórum Karla Schwarzenberga, o.p.s.	člen dozorčí rady	10.09.2013



Glopolis, o.p.s.	člen správní rady	08.03.2013
Nadační fond Neuron na podporu vědy	člen dozorčí rady	17.01.2014
Nadační fond proti korupci	Člen dozorčí rady	15.03.2011 do 17.08.2020
Nadace Karla Janečka	předseda dozorčí rady	24.01.2014 do 30.9.2020
Dobrá Vinice, a.s.	člen dozorčí rady	01.05.2014
Nadace RSJ	místopředseda správní rady	10.01.2020
Památník šoa Praha o.p.s.	člen správní rady	6.5.2019
WFF OFFICE s.r.o.	jednatel	02.06.2016
RSJ Custody s.r.o.	předseda dozorčí rady	16.02.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	předseda představenstva	01.09.2016
Starship Enterprise, a.s.	předseda dozorčí rady	08.11.2016
RSJ PE SICAV	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	10.06.2020
RSJ Services s.r.o.	jednatel	16.02.2017
RSPV Three s.r.o. (výmaz z OR k 30.6.2020)	jednatel	26.01.2018 do 30.06.2020
ČESKÝ STROJÍRENSKÝ HOLDING, a.s.	člen dozorčí rady	07.04.2017
RSJ, a.s.	člen představenstva	04.08.2017
Akademie uměleckých talentů, z. ú.	člen správní rady	25.08.2020
Fond 21, s.r.o.	jednatel	30.01.2018
EMUN PARTNERS family office, a.s.	člen dozorčí rady	10.04.2019
RSJ Prop SICAV a.s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	15.03.2019

RNDr. Jakub Petrásek

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
RSJ Prop SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	15.03.2019
Nadace RSJ	místopředseda dozorčí rady	10.01.2020

Karel Janeček, PhD.

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
RSJ Investments SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	02.11.2016
Nadace CERGE-EI	člen správní rady	02.02.2011
Nadační fond proti korupci	předseda správní rady	15.03.2011

Nadační fond pomoci	předseda správní rady	23.05.2012
Nadace Karla Janečka	předseda správní rady	24.01.2014
Demokracie 2.1 s.r.o.	jednatel	12.09.2016
Dračí hnízdo 1221 s.r.o.	jednatel	5.11.2020
Nadace Science 21	předseda správní rady	20.05.2016
Institute H21, z. ú.	předseda správní rady	11.09.2019
Pilot 21, a.s.	člen dozorčí rady	27.06.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	předseda dozorčí rady	01.09.2016
RSJ a.s.	člen dozorčí rady	04.08.2017
KJ Production 21 s.r.o.	jednatel	22.09.2017
Entropiq a.s.	předseda dozorčí rady	06.08.2020
Eticia - Institut životních hodnot z.ú.	člen správní rady	25.01.2018
Fond 21 s.r.o.	jednatel	30.01.2018
Byznys 21 s.r.o.	jednatel	30.01.2018
Delta Simulation, a.s.	člen dozorčí rady	13.06.2018
Vario Avitation, a.s.	člen dozorčí rady	02.07.2018
Skála 777 s.r.o.	jednatel	21.12.2020
Tria Mobility, a.s.	člen dozorčí rady	02.08.2018
Kancelář Karla Janečka s.r.o.	jednatel	01.04.2019

I.6 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2020

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

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

Akcionáři Společnosti uzavřeli dne 21.12.2018 Smlouvu o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál se společností RSJ a.s. Touto smlouvou převedli všichni stávající akcionáři kmenové akcie na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 1.000, - Kč za akcii ve společnosti RSJ Securities a.s. ve prospěch společnosti RSJ a.s. Ke Smlouvě byl uzavřen Dodatek č. 1 ze dne 2.7.2019 a Dodatek č. 2 ze dne 20.9.2019. Dodatkem č. 2 se mění účinnost Smlouvy na 1.10.2019.

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



I.7 Strategie a metody řízení rizik

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

Sledování a řízení rizik je upraveno následujícími vnitřními předpisy Společnosti: Strategie řízení rizik, Pravidla řízení rizik při činnosti portfolio management a obchodování, Pravidla řízení likvidity, Aplikované přístupy týkající se obezřetnostních požadavků a krytí a omezení rizik, Pravidla řízení operačních rizik, Sledování a vyhodnocování případů selhání v operačním riziku RSJ Securities a.s. a Strategie kontinuity činností. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

Přístupy řízení rizik

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

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

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

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

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

Úvěrové a tržní riziko

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

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

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

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

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

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

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

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

— oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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 činnosti“.

I.8 Údaje o činnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

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

Příčemž povolenými činnostmi dle první odrážky jsou:

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

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



- c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvní ujednání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- e) investiční poradenství týkající se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- h) upisování nebo umísťování IN se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- i) umísťování IN bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT

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

- a) úschova a správa IN včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- b) poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s IN, na němž se poskytoval úvěru nebo zápůjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodu obchodních závodů, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- d) investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- e) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP

- f) služby související s upisováním nebo umísťováním IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT

Další oprávnění:

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

Další činnosti subjektu:

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

Činnosti vykonávané v roce 2020

Algoritmická správa portfolia

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

RSJ se zabývá zejména elektronickým obchodováním finančních derivátů na největších světových derivátových burzách. Od roku 2005 je Společnost členem londýnské derivátové burzy ICE Futures Europe, kde patří mezi nejvýznamnější obchodníky a působí zde též jako oficiální tvůrce trhu (designated market maker). Významných objemů obchodování Společnost dosahuje též na burzách skupiny CME Group v Chicagu, na burze Eurex ve Frankfurtu a dále na platformách Nasdaq OMX eSpeed a BrokerTec v USA. V roce 2020 Společnost zobchodovala více než 185 miliónů finančních derivátových kontraktů a 0,9 miliónů kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků Společnosti činí k rozvahovému dni roku 2020 částku 390 292 tis. Kč.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2020 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 2020 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

ICE - futures kontrakty

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

- MSCI Emerging Markets Index Future
- WTI Crude Futures

CME Group – futures kontrakty

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

Eurex – futures kontrakty

- DAX Futures
- EURO STOXX 50 Index Futures
- EURO STOXX Banks Futures
- Euro-Bobl Futures
- Euro-Bund Futures
- Euro-Buxl Futures
- Euro-OAT Futures
- Euro-Schatz Futures
- Long-Term Euro-BTP Futures

- Mini-DAX Futures
- Short-Term Euro-BTP Futures
- SMI Futures
- STOXX Europe 600 Index Futures
- VSTOXX Futures

CBOE - futures kontrakty
 VIX futures
 Mini VIX futures

Nasdaq OMX eSpeed - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

BrokerTec - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

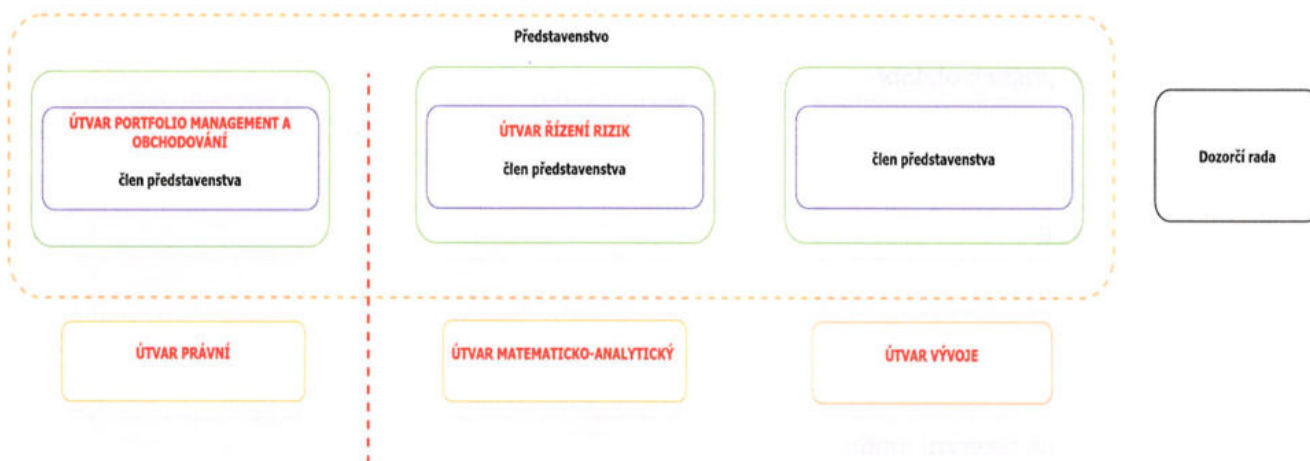
V roce 2020 neměla Společnost aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Vliv výskytu kononaviru

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

I.9 Organizační struktura RSJ Securites a.s. k 31.12.2020

Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2020 je uvedena níže.



II. Finanční informace – individuální účetní závěrka

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

II.1 Rozvaha a podrozvaha

Aktiva

	tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
1. Pokladní hotovost		58	54
3. Pohledávky za bankami		576 221	718 073
v tom: a) splatné na požádání		317 314	718 073
b) ostatní pohledávky		258 907	0
4. Pohledávky za nebankovnímu subjekty		59 822	7
v tom: a) splatné na požádání		4	7
b) ostatní pohledávky		59 819	0
5. Dluhové cenné papíry		6 349	6 182
v tom: a) vydané vládními institucemi		6 349	6 182
8. Účasti s rozhodujícím vlivem		10 164	0
9. Dlouhodobý nehmotný majetek		2 326	1 717
10. Dlouhodobý hmotný majetek		20 303	25 437
11. Ostatní aktiva		39 198	58 331
13. Náklady a příjmy příštích období		8 447	10 099
Aktiva celkem		722 888	819 900

Pasiva

	tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
4. Ostatní pasiva		314 752	614 847
5. Výnosy a výdaje příštích období		10 590	8 923
6. Rezervy		25 326	59 069
b) na daně		238	28 959
c) ostatní		25 088	30 110
8. Základní kapitál		27 000	27 000
z toho: a) splacený základní kapitál		27 000	27 000
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		5 400	5 400
v tom: a) povinné rezervní fondy		5 400	5 400
13. Oceňovací rozdíly		-820	0

	v tom: c) z přepočtu účastí	-820	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	294 065	-128 557
	v tom: a) nerozdělený zisk z předchozích období	294 065	119 140
	b) rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku		-247 697
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	46 575	233 218
	Pasiva celkem	722 888	819 900

Podrozvaha

	tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
9.	Přijaté přísliby a záruky	5 358	5 534
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 348 987	2 176 528
	Podrozvahová pasiva celkem	2 354 345	2 182 062

II.2 Výkaz zisku a ztráty

	tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 212	2 840
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	517	409
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	39	167
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	39	167
3.	Výnosy z akcií a podílů	0	263 960
	z toho: b) Výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	263 960
4.	Výnosy z poplatků a provizí	360 203	335 009
5.	Náklady na poplatky a provize	64 025	80 254
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-827	3 683
7.	Ostatní provozní výnosy	92 956	22 407
8.	Ostatní provozní náklady	64 619	51 667
9.	Správní náklady	260 353	201 751
	a) náklady na zaměstnance	173 697	115 683
	z toho: aa) mzdy a platy	132 073	93 290
	ab) soc. a zdrav. pojištění	37 395	18 098
	b) ostatní správní náklady	86 656	86 068

11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	10 374	13 668
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	488	133
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	7 114	5 155
19.	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	52 508	275 371
23.	Daň z příjmu	5 933	42 153
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	46 575	233 218

II.3 Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy	Kapitál. fondy	Oceň. rozdíly	Zisk/ Ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2018	27 000	0	0	5 400	255 937	-768	55 815	343 384
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	74	0	74
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	0	70 313	70 313
Ostatní změny	0	0	0	0	55 815	0	-55 815	0
Stav k 31.12.2018	27 000	0	0	5 400	311 752	-694	70 313	413 771
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	13 178	0	-13 178	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	-126	0	-126
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	0	46 575	46 575
Podíly na zisku	0	0	0	0	-88 000	0	0	-88 000
Ostatní změny	0	0	0	0	57 135	0	-57 135	0
Stav k 31.12.2019	27 000	0	0	5 400	294 065	-820	46 575	372 220
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	820	0	820
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	0	233 218	233 218
Podíly na zisku	0	0	0	0	-469 198	0	0	-469 198
V tom:								
a) Vyplacená dividenda	0	0	0	0	-221 500	0	0	-221 500
b) Záloha na dividendu	0	0	0	0	-247 698	0	0	-247 698
Ostatní změny	0	0	0	0	46 575	0	-46 575	0
Stav k 31.12.2020	27 000	0	0	5 400	-128 558	0	233 218	137 060

Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední čtyři účetní období (v tis. Kč)**Vlastní kapitál**

2017	343 384
2018	413 771
2019	372 220
2020	137 060

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

Označ.	Text	31.12.2019	31.12.2020
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	460 372	576 279
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	52 508	275 371
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-33 924	-236 958
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceň. Rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	10 374	13 668
A.1.2.	Změny stavu opravných položek a rezerv	6 760	5 022
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-44 885	0
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	-263 960
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapit. úroků a vyúčtované výnosové úroky	-6 173	-2 673
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	10 984
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	18 584	38 413
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	120 933	267 954
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	59 925	-31 349
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	33 455	299 303
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	27 533	0

A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	139 517	306 366
A.4.	Přijaté úroky	12 553	2 958
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-30 762	-2 872
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	121 307	570 413
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv mínus přijaté dotace	-19 873	-19 068
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	82 172	0
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	20 300	59 700
B***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	82 600	40 632
	Peněžní toky z finančních činností		
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-88 000	-469 198
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s.	-88 000	-469 198
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-88 000	-469 198
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení pen. prostředků a pen. ekvivalentů	115 907	141 847
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	576 279	718 126

II.5 Vybrané ekonomické ukazatele

Roční čistý obrat

Výnosy (v tis. Kč)	2019	2020
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	360 204	335 009
Výnosy z devizových operací	11 540	44 715
Výnosy z úroků	6 213	2 840
Použití rezerv	38 836	56 876
Výnosy z pronájmu a služeb	9 382	9 864
Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	13	0
Výnosy z převodu účastí	82 172	0

Výnosy z likvidace podílu	0	11 229
Výnosy z podílu - vyplacené dividendy	0	263 960
Ostatní provozní výnosy	1 389	1 314
Celkem	509 749	725 807

Základem pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2020 jsou provize za obhospodařování majetku zákazníků, provize za přijímání a předávání investičních pokynů, celkem ve výši 335.009 tis. Kč. Výše příspěvku za rok 2020 je 6.700.181 Kč. Výše příspěvku za rok 2019 činila 7.204.071 Kč.

II.6 Příloha účetní závěrky



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2020

Individuální informace

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

Obsah

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



I. Všeobecné informace

I.1 Základní údaje o společnosti

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

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

IČO: 008 84 855

Zápisy do OR:

- 7.3.2016, obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech
- 13.4.2016, změna zápisu v části dozorčí rada - změna počtu členů z šesti na tři a v části akcie - akcie jsou omezeně převoditelné, k převodu akcie je nutný souhlas valné hromady
- 4. 8. 2017, změna názvu společnosti z RSJ a.s. na RSJ Securities a.s.
- 16.10.2019, zápis jediného akcionáře společnosti **RSJ a.s.**, IČO 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1

I.2 Orgány společnosti - stav k 31.12.2020

Představenstvo:

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

Dozorčí rada:

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

I.3 Akcionáři společnosti - stav k 31.12.2020

RSJ a.s. podíl na základním kapitálu 100.00 %

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

I.4 Předmět podnikání

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

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

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

II. Uplatněné účetní metody

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

Hlavní zásady vedení účetnictví:

- peněžní prostředky klientů jsou vedeny na bankovních účtech oddělených od bankovních účtů Společnosti,
- na každé dispozici s peněžními prostředky a investičními instrumenty se podílejí dva oprávnění pracovníci,
- struktura analytických účtů zajišťuje především oddělenou evidenci peněžních prostředků klientů a Společnosti, oddělenou evidenci obchodů s investičními nástroji uzavřených pro klienty a obchodů s investičními nástroji uzavřených na vlastní účet Společnosti a oddělenou evidenci pohledávek a závazků Společnosti souvisejících s poskytováním investičních služeb vůči jednotlivým klientům,
- k vypořádání obchodů s investičními nástroji uzavřených pro klienta jsou použity výhradně peněžní prostředky tohoto klienta,
- pracovníci pověřeni vedením účetnictví se podílí na plnění činností při zajištění rekonciliace a součinnosti vůči internímu a externímu auditorovi.

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

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

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

Samotné účtování v klientském účetním okruhu probíhá dle Implementační studie IS Helios Orange, která byla zpracována společností NESOS, a.s., a Metodika – Obchodní účetnictví RSJ Securities a.s. platného pro rok 2020.

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

Za okamžik uskutečnění účetního případu je považován především ve vztahu k peněžním prostředkům a investičním instrumentům klientů, ať už při účtování v rozvahových či podrozvahových aktivech nebo pasivech, okamžik vypořádání. Částky uvedené v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce korun českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

II.1 Uplatnění nových účetních metod a postupů

II.1.1 Změna účetní metody

Ke změně účetních metod v roce 2020 nedošlo.

II.1.2 Ostatní

II.1.2.1 Změna ve vykazování

V uspořádání položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu nedošlo oproti roku 2019 k žádným změnám. Kromě přidání podřádku „b) Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku“ v rozvaze a přidání řádku „Záloha na podíl na zisku“ v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

II.2.1.2 Konsolidační celek

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

Konsolidující účetní jednotkou je společnost RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, která je povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2020 konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovanou účetní závěrku tvoří rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha.

Konsolidovanými účetními jednotkami jsou společnosti:

RSJ Securities a.s.,

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

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

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

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

II.2.1.3 Nové účetní případy

V roce 2020 bylo účtováno o několika nových účetních případech, které ovšem nelze považovat za změnu účetní metody.

Přijatá dividenda

V únoru roku 2020 byla vyplacena dividenda od společnosti RSJ FEEDER, INC ve výši 10 537 316 EUR. Výnos byl zaúčtován na účet 710 a vykázán na ř. 7 (výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem) výkazu zisků a ztrát ve výši 263.960 tis. Kč

Likvidace dceřiné společnosti a výplata podílu na likvidačním zůstatku

V květnu bylo rozhodnuto jediným akcionářem o dobrovolné likvidaci společnosti RSJ FEEDER, INC a podána žádost o výmaz společnosti. Na základě oznámení likvidátora bylo provedeno zaúčtování podílu na likvidačním zůstatku ve výši 419 476 EUR. Výnos byl zaúčtován na účet 765 a vykázán na ř. 12 Ostatní provozní výnosy výkazu zisků a ztrát a byl v listopadu plně splacen. Podíl byl vyřazen dne 5.11.2020 a zaúčtován na účet 665 v původní nabývací hodnotě 10 984 tis Kč a vykázán na ř. 13 Ostatní provozní náklady výkazu zisků a ztrát.

Záloha na podíly na zisku

Rozhodnutím jediného akcionáře při působnosti valné hromady bylo v dubnu rozhodnuto, na základě mezitímní účetní závěrky sestavené ke dni 31.3.2020, o výplatě zálohy na výplatu podílu na zisku ve výši 247 697 tis. Kč. Záloha byla vyplacena v září 2020. Tato záloha na podíl na zisku byla zaúčtována na účet 591 a je

vykázána v rozvaze v pasivech na ř. 57 – Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období na zvláštním doplněném řádku b) rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku Protiúctem byl účet 348 jako závazek vůči akcionářům.

Rezerva na doměřenou daň z příjmů roku 2015

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

Tvorba rezervy na doměřenou daň je uvedena v roce 2019 v rozvaze na ř. 06 Rezervy na daně a ve výkazu zisku a ztrát na ř. 23 Daň z příjmu. Tvorba rezervy na penále a úroky z doměřené daně ve výši 133 tis. Kč je v rozvaze uvedena na ř. 06 Rezervy ostatní a ve výkazu zisku a ztrát na ř. 08 Ostatní provozní náklady.

Dne 9.3.2020 obdržela Společnost Rozhodnutí od Odvolacího finančního ředitelství v Brně, které ruší dodatečný platební výměr, vydaný SFÚ. V roce 2020 byla rezerva na doměřenou daň, penále a úroky ve výši 372 tis. Kč na základě Rozhodnutí zrušena.

Rozpuštění rezervy v roce 2020 je vykázáno na ř. 25 Rozpuštění ostatních rezerv ve výkazu zisku a ztráty ve výši 133 tis. Kč (tj. ve výši penále a úroků) a zbývající část, která odpovídá rezervě na doměřenou daň 238 tis. Kč, je součástí ř. 23 Daň z příjmů.

Žádné další nové účetní metody ani postupy ve vztahu k účetním metodám a postupům nebyly v roce 2020 zaznamenány.

II.2 Cizí měny a kurzové rozdíly

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

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

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

II.3 Úrokové výnosy a náklady

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

II.4 Výnosy z poplatků a provizí

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

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

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

V roce 2019 byl společností RSJ Prop SICAV, a.s. založen RSJ Prop Podfond, který v roce 2020 převzal od společnosti RSJ Prop PCC investiční strategii, která je založena na algoritmickém obchodování. V souladu s ustanovením statutu Fondu a jeho Podfondu, kterým je umožněno pověřit správou portfolia nebo řízením rizik jinou osobu, byla uzavřena Smlouva o pověření jednotlivou činností obhospodařování mezi společnostmi RSJ Investments investiční společnost a.s. a společností RSJ Securities a.s.

II.5 Zisk nebo ztráta z finančních operací

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

II.6 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 20 tis. Kč u drobného dlouhodobého majetku a 40 tis. u dlouhodobého majetku a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok. V aktivech je tento majetek zachycen v účtové skupině 43.

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

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

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

a) Výše ročních odpisů hmotného majetku je u veškerého majetku pořízeného do 31.12.2008, dále majetku pořízeného od 1.1.2009 do 31.12.2017 a zařazeného v odpisových skupinách 3, 4, 5 a 6, a také majetku pořízeného od 1.7.2010 do 31.12.2011 a zařazeného v odpisových skupinách 1 a 2 rovna odpisům daňovým podle zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmu (ve znění pozdějších předpisů) vzhledem k tomu, že se předpokládaná doba životnosti významně neodchyluje od doby odepisování dle zákona o daních z příjmů.

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

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

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

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

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

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

c) U hmotného majetku pořízeného od 1.1.2012 do 31.12.2020 a zařazeného do 1. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování podle předpokládané životnosti rovnoměrně na 36 měsíců, u majetku pořízeného v tomto období a zařazeného do 2. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování rovnoměrně na 60 měsíců (daňové odpisy jsou rovnoměrné dle § 31 zákona o daních z příjmů).

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

Od 1.1.2014 je limit pro technické zhodnocení snížen na 5 tis. Kč, od 1.1.2015 je limit nastaven na 20 tis. Kč a od 1.1.2016 je limit technického zhodnocení stanoven na 40 tis. Kč

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

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

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

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

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 31.12.2014 nad 5 tis. Kč, od 1.1.2015 nad 20 tis. Kč, s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý hmotný majetek (40 tis. Kč) dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Tento drobný dlouhodobý majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů. Odepisuje se rovnoměrně po dobu 2 let bez ohledu na datum pořízení během roku.

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

Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

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

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

Technické zhodnocení zvyšuje vstupní cenu dlouhodobého nehmotného majetku, jestliže je dokončeno a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40 tis. Kč (platnost do 31.12.2013). Od 1.1.2014 je limit pro technické zhodnocení snížen na 5 tis. Kč, od 1.1.2015 je limit nastaven na 20 tis. Kč a od 1.1.2016 je limit opět zvýšen na 40 tis. Kč.

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

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 31.12.2014 nad 5 tis. Kč, od 1.1.2015 nad 20 tis. Kč, s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý nehmotný majetek (60 tis. Kč) dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Tento drobný dlouhodobý majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů. Tento dlouhodobý nehmotný majetek se vykazuje v rozvaze v pořizovacích cenách a odepisuje se rovnoměrně pod dobu 2 let. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou do 20 000,- Kč se nevykazuje v rozvaze a účtuje se při pořízení jednorázově do nákladů.

II.7 Rezervy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II.8 Opravné položky

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

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

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

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

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

II.9 Cenné papíry

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II.10 Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Společnost získala již v roce 2002 od Komise pro cenné papíry licenci na obchodování s finančními deriváty. V roce 2020 Společnost obchodovala pouze s burzovními deriváty na účet klientů, konkrétně s úrokovými, měnovými a komoditními futures, futures na akciové indexy a s bond futures.

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

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

Detailní postup účtování a oceňování cenných papírů a derivátů zaznamenává „Metodika – Obchodní účetnictví RSJ Securities a.s. pro rok 2020“.

Společnost nepoužívá zajišťovací deriváty.

II.11 Daň z přidané hodnoty

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

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

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

Skupině bylo pro účely DPH přiděleno daňové identifikační číslo CZ69904649.

Zastupujícím členem DPH skupiny je společnost RSJ Custody s.r.o. a dalším členem je společnost RSJ Investments investiční společnost a. s. Od 1.1.2020 se stali členy RSJ Prop SICAV, a.s. a RSJ Prop Podfond.

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

V roce 2020 dosáhla skupina DPH a tím i Společnost 54 % výše koeficientu pro roční vypořádání odpočtu daně z přidané hodnoty. Došlo tak k úpravě nároku na odpočet dle Zákona o DPH.

II.12 Odložená daň

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

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

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

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

- a) odčitatelných přechodných rozdílů
- b) převedených nevyužitých daňových ztrát

- c) z převedených nevyužitých daňových odpočtů

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

II.13 Náklady na zaměstnance, zaměstnanecké výhody

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

Společnost přispívá v rámci své zaměstnanecké politiky zaměstnancům na stravování 55% hodnotou 131,- Kč stravenky, na penzijní připojištění nebo životní pojištění zaměstnanců až do výše 50 tis. Kč ročně a podporuje další vzdělávání zaměstnanců, především výuku v jazykových kurzech.

Tyto příspěvky jsou účtovány přímo do nákladů.

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

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

II.14 Spřízněné strany

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

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

II.15 Následné události

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

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

II.16 Vliv výskytu kononaviru

V souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen "koronavirus"), vyhodnotilo vedení Společnosti výskyt koronaviru jako operační riziko, které by mohlo ovlivnit efektivní fungování Společnosti. V souladu s vnitřním předpisem Strategie kontinuity činností (dále jen "BCP"), došlo dne 16.3.2020 ke zřízení krizového týmu složeného z členů řídicího orgánu Společnosti a některých vybraných zaměstnanců. Krizový tým přijal soubor opatření s cílem ochránit zdraví zaměstnanců Společnosti, zajistit efektivní fungování interních procesů v nestandardních podmínkách a ochránit majetkové hodnoty Společnosti. Krizový tým a vedení Společnosti vyhodnocuje nové skutečnosti a přijatá opatření na denní bázi a v případě potřeby rozhoduje o dalších opatřeních. Vzhledem k přijatým opatřením a skutečností známým k datu sestavení účetní závěrky vedení Společnosti konstatuje, že nevznikají žádné škody. Zároveň na základě v současné době známých skutečností nelze predikovat, zda a v jaké míře bude mít koronavirová infekce negativní dopad na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2021. Za současných omezení daných koronavirovou infekcí v jejich dosavadním časovém rozsahu se negativní dopad koronavirové infekce na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2021 nepředpokládá. V případě dlouhodobějšího rázu přijatých opatření nelze nepřímé negativní hospodářské dopady na Společnost vyloučit.

III. Použité finanční nástroje

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

Sledování a řízení rizik je upraveno vnitřním předpisem Společnosti „Pravidla řízení likvidity“ a vnitřním předpisem „Pravidla řízení rizik při činnosti portfolio managementu a obchodování“. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

III.1 Přístupy řízení rizik

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

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

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

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

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

III.2 Úvěrové a tržní riziko

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

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

- oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III.3 Ostatní rizika

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

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

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

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

IV. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

Společnost RSJ FEEDER, INC. vykazovala k 31.12.2019 vlastní kapitál ve výši 11.029.816 EUR a účetní zisk ve výši 3.922.181 EUR.

Dne 5.2. 2020 bylo řediteli společnosti RSJ FEEDER, INC. učiněno rozhodnutí o výplatě dividendy ve výši 10 537 316 EUR. Následně bylo jediným akcionářem společnosti přijato rozhodnutí o dobrovolné likvidaci společnosti.

Byl jmenován likvidátor, který činil potřebné kroky k likvidaci. V listopadu Společnost obdržela podíl na likvidačním zůstatku ve výši 132 050,88 USD a 307 552,90 EUR. Zároveň byla podána žádost o výmaz společnosti. K výmazu dosud nedošlo, předpokládaný termín výmazu je duben 2021. Do roku 2020 byl zaúčtován jak výnos z podílu na likvidačním zůstatku na účet 765 do ostatních provozních výnosů, tak i vyřazení podílu v pořizovací ceně, a to do ostatních provozních nákladů na účet 665.

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

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

Na základě Smlouvy o převodu podílu ze dne 20.9.2019 převedla Společnost svůj 100 % ve společnosti RSJ Custody s.r.o. na společnost **RSJ a.s.**, IČO 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1. Kupní cena byla stanovena ve výši 82.172.000, - Kč dle znaleckého posudku. Účinnost Smlouvy o převodu podílu nastala dne 1.10.2019, k tomuto datu byla účast vyřazena z účetnictví v pořizovací ceně včetně příplatku mimo základní kapitál, a to do Ostatních provozních nákladů. Výnos z převodu účastí byl zaúčtován v Ostatních provozních výnosech v roce 2019.

V. Významné položky uvedené v rozvaze

V.1 Pohledávky za bankami

Ve srovnání s rokem 2019 došlo v roce 2020 ke zvýšení rozvahových pohledávek vůči bankovním subjektům o 142 mil. Kč. Společnost k 31.12.2020 neeviduje žádné termínované vklady u bank a ani depozitní směnky.

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
Běžné účty v bankách připadající společnosti	166 790	141 269
Běžné účty v bankách připadající klientům	150 524	576 804
Termínované vklady u bank připadající společnosti	100 000	0
Termínované vklady u bank připadající klientům	78 907	0
Depozitní směnka	80 000	0
Ostatní pohledávky	0	0
Celkem	576 221	718 073

Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti - 31.12.2019

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

Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti - 31.12.2020

tis. Kč	1-90 dní	90-365 dní	1-5 let
Běžné účty u bank	718 073	0	0
Termínované vklady	0	0	0
Depozitní směnka	0	0	0
Ostatní pohledávky	0	0	0
Celkem	718 073	0	0

V.2 Pohledávky za nebankovními subjekty

V roce 2020 společnost RSJ Investments SICAV a.s., která jedná na účet podfondu RSJ Core podfond splatila Společnosti celý poskytnutý úvěr včetně úroků.

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry	4	7
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)	59 818	0
Celkem	59 822	7

Členění pohledávek za nebankovními subjekty dle zbytkové doby splatnosti – 31.12.2019

tis. Kč	1-90 dní	90-365 dní	1-5 let
Pohledávky za obchodníky s CP	4	0	0
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)	0	59 818	0
Celkem	4	59 818	0

Členění pohledávek za nebankovními subjekty dle zbytkové doby splatnosti – 31.12.2020

tis. Kč	1-90 dní	90-365 dní	1-5 let
Pohledávky za obchodníky s CP	7	0	0
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)	0	0	0
Celkem	7	0	0

RSJ Investments SICAV jedná na účet podfondu RSJ Core podfond.

V.3 Dluhové cenné papíry

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky v držení 600 ks dluhopisů České republiky v nominální hodnotě 6 mil. Kč, klasifikovány jsou jako dluhové cenné papíry držené do splatnosti. Splatnost dluhopisu je 29.9.2021.

tis. Kč	31.12.2019	Přírůstky/úbytky	31.12.2020
Dluhopisy držené do splatnosti – naběhlá hodnota	6 349	-167	6 182
Dluhopisy vydané ostatními osobami	0	0	0
Celkem	6 349	-167	6 182

Celková částka 6.182 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti, jejich tržní hodnota je k datu sestavení účetní závěrky 6.170 tis. Kč. Státní dluhopisy ČR nejsou považovány za znehodnocené cenné papíry, nejsou k nim tudíž vytvářeny, ani vykázány opravné položky.

Ke státním dluhopisům s ISIN CZ0001003834 v celkové nominální hodnotě 6 mil. Kč bylo zřízeno dne 17.12.2013 zástavní právo k zajištění budoucí pohledávky Československé obchodní banky, a.s. za Společností, vyplývající z plnění z bankovní záruky uzavřené mezi ČSOB, a.s. a RSJ Securities a.s. ve výši 210.865 EUR. V listopadu 2019 došlo k celkovému proplacení dluhopisů.

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

V.4 Účasti s rozhodujícím vlivem

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

Účast v RSJ FEEDER, Inc.

Společnost měla k 1.1.2020 ještě 100 % účast ve společnosti RSJ FEEDER Inc. ve výši 400.000 EUR, jednalo se o 40 ks akcií o jmenovité hodnotě 10.000 EUR za 1 ks.

Dne 5.2.2020 společnost obdržela výplatu dividendy ze společnosti RSJ FEEDER, INC ve výši 10 537 316,- EUR, tedy 263 959 765,80 Kč. Během května roku 2020 vstoupila společnost RSJ FEEDER, INC do likvidace. Dne 10.11.2020 Společnost v návaznosti na probíhající dobrovolnou likvidaci obdržela podíl na likvidačním zůstatku ve výši 132 050,88 USD a 307 552,90 EUR. Po přepočtu činní likvidační podíl hodnotu 11 229 tis. Kč.

Do roku 2020 byl zaúčtován jak výnos z podílu na likvidačním zůstatku ve výši 11 229 tis. Kč na účet 765 na ř. 12 Ostatní provozní výnosy - Výkazu zisku a ztrát, tak i vyřazení podílu v pořizovací ceně ve výši 10 984 tis. Kč a to na ř. 13 Ostatní provozní náklady na účet 665.

tis. Kč	31.12.2019	Přírůstky/úbytky	31.12.2020
Akcie RSJ Feeder Inc. - pořizovací cena	10 164	820	10 984
Vyřazení podílu v pořizovací ceně		-10 984	10 984
Účast celkem	10 164	-10 164	0

V.5 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31.12.2019	Přírůstky/úbytky	31.12.2020
Požizovací cena	14 345	0	14 345
Oprávkky	-12 018	-941	-12 959
Nehmotný majetek pořízený, nezařazený	0	-331	331
Zůstatková hodnota	2 326	-609	1 717

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

Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31.12.2019	Přírůstky/úbytky	31.12.2020
Požizovací cena	85 623	13 288	98 911
Oprávký	-65 320	-8 177	-73 497
Hmotný majetek pořízený a dosud nezařazený	0	-23	23
Zůstatková hodnota	20 303	5 134	25 437

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

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

V roce 2020 došlo k úpravě nároku na odpočet DPH vlivem změny zálohového koeficientu ve výši 82 % na vypořádací koeficient 54 %. Uvedená změna koeficientu měla vliv na pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku pořízeného a zařazeného v roce 2020 ve výši 551 tis. Kč, došlo k růstu pořizovací ceny.

V.6 Ostatní aktiva

Ve srovnání s rokem 2019 došlo v roce 2020 ke zvýšení ostatních aktiv o 19.133 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
Pohledávka za RSJ Prop, Podfond	0	38 785
Pohledávka za RSJ II PowerFunds, PCC	302	287
Pohledávky za RSJ Custody s.r.o.	737	1 488
Pohledávky za RSJ Investments IS	15 770	666
Pohledávky za RSJ Services s.r.o.	437	414
Pohledávky za ostatními odběrateli	18	37
Provozní zálohy	2 399	2 760
Pohledávky vůči FÚ (DPH)	1 081	757
Pohledávky vůči FÚ (záloha včetně rezervy na DPPPO)	10 754	0
Odložená daňová pohledávka	4 139	4 333
Ostatní pohledávky	28	0
Dohadné účty aktivní	3 533	8 804
z toho RSJ Custody s.r.o.	2 638	8 445
z toho RSJ Investments IS	59	67
z toho RSJ Services s.r.o.	836	292
Celkem	39 198	58 331

Provize za obhospodařování majetku klientů jsou fakturovány společnosti RSJ II PowerFunds, PCC a RSJ Investments investiční společnost a.s., která vystupuje jako zprostředkovatel, a to za určitou část provize, mezi Společností a společnostmi RSJ Prop PCC a RSJ Prop SICAV a.s. (pro svůj podfond RSJ Prop Podfond).

V.7 Náklady a příjmy příštích období

Ve srovnání s rokem 2019 došlo v roce 2020 ke zvýšení nákladů a příjmů příštích období o 1 652 tis. Kč. Tyto náklady tvoří především časově rozlišená využití nakoupených jednoletých licencí softwarů včetně jejich programové podpory, nakoupená historická data burz, předplacené nájemné, poplatky za používání terminálů, poplatky za elektronická připojení, náklady na ochranné známky, předplatné novin a časopisů a další předplacené IT, servisní a ostatní služby.

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
Náklady příštích období	8 351	10 099
Příjmy příštích období	96	0
Celkem	8 447	10 099

V.8 Ostatní pasiva

V roce 2020 se zvýšila částka ostatních pasiv o 300.095 tis. Kč proti roku 2019, důvodem je zejména růst stavu peněžních prostředků klientů o 347.351 tis. Kč. Zároveň došlo ke snížení stavu zůstatků na dohadných účtech pasivních oproti stavu ke konci roku 2019. K 31.12.2019 byly vytvořeny dohadné položky pasivní na mimořádné odměny zaměstnancům za rok 2019 ve výši téměř 56 mil. Kč, za rok 2020 nebyly mimořádné odměny stanoveny. Částku ostatních závazků představuje proučtování povinného podílu osob se zdravotním postižením na celkovém počtu zaměstnanců zaměstnavatele za rok 2020.

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
Závazky vůči klientům - peněžní prostředky	229 453	576 811
Závazky vůči RSJ Custody s.r.o.	15 314	23 290
Závazky vůči ostatním dodavatelům	3 770	2 619
Závazky vůči zaměstnancům	3 861	4 971
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a životním pojišťovnám	1 061	1 337
Závazky vůči SFÚ (ostatní daně)	635	959
Ostatní závazky	637	121
Dohadné účty pasivní	60 022	4 739
z toho RSJ Custody s.r.o.	67	16
Celkem	314 752	614 847

V.9 Výnosy a výdaje příštích období

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

Výdaje příštích období tvoří povinný příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2020 ve výši 6.700.181, - Kč. Základ pro výpočet je objem poplatků a provizí z investičních služeb, který byl vykázán ve výši 335.009.066,97 Kč.

Výdaje příštích období v roce 2019 tvořil především povinný příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2019 ve výši 7.204.071, - Kč. Základ pro výpočet je objem poplatků a provizí z investičních služeb, který byl vykázán ve výši 360.203.562,53 Kč.

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
Výnosy příštích období	3 361	2 223
Výdaje příštích období	7 229	6 700
Celkem	10 590	8 923

V.10 Rezervy

V běžném účetním období vytvořila Společnost rezervu na odměny zaměstnanců za 4. čtvrtletí roku 2020, jejíž vyplacení bylo schváleno představenstvem Společnosti až v roce 2021. Dále společnost v roce 2020 vytvořila rezervu na nevyčerpané zaměstnanecké benefity a rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2020.

Společnost vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového priznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2020 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2020 ve výši 42.585 tis. Kč. Rezerva na splatnou daň byla vykázána v rozvaze v pasivech na řádku Rezervy - na daně, snižena o uhrazené zálohy na daň z příjmů právnických osob ve výši 13.626 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2019	Přírůstky/úbytky	31.12.2020
Rezerva na odměny zaměstnanců	18 912	528	19 440
Rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity	683	442	1 125
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	5 359	4 186	9 545
Rezerva na soudní spory	0	0	0
Rezerva na doměřenou DPPO 2015	372	-372	0
Rezerva na splatnou daň	0	42 585	42 585
Zálohy na daň z příjmů	0	-13 626	-13 626
Celkem	25 326	33 743	59 069

V.11 Podřízené závazky

Společnost nemá žádné pořízené závazky.

V.12 Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál Společnosti k 31.prosinci 2020 činí **27.000 tis. Kč** a je tvořen 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč za každou. Akcie jsou vydány jako akcie na jméno v listinné podobě.

Společnost byla povinna v předchozích letech přidělit min. 5 % ročního čistého zisku do rezervního fondu až do výše 20 % základního kapitálu. Společnost dosáhla povinné výše rezervního fondu, tj. částky **5.400 tis. Kč** při rozdělení čistého zisku za zdaňovací období roku 2012. V roce 2020, ani v letech předchozích, nebylo navrženo jeho převedení na jiné kapitálové fondy, ani jeho vyplacení akcionářům.

Nerozdělený zisk z předchozích období a rozdělení zisku

V roce 2020 bylo na základě Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 28.4.2020 rozhodnuto, že HV za rok 2019 ve výši 46 575 tis. Kč a část nerozděleného zisku předchozích období ve výši 174 925 tis. Kč bude vyplaceno jako dividenda jedinému akcionáři a to spol. RSJ a.s. Celková výše této dividendy činila 221 500 tis. Kč.

Dále bylo dne 7. 9.2020 Rozhodnutím jediného akcionáře při působnosti valné hromady na základě mezitímní účetní závěrky ke dni 31.3.2020 rozhodnuto o výplatě zálohy na výplatu podílu na zisku roku 2020 a to ve výši zisku vykázaného v této mezitímní účetní závěrce, tj. 247 697 tis. Kč.

Záloha byla vyplacena v září 2020. Tato záloha na podíl na zisku byla zaúčtována na účet 591 a je vykázána v rozvaze v pasivech na ř. 57 - Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období na zvláštním doplněném řádku b) rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku. Protiúctem byl účet 348 jako závazek vůči akcionářům. Do přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2020 byl také přidán řádek - Záloha na dividendu.

Za rok 2020 nebylo dosaženo požadovaného čistého zisku Společnosti alespoň ve výši vyplacené zálohy akcionářům. Management Společnosti navrhuje řešit tuto skutečnost převodem nerozděleného zisku z min. let k úhradě vzniklého rozdílu ve výši 14 479 tis. Kč.

Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2020 ve výši **233.218 tis. Kč** je navržen představenstvem RSJ Securities a.s. k rozdělení takto:

tis. Kč	2018	2019	2020
Nerozdělený zisk	57 135	46 575	233 218
Nerozdělený zisk - jiný výsledek. hosp.	13 178	0	0
Vyplacená záloha na dividendu			-247 697
Nerozdělený zisk z min. období - rozdíl			14 479
Čistý zisk celkem	70 313	46 545	233 218

V.13 Významné položky uvedené v podrozvaze (v tis. Kč)

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

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

Hodnoty převzaté k obhospodařování tvoří investiční nástroje v majetku klientů převzaté Společností k obhospodařování, v ocenění reálnou hodnotou. Součástí těchto investičních nástrojů jsou od roku 2020 i peněžní prostředky na bankovních účtech klientů, ke kterým bylo uděleno dispoziční právo k výkonu obhospodařovatelské činnosti.

tis. Kč	2019	2020
Přijaté záruky	5 358	5 534
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 348 987	2 176 528
Podrozvahová pasiva celkem	2 354 345	2 182 062

VI. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

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

Úrokové výnosy roku 2020 jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů, k 31. prosinci 2020 činí tyto výnosy celkem **2.840 tis. Kč**.

Úrokové náklady roku 2020 ve výši **167 tis. Kč** tvoří pouze úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti.

Úrokové výnosy roku 2019 jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů, k 31. prosinci 2019 činí tyto výnosy celkem **6.212 tis. Kč**. Úrokové náklady roku 2019 ve výši **39 tis. Kč** tvoří pouze úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti.

VI.2 Výnosy z akcií a podílů

Dne 5.2.2020 společnost obdržela výplatu dividendy ze společnosti RSJ FEEDER, INC ve výši 10 537 316,- EUR, tedy **263 960 tis. Kč**

VI.3 Výnosy z poplatků a provizí

Ve srovnání s rokem 2019 došlo v roce 2020 ke snížení výnosů z poplatků a provizí o 25.194 tis. Kč.

tis. Kč	2019	2020
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	360 203	335 009
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů	0	0
Celkem	360 203	335 009

VI.4 Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize meziročně vzrostly o 16.229 tis. Kč.

tis. Kč	2019	2020
Bankovní poplatky	321	498
Náklady na poplatky za obhospodařování majetku zákazníků	6	5
Poplatky za vedení majetkových účtů a burzám	5 476	21 583

Poplatky za elektronické služby	47 007	52 632
Poplatky za zdroje dat	11 198	5 536
Ostatní náklady	18	0
Celkem	64 025	80 254

VI.5 Zisk nebo ztráta z finančních operací

V roce 2020 byl dosažen zisk ve výši 3.683 tis. Kč. V roce 2019 došlo vlivem vývoje kurzu stanoveného ČNB ke ztrátě ve výši 827 tis. Kč.

tis. Kč	2019	2020
Náklady na devizové operace – kurzové rozdíly	-12 367	-41 032
Výnosy z devizových operací – kurzové rozdíly	11 540	44 715
Celkem	-827	3 683

VI.6 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy roku 2020 se ve srovnání s rokem 2019 snížily o 70.549 tis. Kč. Důvodem vysokého rozdílu je výnos z převodu 100 % účasti ve společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 82.172 tis. Kč v roce 2019.

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

Proti předchozímu roku došlo v roce 2020 ke snížení ostatních provozních nákladů o 12.952 tis. Kč, důvodem je zejména zvýšení hodnoty poskytovaných darů a náklad ve výši 10.984 tis. Kč, který představuje pořizovací cenu podílu na společnosti RSJ FEEDER INC. V roce 2020 společnost obdržela a také uhradila smluvní pokutu ve výši 1 980 tis. Kč od společnosti CME. Oproti roku 2019 se také významně zvýšila částka úpravy odpočtu DPH (změna koeficientu DPH). Koeficient DPH za rok 2020 byl v konečné výši 54 %, oproti 82 % v roce 2019.

Dne 5.2.2020 společnost obdržela výplatu dividendy ze společnosti RSJ FEEDER, INC ve výši 10 537 316,- EUR, tedy 263 959 765,80 Kč.

Během května roku 2020 vstoupila společnost RSJ FEEDER, INC do likvidace. Dne 10.11.2020 Společnost obdržela podíl na likvidačním zůstatku ve výši 132 050,88 USD a 307 552,90 EUR. Po přepočtu činí likvidační podíl 11 229 tis. Kč. Tento podíl je vykázán ve výkazech v řádku Ostatní provozní výnosy. Naproti tomu je v položce Ostatní provozní náklady vykázán náklad související s likvidačním podílem (pořizovací cena) ve výši 10 984 tis. Kč. Společnost k 31.12.2020 ve výkazech již účast neuvádí. Oficiální výmaz společnosti RSJ FEEDER, Inc na Mauriciu proběhne dle informací až na jaře roku 2021.

V roce 2020 Společnost rozpustila rezervu na penále a související úroky z doměřené DPPO za rok 2015 ve výši 133 tis. Kč. Důvodem bylo rozhodnutí o zrušení a zastavení řízení u Odvolacího finančního ředitelství Brno proti rozhodnutí Specializovaného finančního úřadu.

tis. Kč	2019	2020
Ostatní provozní výnosy celkem	92 956	22 407

z toho:

pronájem prostor a související služby	9 382	9 864
---------------------------------------	-------	-------

výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	13	0
výnosy z převodu účastí	82 172	0
výnosy z likvidace podílu	0	11 229
ostatní výnosy	1 389	1 314
Ostatní provozní náklady celkem	64 619	51 667
z toho:		
dary	16 100	20 000
příspěvek do GF OCP	7 204	6 700
příspěvek do Fondu pro řešení krize	26	26
tvorba rezerv/zúčtování rezerv (soudní spor/DPPO 2015 - pen.)	133	0
úprava odpočtu DPH (změna koeficientu DPH)	3 820	11 883
náklad související s převodem účasti	37 300	0
náklad související s likvidací podílu	0	10 984
smluvní pokuty a penále	0	1 980
ostatní náklady	36	94

VI.7 Správní náklady

Ve srovnání s rokem 2019 došlo v roce 2020 ke snížení správních nákladů celkem o 58.602 tis. Kč. K uvedenému snížení došlo vlivem snížení nákladů na outsourcované služby poskytované společností RSJ Custody s.r.o. a celkovým snížením nákladů na zaměstnance.

V souvislosti s epidemií onemocnění SARS CoV-2 vzrostly Společnosti v roce 2020 náklady na dezinfekci kancelářských prostor, ochranné pracovní pomůcky (respirátory, roušky, gumové rukavice) a desinfekční prostředky. Výše nákladů vynaložených v souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru je vzhledem k celkovým nákladům Společnosti za rok 2020 nevýznamná.

tis. Kč	2019	2020
Cestovní náhrady	347	16
Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč neodepisovaný	229	915
Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky	344	1 974
Nájemné a služby s nájmem související	21 624	22 246
Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství	2 492	2 264
Náklady na back-office služby	14 344	6 116
Náklady na HR služby	1 533	1 380
Náklady na PR služby	2 252	1 988
Náklady na právní management	4 438	4 911
Náklady na projekty Glopolis, o.p.s.	409	534
Náklady na recepční služby	1 287	1 271

Náklady na reklamu	1 860	1681
Náklady na reprezentaci	302	186
Náklady na správu a využití informačních systémů	24 788	31 426
Náklady na školení, kurzy	689	247
Náklady na TZ dlouh.majetku do 40 tis. Kč	160	26
Náklady na účetní služby	6 159	5 288
Náklady na zaměstnance	173 697	115 683
Ostatní správní náklady	2 782	2 979
Pojistné	185	93
Poplatky za telefon a internet	433	424
Celkem	260 353	201 751

Celkově došlo ke snížení o částku 58.014 tis. Kč v nákladech na zaměstnance.

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

Celkové náklady na odměny auditorské společnosti

Za účetní období činily celkové odměny auditorské společnosti 380 tis. Kč. Tato částka se týkala nákladů na povinný audit účetní závěrky. Jiné ověřovací služby, daňové poradenství nebo neauditorské služby nebyly auditorskou společností poskytnuty.

Analýza nákladů na zaměstnance

tis. Kč	2019	2020
Mzdové náklady celkem	132 073	93 290
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	37 395	18 098
Ostatní sociální náklady (příspěvky na penzijní a životní pojištění, stravování, zákonné pojištění odpovědnosti)	4 229	4 295
Celkem	173 697	115 683

Z titulu funkcí v orgánech Společnosti byly členům představenstva v roce 2020 přiznány odměny ve výši 3.027 tis. Kč, v roce 2019 tato částka činila 3.026 tis. Kč.

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

V roce 2019 byly schváleny dozorčí radou mimořádné odměny ve výši 42.919 tis. Kč. Na tyto odměny vznikl nárok již v roce 2019. K jejich vyplacení došlo v následujícím roce. Na tuto částku a příslušné zdravotní a sociální pojištění byla vytvořena dohadná položka pasivní.

V roce 2020 nedošlo ke schválení mimořádných odměn.

Statistika počtu zaměstnanců

	2018	2019	2020
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců celkem	49	47	48
Z toho:			
- počet členů statutárních orgánů	3	3	3
- počet členů dozorčí rady	3	3	3

VI.8 Odpisy hmotného a nehmotného majetku

tis. Kč	2019	2020
Odpisy hmotného majetku	9 608	12 728
Odpisy nehmotného majetku	766	940
Celkem	10 374	13 668

VI.9 Tvorba a použití opravných položek k pohledávkám

V roce 2020 nebyly vytvořeny žádné opravné položky k pohledávkám.

VI.10 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem

O rozpuštění opravných položek nebylo v roce 2020 účtováno.

VI.11 Tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem

V roce 2020 nebyly tvořeny žádné opravné položky k účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

VI.12 Rozpuštění ostatních rezerv

V roce 2020 byla rozpuštěna rezerva na doměřenou daň na základě Rozhodnutí Odvolacího finančního ředitelství v Brně. Tato rezerva byla vytvořena v roce 2019 v souvislosti s obdržením platebního výměru od SFÚ na možný doplatek DPPO za rok 2015.

VI.13 Tvorba a použití ostatních rezerv

tis. Kč	2019	2020
Tvorba a použití rezerv (odměny, dovolená)	5 355	3 550
Tvorba a použití rezerv (odměny, dovolená – SP, ZP)	1 784	1 163
Tvorba a použití rezerv (nevyčerpané benefity)	-25	442
Celkem	7 114	5 155

V roce 2020 byla vytvořena rezerva na nevyčerpané benefity ve výši 1 125 tis. Kč a použita tato rezerva ve výši 683 tis. Kč.

VI.14 Daň z příjmu

Odložená daň

Stejně jako v předchozích letech, vznikl i v roce 2020 dočasný zdanitelný rozdíl mezi účetní hodnotou aktiv a daňovou základnou aktiv, konkrétně rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného majetku a daňovou zůstatkovou hodnotou tohoto majetku.

V roce 2020 vznikl také dočasný odčitatelný rozdíl mezi účetní hodnotou pasiv a daňovou základnou pasiv z důvodu tvorby rezerv na odměny zaměstnanců, rezerv na ostatní nevyčerpané zaměstnanecké benefity, tvorby rezerv na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců.

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

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

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Účetní zůstatková hodnota majetku	27 603	18 512	6 975	12 550	11 155	19 937	25 090
Daňová zůstatková hodnota majetku	22 429	15 465	4 570	10 756	9 095	16 395	17 786
Zdanitelný dočasný rozdíl	5 174	3 047	2 405	1 795	2 060	3 542	7 304
Účetní hodnota rezervy	9 498	10 686	7 453	10 422	18 328	25 326	30 110
Daňová základna rezervy	0	0	0	0	0	0	0
Odčitatelný dočasný rozdíl	9 498	10 686	7 453	10 422	18 328	25 326	30 110
Sazba daně z příjmu na příští období	19 %	19 %	19 %	19 %	19 %	19 %	19 %
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	822	1 451	959	1 639	3 091	4 139	4 333

Celkový náklad na daň z příjmu

Z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2020, není ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“ vykázána skutečná výše splatné daně, ale pouze její výše očekávaná.

tis. Kč	2019	2020
Zisk před zdaněním	52 270	275 610
Celkem položky zvyšující základ daně	89 157	50 834
Celkem položky snižující základ daně	101 995	304 277
Upravený základ daně	39 432	22 216
Daňová ztráta minulých let	0	0
Výdaje na realizaci projektu výzkumu a vývoje	0	0
Upravený daňový základ	39 432	22 216
Ostatní úpravy základu daně (dary)	3 943	6 665

Základ daně z příjmu I.	35 489	15 551
Sazba daně z příjmů právnických osob	19 %	19 %
Samostatný základ daně z příjmu II.	0	264 205
Sazba daně z příjmů právnických osob – samostatný ZD	0	15 %
Daň z příjmů z běžné činnosti – splatná	6 743	42 585
Daň z příjmů z mimořádné činnosti – splatná	0	0
Daň z příjmů odložená	-1 048	-194
Skutečně splatná daň z příjmu 2019	20 508	6 743
Použití rezervy na daň z příjmu	-20 508	-6 743
Tvorba rezervy na DPPO 2015 (doměrek SFÚ)	238	-238
Daň z příjmu celkem	5 933	42 153

VI.15 Zisk za účetní období po zdanění

tis. Kč	2019	2020
Zisk	46 575	233 218

VII. Ostatní informace

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

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

VII.2 Veřejná podpora

V roce 2020 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

VII.3 Roční úhrn čistého obrátu

V roce 2020 Společnost dosáhla čistého obrátu 725.807 tis. Kč.

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

VIII. Vztahy se spřízněnými stranami

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

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

Spřízněné účetní jednotky:

Společnost RSJ Securities je součástí skupiny RSJ, která je tvořena a provázána s velkou řadou společností. V této zprávě uvádíme pouze ty společnosti, se kterými měla Společnost ve sledovaném období finanční vztahy.

RSJ a.s.
RSJ Custody s.r.o.
RSJ Feeder, Inc.
RSJ Services s.r.o.
RSJ Investments SICAV a.s.
RSJ Prop, PCC
RSJ II PowerFunds PCC
RSJ Investments investiční společnost a.s.
RSJ PROP SICAV včetně RSJ PROP podfond
Nadace RSJ

Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2020
Pohledávky a dohady (celkem)	20 778	51 361
Pohledávky z obchodních vztahů	16 708	1 546
Ostatní pohledávky	236	39 807
Dohadné účty aktivní	2 733	8 804
Náklady příštích období	1 101	1 204
Závazky a dohady (celkem)	15 759	23 412
Závazky z obchodních vztahů	15 267	15 779
Dohadné účty pasivní	67	16
Ostatní závazky	425	7 617

tis. Kč	2019	2020
Výnosy (celkem)	456 306	621 839
Obhospodařování a administrace	360 134	334 996
Podnájem a související služby	9 380	9 864
Ostatní	260	155



Výnosy – FEEDER, RSJ Custody – podíl	82 172	275 189
Úroky	4 360	1 635
Náklady (celkem)	111 446	83 412
Nákup služeb ve skupině RSJ (účetní, Back Office, IT, IS,..)	52 040	47 457
Podnájem a související služby	974	975
Ostatní služby	21 132	23 996
Náklady – účasti	0	10 984
Náklady – převod podílu RSJ Custody	37 300	0

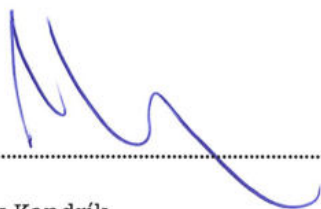
Se spřízněnými stranami nemá Společnost žádné vztahy uzavřené za jiných než za obvyklých tržních podmínek.

IX. Události po datu účetní závěrky

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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

V Praze dne 26.4.2021



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

III. Informace pro účely dohledu ČNB

III.1 Údaje o finanční situaci

Individuální údaje (Kč)

Rozvaha - aktiva v základním členění

		31.12.2020
Aktiva celkem	m2/380	899 572 919
Pokladní hotovost, hotovost u CB a ost. vklady na požádání	m2/010	718 126 403
Pokladní hotovost	m2/020	53 722
Ostatní vklady na požádání	m2/040	718 072 681
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m2/181	42 581 447
Dluhové cenné papíry	m2/182	6 182 024
Úvěry a jiné pohledávky	m2/183	36 399 423
Hmotná aktiva	m2/270	72 241 744
Pozemky, budovy a zařízení	m2/280	72 241 744
Nehmotná aktiva	m2/300	1 717 278
Ostatní nehmotná aktiva	m2/320	1 717 278
Daňové pohledávky	m2/330	4 333 102
Odložené daňové pohledávky	m2/350	4 333 102
Ostatní aktiva	m2/360	60 572 945

Rozvaha - závazky a vlastní kapitál v základním členění

		31.12.2020
Závazky a vlastní kapitál celkem	m4/310	899 572 919
Závazky celkem	m3/300	762 956 835
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	m3/110	673 036 532
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	m3/140	673 036 532
Rezervy	m3/170	59 069 189
Ostatní rezervy	m3/230	30 109 549
Krátkodobé daňové závazky	m3/250	28 959 640
Ostatní závazky	m3/280	30 851 114
Vlastní kapitál celkem	m4/300	136 616 084
Kapitál	m4/010	27 000 000
Splacený kapitál	m4/020	27 000 000

Nerozdělený zisk	m4/190	118 594 094
Ostatní rezervy	m4/210	5 400 000
Jiné	m4/230	5 400 000
Zisk nebo ztráta připadající vlastníkům mateřského podniku	m4/250	233 319 787
Zálohy na dividendy	m4/260	-247 697 797

Rozhodnutím jediného akcionáře při působnosti valné hromady bylo v dubnu 2020 rozhodnuto, na základě mezitímní účetní závěrky sestavené ke dni 31.3.2020, o výplatě zálohy na výplatu podílu na zisku ve výši 247 697 tis. Kč. Je vykázána jako položka snižující vlastní kapitál v souladu s českými účetními předpisy.

Podrozvaha – přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky

Podrozvaha – přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky		31.12.2020
Přijaté finanční záruky celkem		5 534 152
Úvěrové instituce		5 534 152
Hodnoty převzaté k obhospodařování		2 176 528 019

Na ř. 15 Podrozvahy (Statutární výkazy) – Hodnoty převzaté k obhospodařování jsou vykázány i finanční prostředky na účtech zákazníků v případech, kde byla smluvně převzata dispoziční práva k těmto účtům, a to ve výši 1 786 236 tis. Kč.

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

		31.12.2020
Úrokové výnosy	m5/010	3 826 946
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m5/051	2 044 519
Ostatní aktiva	m5/080	1 782 427
Úrokové náklady	m5/090	443 752
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	m5/120	166 971
Ostatní závazky	m5/140	276 781
Výnosy z poplatků a provizí	m5/200	335 009 067
Náklady na poplatky a provize	m5/210	80 253 644
Čisté kurzové rozdíly (zisk nebo (-) ztráta)	m5/310	1 946 595
Ostatní provozní výnosy	m5/340	15 900 335
Jiné provozní náklady	m5/350	51 667 354
Celkové provozní výnosy (ČISTÉ)	m5/610	488 277 958
Správní náklady	m5/360	190 498 903
Náklady na zaměstnance	m5/370	120 837 710
Ostatní správní náklady	m5/380	69 661 193

Odpisy hmotných aktiv	m5/390	22 233 015
Pozemky budovy a zařízení	m5/400	21 292 525
Ostatní nehmotná aktiva	m5/420	940 490
Rezervy nebo (-) zrušení rezerv	m5/430	0
Další rezervy	m5/450	0
Ztráty ze znehodnocení nebo (-) jejich reverzování u fin. aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty	m5/460	206 475
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m5/491	206 475
Výnosy z dividend	m5/160	263 959 766
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním z pokračujících činností	m5/610	275 339 564
Daňové náklady nebo (-) výnosy související se ziskem nebo ztrátou z pokračujících činností	m5/620	42 019 777
Zisk nebo (-) ztráta po zdanění z pokračujících činností	m5/630	233 319 787
Zisk nebo (-) ztráta za rok	m5/670	233 319 787

Společnost v roce 2020 sestavila výkazy pro účely dohledu ČNB za použití mezinárodních účetních standardů. Podle Zákona o účetnictví nemá Společnost povinnost použít pro účtování a sestavení účetní závěrky standardy IFRS, Společnost tak v roce 2020 postupovala dle českých účetních standardů.

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

IFRS 9 - finanční nástroje	snížení aktiv/pasiv o 414 tis. Kč	snížení HV BO o 206 tis. Kč
IFRS 16 - leasing	navýšení aktiv/pasiv o 80.087 tis. Kč	navýšení HV BO o 308 tis. Kč
Celkem vliv IFRS	navýšení aktiv/pasiv o 79.673 tis. Kč	navýšení HV BO o 102 tis. Kč

Poměrové ukazatele

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

Ukazatel	2019	2020
Zadluženost I	27,82 %	57,67 %
Zadluženost II	38,54 %	136,26 %
Rentabilita průměrných aktiv	9,16 %	48,65 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1	13,23 %	113,38 %
Rentabilita tržeb	13,24 %	69,65 %
Evidenční stav zaměstnanců	47	49
Správní náklady na jednoho zaměstnance	5 270 tis. Kč	3 888 tis. Kč

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

V roce 2019 činil 6,398 %, v roce 2020 činil 25,937 %.

III.2 Kapitál a kapitálové požadavky

Společnost v roce 2020 udržovala vnitřně stanovený kapitál ve smyslu §9a odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, s ohledem na rozsah aktivit na vlastní účet a podstupovaná rizika na úrovni odpovídající pravidlům obezřetného podnikání ve smyslu vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a zejména v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU (CRD IV) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, o obezřetnostech požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (dále též jen „Nařízení EU“).

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

Kapitál

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

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

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

Kmenový tier 1 kapitál zahrnuje zejména tyto položky:

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

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

Odpočty od položek kmenového kapitálu tier 1 jsou především:

- a) ztráty běžného účetního roku,
- b) nehmotná aktiva,
- c) odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku,
- d) přímé, nepřímé a syntetické kapitálové investice do vlastních nástrojů zahrnovaných do CET1, včetně vlastních nástrojů zahrnovaných do CET1, které je instituce povinna odkoupit na základě skutečného nebo podmíněného závazku plynoucího z existující smlouvy,
- e) hodnota položek, které mají být odečteny od položek vedlejšího kapitálu tier 1 podle čl. 56 Nařízení EU, která přesahuje vedlejší kapitál tier 1 Společnosti,

- f) objem expozice u kvalifikovaných účastí mimo finanční sektor a dalších expozic uvedených v čl. 36 písm. k) Nařízení EU, kterým se má přiřadit riziková váha 1250 %, pokud instituce odečítá tento objem expozice z objemu položek CET1 jako alternativní postup k použití rizikové váhy 1250 %,
- g) další odpočty uvedené v čl. 36 Nařízení EU.

Společnost také k 31.12.2020 vykazuje odloženou daňovou pohledávku závislou na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů ve výši 4.333 tis. Kč. Tato hodnota představuje hodnotu nižší než 10 % položek kmenového kapitálu, proto Společnost využila výjimku z odpočtu od položek kmenového kapitálu tier 1 dle článku 48 Nařízení EU a počítá k této položce pouze kapitálové požadavky (riziková váha 250 %).

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

Vedlejší tier 1 kapitál je tvořen těmito položkami:

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

Odpočty od položek vedlejšího kapitálu tier 1 jsou především:

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

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

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

Tier 2 kapitál je tvořen těmito položkami:

- a) kapitálové nástroje a podřízené půjčky za předpokladu splnění podmínek stanovených v čl. 63 Nařízení EU a současně nejsou položkami kmenového kapitálu tier 1 ani vedlejšího kapitálu tier 1,
- b) emisní ážio související s nástroji uvedenými v písmenu a),
- c) obecné úpravy o úvěrové riziko bez zohlednění daňových účinků do výše 1,25 % objemu rizikově vážených expozic vypočítaného podle části třetí hlavy II kapitoly 2 Nařízení EU.

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

Společnost nevykazuje k 31.12.2020 zůstatek podřízených půjček poskytnutých Společnosti akcionáři RSJ Securities a.s., které by bylo možné zahrnout do tier 2 kapitálu.

Kapitálové požadavky
Požadovaná úroveň kapitálu

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

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

Výpočet kapitálových poměrů:

- poměr kmenového kapitálu tier 1 je CET1 kapitál vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice,
- kapitálový poměr tier 1 je T1 kapitál vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice,
- celkový kapitálový poměr je kapitál Společnosti vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice.

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

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

Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku

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

Kapitálové požadavky k tržnímu riziku zahrnují:

- kapitálové požadavky k pozičnímu riziku,
- kapitálové požadavky k měnovému riziku,
- kapitálové požadavky ke komoditnímu riziku.

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

Kapitálové požadavky k operačnímu riziku

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

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

- podle článku 437 odst. 1) písm. a) Nařízení EU č. 575/2013

Kapitál	2019	2020
Kapitál	322 403 672	135 669 619
Tier 1 (T1) kapitál	322 403 672	135 669 619
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	322 403 672	135 669 619
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	27 000 000	27 000 000

Splacené CET1 nástroje	27 000 000	27 000 000
Nerozdělený zisk/neuhr. ztráta za před. období	293 160 251	118 594 094
Záloha na dividendy		-247 697 797
Ostatní rezervní fondy	5 400 000	5 400 000
(-) Jiná nehmotná aktiva	-2 326 414	-1 717 278
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hosp. (OCI)	-820 000	0
Úpravy hodnot požadavků pro obez. oceňování	-10 164	0

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

		31.12.2019	31.12.2020
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 Nařízení EU	Expozice vůči centrálním vládám a bankám	827 797	866 620
	Expozice vůči institucím	5 643 291	2 609 722
	Expozice vůči podnikům	7 339 372	1 960 069
	Akcie	0	0
	Jiné expozice	3 755 320	9 801 918
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. c) Nařízení EU	K měnovému riziku	11 009 500	13 159 382
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2,3 a 4 Nařízení EU	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení EU	39 023 500	46 810 500

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

K rozvahovému dni činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 14,431 %.

Kapitálové poměry (%)	31.12.2019	31.12.2020
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	38,155 %	14,431 %
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	38,155 %	14,431 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	38,155 %	14,431 %

V Praze, dne 26.4.2021

.....

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

IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2020



ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

**o vztazích mezi ovládající osobou a osobou
ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami
ovládanými stejnou ovládající osobou za rok
2020**

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

Obsah

- I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
- II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládnání
- 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 2020
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 2020“)

Statutární orgán RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14743 (dále v textu jen „Ovládaná osoba“), tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82 ZOK vypracoval a schválil následující Zprávu o vztazích za rok 2020.

Při zpracování této Zprávy o vztazích za rok 2020 statutární orgán vycházel ze znalostí a informací jemu dostupných ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za rok 2020, jejichž získání bylo možné po něm, jako po statutárním orgánu 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 2020

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

IČO: 008 84 855

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

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

I.2 Ovládající osoby

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

Obchodní firma: **RSJ a.s.,**

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

IČO: 063 24 720,

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

(dále též „RSJ a.s.“),

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

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

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

Ovládající osoby:

Jméno: **Karel Janeček**
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. 2020 – 31. 12. 2020 23,61 %

Jméno: **Libor Winkler**
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. 2020 – 31. 12. 2020 13,99 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 10,61 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 10,61 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 10,61 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 10,00 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 8,09 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 8,09 %

Jméno: **Tomáš Janeček**
 Trvalé bydliště: U Třetí baterie 1048/21, Břevnov, 162 00 Praha 6
 Datum narození: 3. 8. 1974
 Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 1,88 %

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. 2020 – 31. 12. 2020 1,51 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 1 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami

1. ADVANCED SYSTEM s.r.o., IČO: 290 37 689, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 161849 („ADVANCED SYSTEM s.r.o.“)
2. Air 21 s.r.o., IČO: 246 91 097, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 166432 („Air 21 s.r.o.“)
3. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 131103 („AKMIT s.r.o.“)
4. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4914 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
5. AL.21 s.r.o., IČO: 042 41 126, se sídlem Vyšehradská 320/49, Nové Město, 128 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 244475 („AL.21 s.r.o.“)
6. AllOrganic s.r.o., IČO: 060 41 809, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 275072 („AllOrganic s.r.o.“)
7. APPLICAN INT. s.r.o., IČO: 028 65 378, se sídlem Brigádníků 2981/199, Strašnice, 100 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224602 („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, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 253006 („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, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 13780 („ASSET CENTER a.s.“)
10. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 876, v konkursu („AWIK House Production, s.r.o.“)
11. Axention one s.r.o., IČO: 241 95 481, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 187591 („Axention one s.r.o.“)
12. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 160617 („Back swing s.r.o.“)
13. BBase s.r.o., IČO: 050 41 716, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 257419 („BBase s.r.o.“)

14. 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 Irsku („Beach Resorts Investment Limited“)
15. Biofarma Hostěrádky s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 255488 („Biofarma Hostěrádky s.r.o.“)
16. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 233437 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
17. Biofarma Skřeneň s.r.o., IČO: 036 98 823, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 236520 („Biofarma Skřeneň s.r.o.“)
18. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 157845 („BLOOMING s.r.o.“)
19. Brobosu Properties s.r.o., IČO: 284 08 276, se sídlem Revoluční 30, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 139385 („Brobosu Properties s.r.o.“)
20. Byznys 21 s.r.o., IČO: 068 16 339, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 289475 („Byznys 21 s.r.o.“)
21. Capac Ventures s.r.o., IČO: 074 48 139, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 301204 („Capac Ventures s.r.o.“) – Capac Ventures s.r.o. ovládána v období od 4. 11. 2020
22. Cafedu s.r.o., IČO: 015 93 404, se sídlem Škrétova 490/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 208936 („Cafedu s.r.o.“)
23. CB21 Pharma, s.r.o., IČO: 075 63 094, se sídlem Studentská 812/6, Bohunice, 625 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 108810 („CB21 Pharma, s.r.o.“)
24. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12780 („Centrum Pivovar a.s.“)
25. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 2800 („Cínovecká deponie, a.s.“)
26. Colius s.r.o., IČO: 029 81 742, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 225927 („Colius s.r.o.“)
27. 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.“)
28. Czechoslovak Models s.r.o., IČO: 471 22 927, se sídlem Vejvodova 444/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 13480 („Czechoslovak Models s.r.o.“)
29. Delta Simulation, a.s., IČO: 019 73 410, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23548 („Delta Simulation, a.s.“)
30. Demokracie 2.1 s.r.o., IČO: 036 80 941, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 236242 („Demokracie 2.1 s.r.o.“)
31. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 238336 („Děčínský pivovar s.r.o.“)
32. Dobrá Vinice, a.s., IČO: 453 15 850, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 7290 („Dobrá Vinice, a.s.“)

33. DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o., IČO: 251 47 447, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 104375 („DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o.“)
34. DOX PRAGUE, a.s., IČO: 271 77 718, se sídlem Poupětova 793/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9544 („DOX PRAGUE, a.s.“)
35. Dračí hnízdo 1221 s.r.o., IČO: 096 55 221, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 339771 („Dračí hnízdo 1221 s.r.o.“) – Dračí hnízdo 1221 s.r.o. ovládána v období od 5. 11. 2020
36. DV Distribution s.r.o., IČO: 261 60 188, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 87544 („DV Distribution s.r.o.“)
37. Fenomén 21 s.r.o., IČO: 061 21 730, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 276526 („Fenomén 21 s.r.o.“)
38. Field Restaurant s.r.o., IČO: 023 16 421, se sídlem U milosrdných 852/12, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 217804 („Field Restaurant s.r.o.“)
39. Fond 21 s.r.o., IČO: 068 16 169, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 289470 („Fond 21 s.r.o.“)
40. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 96474 („František Král, organic s.r.o.“) – František Král, organic s.r.o. ovládána v období od 15. 12. 2020
41. Gravelli s.r.o., IČO: 294 41 200, se sídlem Pod Harfou 3/3, Vysočany, 190 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 233128 („Gravelli s.r.o.“)
42. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 294407 („Green Heat s.r.o.“) – Green Heat s.r.o. ovládána v období od 6. 5. 2020
43. GVW s.r.o., IČO: 087 97 323, se sídlem Slunná 541/27, Střešovice, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 325509 („GVW s.r.o.“)
44. Gymnázium Duhovka s.r.o., IČO: 251 07 186, se sídlem Ortenovo náměstí 1275/34, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 50188 („Gymnázium Duhovka s.r.o.“)
45. Holomotion s.r.o., IČO: 088 63 377, se sídlem Kamenická 673/5, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 326606 („Holomotion s.r.o.“) – Holomotion s.r.o. ovládána v období od 20. 1. 2020
46. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 33676 („Hopsárium Děčín s.r.o.“)
47. HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o., IČO: 045 53 411, se sídlem Dusíkova 1589/6, Břevnov, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 249437 („HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.“)
48. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 202640 („HZY Czech, s.r.o.“)
49. JKT Technik, spol. s r.o., IČO: 252 05 854, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl C, vložka 8230 („JKT Technik, spol. s r.o.“)
50. JKW CAPITAL LTD, registrační číslo 4692394, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD“)
51. JK – EU Invest s.r.o., IČO: 291 05 528, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl C, vložka 25067 („JK – EU Invest s.r.o.“)
52. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 340915 („JRD Kappa s.r.o.“) – JRD Kappa s.r.o. ovládána v období od 30. 11. 2020

53. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 296922 („JRD Zeta s.r.o.“) – JRD Zeta s.r.o. ovládána v období od 6. 2. 2020
54. Kancelář Karla Janečka s.r.o., IČO: 024 70 969, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 219699 („Kancelář Karla Janečka s.r.o.“)
55. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie („Kendwa Beach Resorts Limited“)
56. KJ Production 21 s.r.o., IČO: 064 59 978, se sídlem Milady Horákové 382/75, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 282559 („KJ Production 21 s.r.o.“)
57. K&K Learning s.r.o., IČO: 045 45 826, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 249436 („K&K Learning s.r.o.“)
58. LiCrete s.r.o., IČO: 019 32 365, se sídlem Pod Harfou 3/3, Vysočany, 190 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 326811 („LiCrete s.r.o.“) - podíl Václava Dejčmara ve společnosti Gravelli s.r.o., která má 40% podíl ve společnosti LiCrete s.r.o., přešel k 21. 1. 2021 na jiného společníka společnosti
59. L&P Communications Consulting Management s.r.o., IČO: 080 35 661, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311922 („L&P Communications Consulting Management s.r.o.“) – podíl ve společnosti byl 4. 9. 2020 převeden na Petru Musilovou
60. Metronome Production s.r.o., IČO: 046 58 639, se sídlem Slunná 541/27, Střešovice, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 251541 („Metronome Production s.r.o.“)
61. MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 268834 („MICHLE 501 s.r.o.“) – MICHLE 501 s.r.o. ovládána v období od 26. 3. 2020
62. MojeBublínky s.r.o., IČO: 045 09 102, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 248689 („MojeBublínky s.r.o.“)
63. MOSTEK distribuce s.r.o., IČO: 037 62 378, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 237372 („MOSTEK distribuce s.r.o.“)
64. MOSTEK energo s.r.o., IČO: 275 58 797, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 230151 („MOSTEK energo s.r.o.“)
65. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Kafkova 605/16, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 336008 („NZF 1 s.r.o.“) – NZF 1 s.r.o. ovládána v období od 13. 8. 2020
66. Pašerácká 1818 s.r.o., IČO: 097 35 119, se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 341447 („Pašerácká 1818 s.r.o.“) – Pašerácká 1818 s.r.o. ovládána v období od 8. 12. 2020
67. Pilot 21, a.s., IČO: 029 98 351, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 22638 („Pilot 21, a.s.“)
68. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 228753 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.“)
69. Projekt Mojžírovo s.r.o., IČO: 283 51 398, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 171862 („Projekt Mojžírovo s.r.o.“)

70. Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 242 47 464, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18380 („Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.”)
71. Pro arte I, s.r.o., IČO: 080 39 585, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 310372 („Pro arte I, s.r.o.”)
72. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massachusetts, USA („PROTEOTHERA, INC.”)
73. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18986 („PXW Czech, a.s.”)
74. Racing 21 s.r.o., IČO: 046 90 192, se sídlem Mistřínská 393/6, Zličín, 155 21 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 252161 („Racing 21 s.r.o.”)
75. Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci, IČO: 030 45 366, se sídlem Karlovo náměstí 290/16, Nové Město, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 226724 („Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci”)
76. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 159987 („Retail Shops CPD s.r.o.”)
77. RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 22737 („RSJ a.s.”)
78. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 220809 („RSJ Custody s.r.o.”)
79. RSJ Feeder, Inc., registrační číslo C119676, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.”)
80. RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21826 („RSJ Investments investiční společnost a.s.”)
81. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16313 („RSJ Investments SICAV a.s.”)
82. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 170038 („RSJ Land I s.r.o.”)
83. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 245221 („RSJ Land II s.r.o.”)
84. RSJ Land III s.r.o., IČO: 029 40 175, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 225624 („RSJ Land III s.r.o.”)
85. RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 25384 („RSJ PE SICAV a.s.”) – RSJ PE SICAV a.s. ovládána v období od 10. 6. 2020
86. RSJ Prop, PCC, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Prop, PCC”)
87. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 24268 („RSJ Prop SICAV a.s.”)
88. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 267169 („RSJ Services s.r.o.”)
89. RSJ II PowerFunds PCC, registrační číslo C099314, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC”)
90. RSPV Eight s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311939 („RSPV Eight s.r.o.”)
91. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 285740 („RSPV Five s.r.o.”)
92. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 283922 („RSPV Four s.r.o.”)

93. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311932 („RSPV Nine s.r.o.“)
94. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 283915 („RSPV One s.r.o.“)
95. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311915 („RSPV Seven s.r.o.“)
96. RSPV Three s.r.o., IČO: 066 26 637, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 285702 („RSPV Three s.r.o.“) - zánik RSPV Three s.r.o. výmazem z obchodního rejstříku ke dni 30. 6. 2020
97. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10868 („SANAKA Industry, a.s.“)
98. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 214451 („Sancela s.r.o.“)
99. Skála 777 s.r.o., IČO: 097 53 273, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 341888 („Skála 777 s.r.o.“) - Skála 777 s.r.o. ovládána v období od 21. 12. 2020
100. SKYDIVE & AIR SERVICE s.r.o., IČO: 604 73 690, se sídlem Hůlkova 683, Letňany, 197 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 26226 („SKYDIVE & AIR SERVICE s.r.o.“)
101. Shipvio s.r.o., IČO: 045 13 363, se sídlem Sokolovská 81/55, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 248693 („Shipvio s.r.o.“) - Shipvio s.r.o. ovládána v období od 2. 7. 2020
102. SmartVolley, s.r.o., IČO: 093 98 716, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 335694 („SmartVolley s.r.o.“) - SmartVolley s.r.o. ovládána v období od 7. 8. 2020
103. Social 21 s.r.o., IČO: 069 37 829, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 291694 („Social 21 s.r.o.“)
104. SPORT 21 s.r.o., IČO: 054 30 747, se sídlem Diskařská 294/1, Hradčany, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 263522 („SPORT 21 s.r.o.“)
105. SUPERLOFT s.r.o., IČO: 276 10 705, se sídlem Křížová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 113460 („SUPERLOFT s.r.o.“)
106. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 46628 („SUPI Energy s.r.o.“)
107. TARGET VALUE s.r.o., IČO: 290 23 076, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 160652 („TARGET VALUE s.r.o.“)
108. TJ Capital Partners, a.s., IČO: 071 27 391, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23451 („TJ Capital Partners, a.s.“)
109. TJ Financial, s.r.o., IČO: 075 59 372, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 303091 („TJ Financial, s.r.o.“)
110. TotalCar s.r.o., IČO: 246 99 071, se sídlem K Vltavě 410/23, Modřany, 143 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 167037 („TotalCar s.r.o.“)
111. Tria Mobility, a.s., IČO: 073 41 237, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23711 („Tria Mobility, a.s.“)
112. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 277079 („Unique Hotel Services s.r.o.“)
113. UP21 s.r.o., IČO: 039 22 961, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 239975 („UP21 s.r.o.“)

114. UP4APP s.r.o., IČO: 045 23 466, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 248694 („UP4APP s.r.o.“)
115. Vario Aviation, a.s., IČO: 072 59 590, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23620 („Vario Aviation, a.s.“)
116. Vinator s.r.o., IČO: 028 60 121, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 82720 („Vinator s.r.o.“)
117. WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o., IČO: 030 91 384, se sídlem č.p. 5, 439 03 Chlumčany, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 45261 („WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o.“)
118. WFF OFFICE s.r.o., IČO: 051 37 039, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 258832 („WFF OFFICE s.r.o.“)
119. White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited“)
120. xMed21 s.r.o., IČO: 026 72 588, se sídlem Osadní 799/26, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 222383 („xMed21 s.r.o.“)
121. YesFresh s.r.o., v likvidaci, IČO: 248 29 544, se sídlem Údolní 212/1, Braník, 147 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 178229 („YesFresh s.r.o., v likvidaci“) – zánik YesFresh s.r.o., v likvidaci výmazem z obchodního rejstříku ke dni 9. 3. 2020
122. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, oddíl C, vložka 46050 („Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o.“)
123. Zlatice s.r.o., IČO: 246 72 475, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 165037 („Zlatice s.r.o.“)
124. Žlutý kov a.s., v likvidaci, IČO: 242 65 837, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18496 („Žlutý kov a.s., v likvidaci“) - zánik Žlutý kov a.s., v likvidaci výmazem z obchodního rejstříku ke dni 13. 10. 2020

(dále společně jen „Ostatní ovládané osoby“)

II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládaní

Hlavním předmětem podnikání Ovládané osoby je

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

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

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

- z hlavních investičních služeb podle § 4 odst. 2 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“):
 - o písm. a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
 - o písm. b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT na účet zákazníka;
 - o písm. c) obchodování s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT na vlastní účet;

- o písm. d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání;
- o písm. e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- o písm. h) upisování nebo umisťování investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT se závazkem jejich upsání;
- o písm. i) umisťování investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT bez závazku jejich upsání.
- doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 ZPKT, kterými jsou:
 - o dle písm. a) úschova a správa investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
 - o dle písm. b) poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT, na němž se poskytovatel úvěru nebo zápůjčky podílí;
 - o dle písm. c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci, a to ve vztahu k investičním nástrojům § 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
 - o dle písm. d) investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
 - o dle písm. e) devizové služby související s poskytováním investičních služeb;
 - o dle písm. f) služby související s upisováním investičních nástrojů § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků; a
- oprávnění k organizování veřejných dražeb cenných papírů.

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

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

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

Způsob a prostředky ovládaní

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

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

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

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

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

NÁZEV	DATUM ÚČINNOSTI	SMLUVNÍ PROTISTRANY	PŘEDMĚT
Podnájemní smlouva	10. 7. 2014	RSJ Custody s.r.o.	Podnájemní smlouva Florentinum
Podnájemní smlouva	10. 7. 2014	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Podnájemní smlouva Florentinum
Smlouva o poskytování podpůrných služeb	1. 5. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování podpůrných služeb
Smlouva o poskytování účetních služeb	31. 10. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování účetních služeb
Smlouva o poskytování back-office služeb	31. 10. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování back-office služeb
Podnájemní smlouva	1. 11. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Podnájemní smlouva Avalon
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a informačních technologií	1. 3. 2016	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování IT služeb
Smlouva o zajištění řídicího a kontrolního systému	27. 4. 2016	RSJ Custody s.r.o. a RSJ Investments SICAV a.s.	Zajištění řídicího a kontrolního systému
Smlouva o úvěru	21. 10. 2016	RSJ Investments SICAV a.s. jednající na účet RSJ Core podfond	Poskytnutí finančních prostředků
Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů	19. 12. 2016	RSJ Custody s.r.o.	Podlicenční smlouva k dílu

Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů	19. 12. 2016	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Podlicenční smlouva k dílu
Sublease Agreement	1. 4. 2017	RSJ Services s.r.o.	Podnájemní smlouva Florentinum
Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů	1. 4. 2017	RSJ Services s.r.o.	Podlicenční smlouva k dílu
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Custody s.r.o.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Investments SICAV a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Services s.r.o.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor	1. 9. 2017	RSJ Custody s.r.o.	Příspěvky na úhradu nákladů na společné prostory - Florentinum
Dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor	1. 9. 2017	RSJ Services s.r.o.	Příspěvky na úhradu nákladů na společné prostory - Florentinum
Dohoda o sdílení nákladů na správu společných prostor	1. 9. 2017	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Příspěvky na úhradu nákladů na společné prostory - Florentinum
Smlouva o správě společných prostor	1. 9. 2017	RSJ Services s.r.o.	Správa společných prostor - Florentinum
Dohoda o sdílení nákladů	1. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Sdílení nákladů na software
Service agreement (Commission)	1. 1. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Obhospodařování RSJ Prop, PCC komisionářem
Service agreement	1. 1. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Obhospodařování RSJ Prop, PCC mandátářem
Smlouva o zřízení a vedení majetkového účtu	20. 2. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Zřízení a vedení majetkového účtu
Ujednání o společné správě osobních údajů	25. 5. 2018	RSJ Custody s.r.o, RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Investments SICAV a.s., RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ PE SICAV a.s.	Společné zajišťování zpracování osobních údajů
Smlouva o poskytování PR služeb	1. 7. 2018	RSJ Services s.r.o.	Obstarání činností řízení vztahů s veřejností
Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování	1. 10. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Pověření výkonem obhospodařování fondu, resp. podfondů

Smlouva o poskytování služeb administrativní podpory	3. 1. 2019	RSJ Services s.r.o.	Poskytování služeb právního managementu a administrativních služeb
Smlouva o pověření jednotlivou činností obhospodařování	10. 5. 2019	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Pověření výkonem obhospodařování RSJ Prop SICAV a.s., resp. jeho podfondu
Licenční smlouva	10. 6. 2020	RSJ PE SICAV a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Dohoda o vzájemných pohledávkách	30. 11. 2020	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Investments investiční společnost a.s.	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek

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

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

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

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

VI. Závěr

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

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

Představenstvo prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2020 až do 31. 12. 2020 uvedlo do Zprávy o vztazích za rok 2020 veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2020 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 29.3.2021



Bronislav Kandrik
Předseda představenstva

