



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. 2022

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. 2022**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící **31. 12. 2022**, 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 **31.12.2022** a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící **31.12.2022** 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 III. 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.

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 obdržovaných 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.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- **Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou**



HZ Plzeň spol. s r.o.

(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 24.4.2023



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 31.12.2022

Individuální informace

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



Obsah

- I. Základní informace
- II. Informace pro účely dohledu ČNB
- III. Individuální účetní závěrka
- IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2022
- V. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky



I. Základní 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
 - Společnost neměla v roce 2022 kvalifikovanou účast na žádné osobě.
 - Společnost v roce 2022 nejednala se žádnou osobou ve shodě.
 - V roce 2022 byl do OR zapsán jako nový člen dozorčí rady pan Mgr. Jan Dezort.
- 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.

I.3 Představenstvo RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2022

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. Zodpovídá za určování strategie celé společnosti. Významný akcionář RSJ. Předseda představenstva RSJ Securities, člen dozorčí rady RSJ Custody a předseda dozorčí rady Nadace RSJ. Je členem burzovní rady Eurex (Eurex Exchange Council). Absolvent Vysoké školy ekonomické 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. Působí též v investiční společnosti RSJ Asset Management a orgánech některých dalších společností skupiny RSJ. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na informační technologie, peněžní ekonomii a bankovníctví.

Mgr. Anton Tyutin

Člen představenstva RSJ Securities. Věnuje se 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 (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 31.12.2022

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
Mgr. Jan Dezort	člen dozorčí rady	24.01.2022

Ing. Libor Winkler, CSc.

Jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů finanční skupiny RSJ. Předseda představenstva RSJ Investments IS, působí též v RSJ Asset Management IS a orgánech některých dalších společností skupiny RSJ. Místopředseda správní rady Nadace RSJ. Absolvent 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 a některých dalších společností ve skupině RSJ. Je místopředsedou dozorčí rady Nadace RSJ. Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, obor pravděpodobnost a matematická statistika.

Mgr. Jan Dezort

Člen dozorčí rady RSJ Securities. Vedoucí právního oddělení finanční skupiny RSJ zajišťuje poskytování právního poradenství pro obchodníky s cennými papíry, investiční společnosti a jimi obhospodařované fondy. Jednatel RSJ Custody, působí též v dalších společnostech skupiny RSJ. Absolvent Právnické fakulty Západočeské univerzity v Plzni.

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
Družstvo Šárecké údolí	člen představenstva	01.02.2021
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
Červená Liška Restaurant s.r.o.	jednatel	20.10.2021
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	člen představenstva	24.05.2022
RSJ Prop SICAV a.s.	Zastoupení právnické osoby při výkonu funkce	15.08.2022
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	10.1.2020
Společenství vlastníků jednotek Nová Liboc	předseda výboru	04.06.2020

Ing. Libor Winkler, CSc.

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
DOX PRAGUE, a.s.	člen dozorčí rady	22.12.2016
Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	předseda dozorčí rady	24.6.2021
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	člen představenstva	24.05.2022
Fórum Karla Schwarzenberga, o.p.s.	člen dozorčí rady	10.09.2013
Glopolis, o.p.s.	člen správní rady	08.03.2013 (zánik 05.03.2022)
Nadační fond Neuron na podporu vědy	člen dozorčí rady	17.01.2014
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	06.05.2019
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 a. s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	10.06.2020
RSJ Services s.r.o.	jednatel	16.02.2017
ČESKÝ STROJÍRENSKÝ HOLDING, a.s.	člen dozorčí rady	07.04.2017
RSJ, a.s.	člen představenstva	04.08.2017
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
PKF - PRAGUE Philharmonia, o. p. s.	člen dozorčí rady	01.05.2021
RSJ Investments SICAV a. s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	31.03.2021

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
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	Předseda dozorčí rady	11.10.2022

Jan Dezort

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
RSPV Eleven s.r.o.	jednatel	13.05.2022
RSPV Fourteen s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSPV Fifteen s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSPV Twelve s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSPV Thirteen s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	člen dozorčí rady	24.05.2022

RSJ Custody s.r.o.	jednatel	16.02.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	předseda dozorčí rady	01.10.2021
RSJ Prop SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	15.03.2019
RSJ a.s.	Člen dozorčí rady	24.01.2022

1.6 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2022

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

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

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

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

1.7 Strategie a metody řízení rizik

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

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 nařízením IFR.

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, Pravidla řízení operačních rizik, Sledování a vyhodnocování případů selhání v operačním riziku RSJ Securities a.s. a Strategie kontinuity činnosti.

Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

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

Vnitřně stanovený kapitál Společnost udržovala na úrovni požadavků na kapitál stanovených na individuálním základě podle pravidel IFR navýšených o vnitřně stanovenou rizikovou přírážku. Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost neplánuje výraznou změnu ve svém obchodním modelu a rozsahu své hospodářské činnosti je úroveň vnitřně stanoveného kapitálu Společnosti dostatečná.

Riziko pro zákazníka

Společnost z titulu poskytování investičních služeb spočívajících výhradně v obhospodařování individuálních portfolií zákazníků identifikovala pouze riziko vyplývající z objemu majetku zákazníků ve správě – asset under management („AUM“).

Riziko pro trh

Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu. Z rizika pro trh je pro Společnost relevantní pouze měnové riziko – net position risk („NPR“), které Společnost kalkuluje ve vztahu ke všem svým pozicím v cizí měně.

Riziko pro podnik

Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu, ani neobchoduje svým jménem a na účet zákazníků, není pro Společnost relevantní stanovení kapitálového požadavku k riziku pro podnik.

Riziko koncentrace

Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu. Z tohoto důvodu nestanovuje kapitálový požadavek k riziku koncentrace. Společnost však sleduje koncentraci pohledávek z vlastních vkladů a vkladů na hromadných zákaznických účtech u úvěrových institucí, koncentraci zdrojů výnosů a vlastních rozvahových a podrozvahových položek.

Riziko 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 a USD a GBP).

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.

I.8 Ochrana životního prostředí

V oblasti životního prostředí společnost respektuje požadavky nařízení 2019/2088 a 2020/852.

I.9 Pracovně právní vztahy

V pracovně – právních vztazích společnost dodržuje všechny zákonné požadavky podle právního řádku České republiky.

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.:

- 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
- 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
- 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
- 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
- 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 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 2022

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 2022 probíhal průzkum a příprava na obchodování na japonské burze JPX. Na burze JPX se začalo obchodovat po vyřešení všech náležitosti až v lednu roku 2023. V roce 2022 Společnost zobchodovala více než 226 milionů finančních derivátových kontraktů a 0,43 milionů kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků Společnosti činí k rozvahovému dni roku 2022 částku 654 031 tis. Kč.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2022 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 2022 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

ICE - futures kontrakty

- FTSE 100 Index Future
- Long Gilt Future
- Three Month Euribor Futures
- Three Month SARON Futures
- Three Month SONIA Future
- Brent Crude Futures
- Eurodollar Futures
- Low Sulphur Gasoil Futures
- MSCI Emerging Markets Index Future
- WTI Crude Futures
- Soft Wheat
- Hard Wheat
- Brazilian Real 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
- Micro Dax
- Micro EuroStoxx 50
- Micro SMI

CBOE – futures kontrakty

- VIX futures
- Mini VIX futures

Tradeweb eSpeed – spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

BrokerTec – spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje

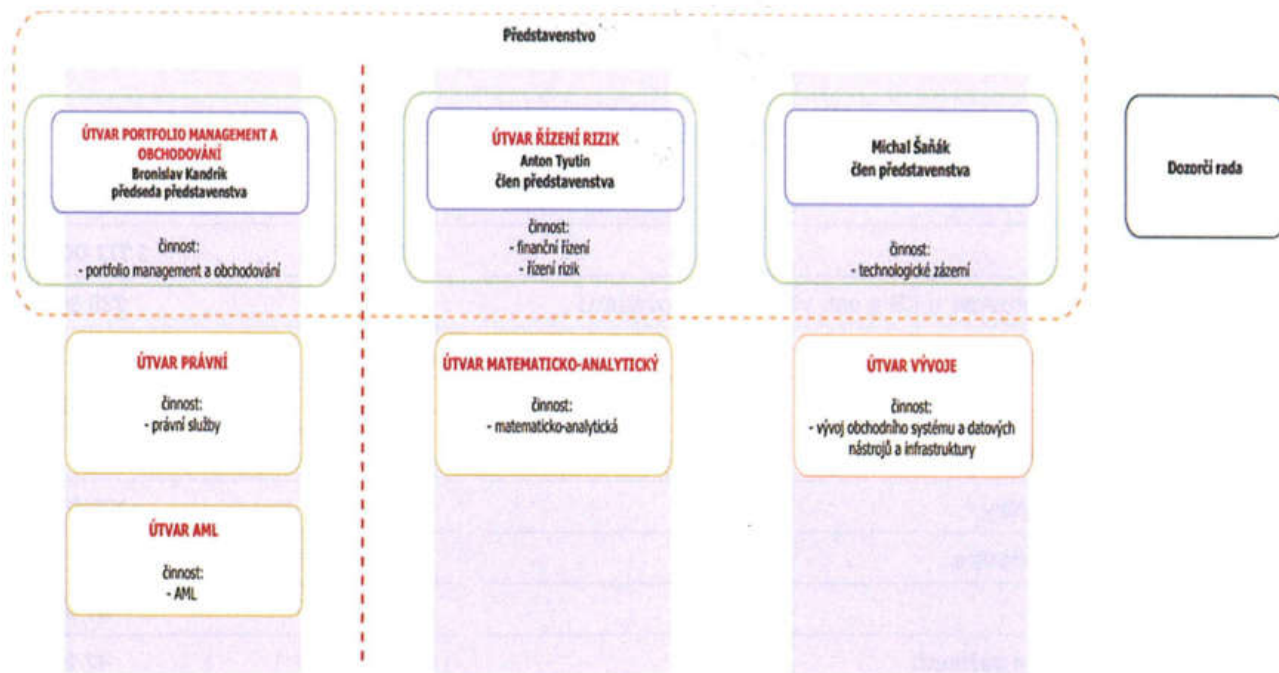
V roce 2022 neměla Společnost aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Výhled do budoucna

V roce 2023 plánuje společnost dokončit proces přípravy obchodování na derivátových trzích v Japonsku a započít proces přípravy v Austrálii. Společnost bude v roce 2023 dále pokračovat v přípravě obchodování obcí na futures kontrakty. V rámci vyhledávání nových příležitostí se společnost zaměří také na rychle se rozvíjející se oblast krypto měn.

I.10 Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2022

Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2022 je uvedena níže.



II. Informace pro účely dohledu ČNB

II.1 Údaje o finanční situaci

Individuální údaje (KČ)

Rozvaha - aktiva v základním členění

		31.12.2022
Aktiva celkem	m1/380	1 717 002 328
Pokladní hotovost, hotovost u CB a ost. vklady na požádání	m1/010	738 891 354
Pokladní hotovost	m1/020	52 965
Ostatní vklady na požádání	m1/040	738 838 388
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m1/181	898 715 252
Dluhové cenné papíry	m1/182	108 558 852
Úvěry a jiné pohledávky	m1/183	790 156 400
Hmotná aktiva	m1/270	47 991 185
Pozemky, budovy a zařízení	m1/280	47 991 185
Nehmotná aktiva	m1/300	495 552
Ostatní nehmotná aktiva	m1/320	495 552
Daňové pohledávky	m1/330	15 867 734
Odložené daňové pohledávky	m1/350	15 867 734
Ostatní aktiva	m1/360	15 041 251

Rozvaha - závazky a vlastní kapitál v základním členění

		31.12.2022
Závazky a vlastní kapitál celkem	m3/310	1 717 002 328
Závazky celkem	m2/300	1 252 892 778
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	m2/110	1 019 101 467
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	m2/140	1 019 101 467
Rezervy	m2/170	72 489 225
Ostatní rezervy	m2/230	72 489 225
Daňové závazky	m2/240	20 411 590
Krátkodobé daňové závazky	m2/250	20 411 590
Ostatní závazky	m2/280	140 890 496
Vlastní kapitál celkem	m3/300	464 109 549
Kapitál	m3/010	27 000 000

Splacený kapitál	m3/020	27 000 000
Nerozdělený zisk	m3/190	273 743 027
Ostatní rezervy	m3/210	5 400 000
Jiné	m3/230	5 400 000
Zisk nebo ztráta připadající vlastníkům mateřského podniku	m3/250	157 966 522

Podrozvaha - přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky

	31.12.2022
Přijaté finanční záruky celkem	5 147 950
Úvěrové instituce	5 147 950
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 662 373 351

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 3 008 342 tis. Kč.

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

		31.12.2022
Úrokové výnosy	m4/010	16 062 628
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m4/051	16 062 628
Ostatní aktiva	m4/080	0
Úrokové náklady	m4/090	2 545 644
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	m4/120	2 545 644
Ostatní závazky	m4/140	0
Výnosy z poplatků a provizí	m4/200	937 706 511
Náklady na poplatky a provize	m4/210	106 430 035
Čisté kurzové rozdíly (zisk nebo (-) ztráta)	m4/310	-5 797 360
Ostatní provozní výnosy	m4/340	5 251 642
Jiné provozní náklady	m4/350	67 082 248
Celkové provozní výnosy (ČISTÉ)	m4/355	777 165 493
Správní náklady	m4/360	566 110 421
Náklady na zaměstnance	m4/370	503 025 772
Ostatní správní náklady	m4/380	63 084 649
Odpisy hmotných aktiv	m4/390	21 111 516
Pozemky budovy a zařízení	m4/400	20 391 547
Ostatní nehmotná aktiva	m4/420	719 969

Ztráty ze znehodnocení nebo (-) jejich reverzování u fin. aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty	m4/460	-1 561 802
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m4/491	-1 561 802
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním z pokračujících činností	m4/610	191 505 358
Daňové náklady nebo (-) výnosy související se ziskem nebo ztrátou z pokračujících činností	m4/620	33 538 836
Zisk nebo (-) ztráta po zdanění z pokračujících činností	m4/630	157 966 522
Zisk nebo (-) ztráta za rok	m4/670	157 966 522

Sestavení výkazů pro účely dohledu ČNB v roce 2022 a 2021:

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2003, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Společnost jako obchodník s cennými papíry od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních (dále jen IFRS).

Povinně zveřejňované informace stanovené v části šesté IFR, jak vyplývá z čl. 46 odst. 1 IFR obchodník s cennými papíry, který nesplňuje podmínky čl. 12 odst. 1 IFR (tj. OCP třídy 2), jsou zveřejněny samostatně na webových stránkách skupiny RSJ (www.rsj.com/cz/securities/povinne-informace.html).

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

V roce 2022 činil 9,2 %, v roce 2021 činil 13,110 %.

III. Individuální účetní závěrka

viz příloha č. 1

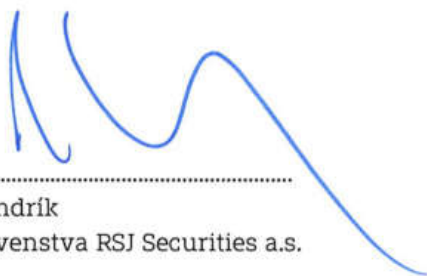
IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2022

viz Příloha č. 2

V. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky

viz Příloha č. 3

V Praze, dne 24.4.2023



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

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2022

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





ROZVAHA
Aktiva

v tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	53	72
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 382 838	1 071 000
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	738 838	1 071 000
<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	644 000	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	21 502	33 762
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	1	1
<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	21 501	33 761
Dluhové cenné papíry	108 559	6 338
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	108 559	6 338
Dlouhodobý nehmotný majetek	496	1 215
Dlouhodobý hmotný majetek	47 991	55 528
<i>z toho pozemky a budovy pro provozní činnost</i>	34 502	39 688
Ostatní aktiva	145 947	209 596
Náklady a příjmy příštích období	9 617	6 892
Aktiva celkem	1 717 003	1 384 403

Pasiva

v tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ostatní pasiva	1 141 238	972 461
Výnosy a výdaje příštích období	18 754	16 216
Rezervy	92 901	77 583
<i>v tom: b) na daně</i>	20 412	42 602
<i>v tom: c) ostatní</i>	72 489	34 981
Cizí zdroje celkem	1 252 893	1 066 260
Základní kapitál	27 000	27 000
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	27 000	27 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5 400	5 400
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	273 743	104 247
<i>v tom: a) nerozdělený zisk z předchozích období</i>	273 743	104 247
<i>v tom: a) rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku</i>	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	157 967	181 496
Vlastní kapitál celkem	464 110	318 143
Pasiva celkem	1 717 003	1 384 403



PODROZVAHOVÁ PASIVA

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Přijaté přísliby a záruky	5 148	5 307
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 662 373	2 833 199
Celkem	3 667 521	2 838 506



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z úroků a podobné výnosy	16 063	1 974
<i>v tom: a) úroky z dluhových cenných papírů</i>	1 848	223
Náklady na úroky a podobné náklady	2 546	3 034
<i>v tom: a) úroky z dluhových cenných papírů</i>	68	137
Výnosy z akcií a podílů	0	0
<i>b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem</i>	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	937 707	756 406
Náklady na poplatky a provize	106 430	90 844
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-5 797	5 019
Ostatní provozní výnosy	5 055	3 846
Ostatní provozní náklady	66 886	48 004
Správní náklady	528 603	366 815
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>	465 518	306 665
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>	398 720	250 959
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>	61 352	51 068
<i>b) ostatní správní náklady</i>	63 085	60 150
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dl. hm. a nehm. maj.	21 112	22 752
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1 869	13
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	307	1 777
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	37 508	4 872
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	191 505	229 160
Daň z příjmů	33 539	47 664
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	157 967	181 496



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Označ.	Text	31.12.2022	31.12.2021
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	1 071 072	718 126
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	191 505	229 160
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	43 534	30 448
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceň. Rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	21 112	22 752
A.1.2.	Změny stavu opravných položek a rezerv	35 946	6 636
A.1.3.	Zisk (ztráty) z prodeje stálých aktiv	-7	0
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapit. úroků a vyúčtované výnosové úroky	-13 517	1 060
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	0
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	235 039	259 608
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	231 512	142 718
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	73 990	-150 260
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	157 522	292 978
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	466 551	402 326
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-2 546	-3 034
A.4.	Přijaté úroky	14 705	1 939
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-67 477	-33 809
A.6.	Přijaté podíly na zisku	0	0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	411 234	367 422
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv mínus přijaté dotace	-110 535	-5 252
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	7	0
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	5 000	-5 000
B.4.	Změna pohledávek z investiční činnosti	5 164	7 115
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-100 364	-3 137
	<i>Peněžní toky z finančních činnosti</i>		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry)	12 949	-11 339
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-12 000	0
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s.	-12000	0
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	949	-11 339
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení pen. prostředků a pen. Ekvivalentů	311 819	352 946
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	1 382 891	1 071 072



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2021	27 000	5 400	-128 558	0	233 218	137 060
Změny účetních metod	0	0	-413	0	0	-413
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	181 496	181 496
Použití fondů	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	233 218	0	-233 218	0
Stav k 31.12.2021	27 000	5 400	104 247	0	181 496	318 143
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	157 967	157 967
Podíly na zisku	0	0	-12 000	0	0	-12 000
v tom:						
a) Vyplacená dividenda	0	0	-12 000	0	0	-12 000
Použití fondů	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	181 496	0	-181 496	0
Stav k 31.12.2022	27 000	5 400	273 743	0	157 967	464 110





PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2022

Individuální informace

RSJ Securities a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO: 008 848 55



Obsah

I.	Obecné informace.....	11
II.	Východiska pro přípravu účetní závěrky	12
III.	Významné účetní metody.....	13
IV.	Změny účetních metod a opravy zásadních chyb.....	29
V.	Významné položky uvedené v rozvaze	30
VI.	Podrozvahové položky	42
VII.	Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty	43
VIII.	Ostatní informace.....	50
IX.	Reálná hodnota	51
X.	Řízení rizik.....	53
XI.	Vztahy se spřízněnými osobami	58
XII.	Významné události po datu účetní závěrky, předpoklad nepřetržitého trvání.....	60



I. Obecné 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

I.2 Orgány společnosti – stav k 31.12.2022

Představenstvo:

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

Dozorčí rada:

Jméno, příjmení a titul	Funkce
Ing. Libor Winler, CSc.	předseda dozorčí rady
RNDr. Jakub Petrásek	člen dozorčí rady
Mgr. Jan Dezort	člen dozorčí rady

Na počátku roku 2022 došlo ke změně členů dozorčí rady Společnosti. Pana Karla Janečka, Phd. nahradil na postu člena dozorčí rady pan Jan Dezort. Dnem vzniku členství je 24.1.2022.

I.3 Akcionáři společnosti – stav k 31.12.2022

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. Hlavním zákazníkem Společnosti je od 1.7. 2022 společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s. (do 30.6.2022 to byla společnost RSJ Investments investiční společnost a.s.), která obhospodařuje majetek společnosti RSJ Prop podfond, a se kterou má společnost uzavřenu smlouvu o pověření jednotlivou činností obhospodařování. Touto smlouvou byla činnost obhospodařování majetku společnosti RSJ Prop Podfond delegována na Společnost.

Společnost realizuje svoji činnost na burzách ve Spojených státech amerických, Velké Británii a Německu, kde obchoduje zejména s finančními deriváty a americkými vládními dluhopisy na účet konečných zákazníků.

II. Východiska pro přípravu účetní závěrky

II.1 Východiska pro přípravu individuální účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena k 31.12.2022, za účetní období kalendářního roku od 1.1.2022 do 31.12.2022 (minulé období k 31.12.2021, účetní období od 1.1.2021 do 31.12.2021).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. Vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů
- českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v § 4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“). Toto ustanovení použila naše účetní jednotka jako obchodník s cennými papíry ve znění přechodných ustanovení této vyhlášky pro účetní období započaté 1.1.2021 poprvé.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu („FVOCI“) (dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“) se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku).

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

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu k účetní závěrce. Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

II.2 Informace o konsolidované účetní závěrce

Společnost RSJ Securities a.s. je součástí konsolidačního celku s konsolidující účetní jednotkou společností RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, která je povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2022 konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu. Je možné ji získat na adrese sídla společnost RSJ a.s.

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 Asset Management a.s., IČO: 17149509, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.



III. Významné účetní metody

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

Ke zpracování obchodních údajů je 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 kontakcí 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 2022.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s významnými účetními metodami a postupy uvedenými níže:

III.1 Klientské účetnictví

Hlavní zásady jsou:

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

III.2 Den uskutečnění případu

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v den uskutečnění účetního případu.

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- den, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy,
- den vypořádání v případě nákupu cenných papírů, popř. dalších investičních instrumentů klientů.

III.3 Použité způsoby oceňování majetku a závazků

Jednotlivé složky majetku a závazků ve smyslu § 25 a § 27 zákona o účetnictví se oceňují následujícím způsobem (pro oceňování finančních aktiv a finančních závazků platné do 31.12.2020):

- nakoupený hmotný majetek kromě zásob, s výjimkou majetku vytvořeného vlastní činností, se oceňuje pořizovacími cenami,
- hmotný majetek kromě zásob vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady, v případech, kdy vlastní náklady na jeho vytvoření vlastní činností nelze zjistit nebo jsou tyto náklady vyšší než reprodukční pořizovací cena tohoto majetku, reprodukční pořizovací cenou,
- nakoupené zásoby se oceňují pořizovacími cenami,
- zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují vlastními náklady, v případech, kdy vlastní náklady na jeho vytvoření vlastní činností nelze zjistit nebo jsou tyto náklady vyšší než reprodukční pořizovací cena tohoto majetku, reprodukční pořizovací cenou,
- nakoupený nehmotný majetek se oceňuje pořizovacími cenami,
- nehmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady, v případech, kdy vlastní náklady na jeho vytvoření vlastní činností nelze zjistit nebo jsou tyto náklady vyšší než reprodukční pořizovací cena tohoto majetku, reprodukční pořizovací cenou,
- pohledávky a závazky při jejich vzniku jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplatu nebo vkladem pořizovací cenou,
- peněžní prostředky a ceniny jejich jmenovitými hodnotami,
- cenné papíry a majetkové účasti se oceňují při nákupu pořizovacími cenami,
- cenné papíry určené k obchodování a realizovatelné CP jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do okamžiku sjednání jejich prodeje přečteny na reálnou hodnotu,
- cenné papíry držené do splatnosti jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do jejich splatnosti přečteny na naběhlou hodnotu,
- cenné papíry, které jsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou,
- cenné papíry vlastněné klienty se oceňují reálnou hodnotou.

Reálná hodnota je stanovena jako:

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

Tržní hodnotou se rozumí hodnota, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. U stejného druhu zásob a cenných papírů se za způsob ocenění uplatňuje způsob ocenění cenou, která vyplývá z ocenění jejich úbytku cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem nebo způsobem, kdy první cena pro ocenění přírůstku majetku se použije jako první cena pro ocenění úbytku majetku.

III.3.1 Cenné papíry (oceňování platné do 31.12.2020)

Cenné papíry (dále „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, realizované 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 RSJ na vlastním kapitálu ovládané společnosti. Prodeje takových CP jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady: a „Ostatní provozní výnosy“.

Cenné papíry, o kterých je účtováno v pasivech 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“.

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.

III.4 Finanční aktiva a finanční závazky

Společnost postupuje při prvotním ocenění, klasifikování a oceňování finančních nástrojů v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, platné od 1.1.2018. Od 1.1.2021 tak pro účely oceňování finančních nástrojů postupovala účetní jednotka poprvé podle mezinárodních účetních standardů IFRS.

III.4.1 Počáteční zaúčtování o ocenění

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

a) Prvotní ocenění

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

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

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

b) Klasifikace finančních aktiv

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III.4.2 Obchodní model

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

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

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

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

Účetní jednotka vyhodnotila, že má převažující obchodní model, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků.

III.4.3 Charakter smluvních peněžních toků

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

Klasifikace finančních závazků

- a) Finanční závazky

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

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

b) Reklasifikace

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

Společnost nesmí reklasifikovat žádný finanční závazek.

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

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

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

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

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

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

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

III.4.4 Odúčtování

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

Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

III.4.5 Modifikace

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

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

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

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

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

III.4.6 Reálná hodnota

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III.4.7 Dluhové cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry, které vlastní Společnost jsou dluhopisy držené do splatnosti (zachyceny na účtech 415xxx).

Dluhopisy držené do splatnosti jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do jejich splatnosti přeceňovány k poslednímu dni každého kalendářního měsíce na naběhlou hodnotu dle metody EIR. Účtování je prováděno měsíčně v deníku INT. Změny hodnot jsou účtovány do nákladů jako náklady na úroky (účet 615100) nebo výnosů jako výnosové úroky (účet 715100).

Společnost se rozhodla netvořit opravné položky u státních dluhopisů ČR z důvodu dobrého ratingu.

III.5 Opravné položky a odpisy pohledávek

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

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

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

b) Určení významného zvýšení úvěrového rizika Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

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

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

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

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

- Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv;
- Úvěrové přísliby a finanční záruky: jako rezerva s výjimkou uvedenou v odrážce níže;
- Zahrnuje-li finanční instrument vyčerpanou (finanční aktivum) i nevyčerpanou část (úvěrový příslib) a Společnost nemůže samostatně rozlišit očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu od ztrát z finančního aktiva, pak Společnost vykazuje očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu společně s opravnou položkou k finančnímu aktivu. Tyto očekávané úvěrové ztráty jsou vykázány jako rezerva pouze v rozsahu, v němž společné očekávané úvěrové ztráty přesahují hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI): opravná položka není vykázána v aktivech v rozvaze, jelikož tyto nástroje jsou v aktivech vykázány v jejich reálné hodnotě. Nicméně opravná položka je vykázána v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu a její výše je uvedena v příloze v účetní závěrce.

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

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

Pro výpočet opravných položek k pohledávkám byla společností vytvořena matice tvorby opravných položek.

Koeficienty OP						
Do splatnosti	Do 30 dní	Do 60 dní	Do 90 dní	Do 120 dní	Do 365 dní	Nad 365 dní
0,50 %	0,50 %	2,00 %	2,00 %	5,00 %	5,00 %	100,00 %

Společnost přeceňuje poskytnuté půjčky a úvěry na reálnou hodnotu. Společnost tvoří opravnou položku k poskytnutému úvěru dle modelového výpočtu.

Opravné položky jsou vzhledem k potřebám výkaznictví počítány a účtovány čtvrtletně.

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

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

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



III.6 Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Společnost získala již v roce 2002 od Komise pro cenné papíry licenci na obchodování s finančními deriváty. V roce 2021 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 provedených na účet klientů se účtuje na základě výpisů těchto společností do podrozvahy.

Společnost nepoužívá zajišťovací deriváty.

III.7 Přijatá depozita. Vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Přijatá depozita, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky Společnost nemá.

III.8 Přijaté přísliby a záruky

Přijaté přísliby a záruky Společnost nemá.

III.9 Operace s cenným papíry pro klienty

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

III.10 Způsob přepočtu majetku a závazků vyjádřených v cizích měnách

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“.

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.

III.11 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

- | | |
|---|------------------------------------|
| – nehmotný majetek, jehož cena je vyšší než 20 tis. Kč, ale nižší než 80 tis. Kč | 24 měsíců |
| – nehmotný majetek, jehož cena je vyšší než 80 tis. Kč | 36 měsíců nebo jinak dle posouzení |
| – Hmotný majetek, jehož cena je vyšší než 80 tis. Kč <ul style="list-style-type: none"> o pozemky a budovy (právo k užívání) | dle doby nájmu |

o inventář	3-5 let
o přístroje a zařízení	3-5 let
- hmotný majetek, jehož cena je vyšší než 40 tis. Kč, ale nižší než 80 tis. Kč	36 měsíců
- hmotný majetek, jehož cena je vyšší než 20 tis. Kč, ale nižší než 40 tis. Kč	24 měsíců

Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku – takové technické zhodnocení, které je dokončené a jeho hodnota přesáhne hranici 40 tis. Kč za každé jednotlivé ukončené tech. zhodnocení.

Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku – takové technické zhodnocení, které je dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40 tis. Kč v daném účetním období.

III.12 Leasing

Společnost aplikuje od 1. 1. 2021 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy.

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

Leasing z pohledu nájemce

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

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

Aktivum z práva k užívání

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

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

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

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

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

Leasing z pohledu pronajímatele

IFRS 16 přináší dále změny v účtování a vykazování i u pronajímatele za splnění stejných kritérií. Vzhledem k tomu, že se jedná o subleasing majetku účtovaného a vykazovaného jako právo k užívání aktiva dle IFRS16 (Leasing z pohledu nájemce), kompenzuje Společnost v roli pronajímatele částečně původní aktivum z hlavního leasingu a jeho odpisy.

Pohledávka z leasingu je vykázána v rozvaze v položce „Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky“.

Výnosy z úroků vyplývající z pohledávky leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a kalkulovány za pomoci efektivní úrokové míry.

III.13 Závazky z dluhových cenných papírů

Emitované dluhopisy Společnost nemá.

III.14 Dohadné položky a účty časového rozlišení

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

Změna metody: Od roku 2022 došlo ke změně účetní metody v časovém rozlišování nákladů na statutární audit. Od roku 2022 jsou do nákladů účtovány dohadné položky na provedení auditu téhož kalendářního roku.

III.15 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 rezervu.

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

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

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

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

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

III.16 Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál představuje upsaný základní kapitál. V samostatné podpoložce Společnost uvede splacený základní kapitál.

Kapitálové fondy

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

Oceňovací rozdíly

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

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

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

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

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

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

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

III.17 Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosové úroky zahrnují především úroky z běžných účtů Společnosti, úroky z dluhových cenných papírů a úroky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček, úroky z pohledávek z leasingů viz VII.1

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

III.18 Náklady na úroky a podobné náklady

Nákladové úroky jsou tvořeny především úroky z dluhových cenných papírů a úroky ze závazků z leasingů viz VII.1.

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

III.19 Výnosy z poplatků a provizí

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

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

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

III.19.1 Zisk nebo ztráta z finančních operací

Ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ se vykazují kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv.

III.20 Správní náklady

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

III.21 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. Od 1.7.2022 se ke skupině přidala i společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s.

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

V roce 2022 dosáhla skupina DPH a tím i Společnost 69 % výše koeficientu pro roční vypořádání odpočtu daně z přidané hodnoty. Došlo tak k úpravě nároku na odpočet dle Zákona o DPH.

III.22 Daň z příjmu

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

Splatná daň

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

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

Odložená daň

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

IV. Změny účetních metod a opravy zásadních chyb

IV.1 Změny účetních metod

Společnost zahájila časové rozlišení služeb na audit v roce 2022.

IV.2 Opravy zásadních chyb

V roce 2022 žádné zásadních opravy chyb nebyly v účetnictví zachyceny.



V. Významné položky uvedené v rozvaze

V.1 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pokladní hotovost	53	72
Celkem	53	72

K 31.prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nemá Společnost žádné vklady u centrálních bank.

V.2 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

a) Pohledávky za bankami dle druhu

Všechny pohledávky za bankami k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Běžné účty v bankách připadající společnosti	437 687	312 730
z toho termínované vklady společnosti	360 000	0
Běžné účty v bankách připadající klientům	945 151	758 270
z toho termínované vklady klientů	284 000	0
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 382 838	1 071 000
Opravné položky	0	0
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 382 838	1 071 000

Ve srovnáním s rokem 2021 došlo v roce 2022 ke zvýšení rozvahových pohledávek vůči bankovním subjektům o 312 mil. Kč. Společnost k 31.12.2022 eviduje dva termínované vklady v celkové výši 360 mil Kč na provozních účtech a 3 termínované vklady ve výši 284 mil Kč na klientských účtech. Společnost k 31.12.2022 neeviduje žádné depozitní směnky u bank.

b) Pohledávky za bankami - opravná položka

K 31.12.2022 ani k 31.12.2021 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny a ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika (stage 2). K 31. 12. 2022 a k 31.12.2021 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, ale nebyly vykázány vzhledem k vysokému ratingu tuzemských bank

c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

K 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 jsou pohledávky za bankami nezajištěné.

d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nemá Společnost žádné podřízené pohledávky za bankami.

V.3 Pohledávky za nebankovními subjekty

V roce 2021 Společnost poskytla úvěr společnosti RSJ a.s. se splatností do 5/2022 s úrokem 1,5 % p.a. Úvěr není zajištěn. Tento úvěr byl v květnu 2022 plně splacen včetně úroků.

a) Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky z poskytnutých úvěrů	0	5 035
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry	1	1
Pohledávky vzniklé z leasingu	21 501	28 920
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	21 502	33 956
Opravné položky k očekávaným ztrátám	0	-194
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	21 502	33 762

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Položka pohledávky z poskytnutých úvěrů k 31. prosinci 2021 ve výši 5 035 tis. Kč obsahovala úvěr poskytnutý mateřské společnosti RSJ a.s. K této pohledávce Společnost k 31. prosince 2021 vykazovala opravnou položku k očekávaným ztrátám ve výši 194 tis. Kč. V roce 2022 byl tento úvěr plně splacen včetně úroků.

Zůstatek položky pohledávky vzniklé z leasingu k 31. prosinci 2022 ve výši 21 501 tis. Kč (v roce 2021 ve výši 28 920 tis. Kč) představuje pohledávku vzniklou v souvislosti s pronájmem kancelářských prostor společností RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Custody s.r.o., RSJ Asset management investiční společnost a.s. a LapCom s.r.o.

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

tis. Kč	31.12.2021			Celkem	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou	-	-	-	-	-
Vysoká úvěrová kvalita	-	33 956	-	-	33 956
Střední úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	33 956	-	-	33 956

Opravná položka	-	-194	-	-	-194
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	33 762	-	-	33 762

tis. Kč	31.12.2022				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou	-	-	-	-	-
Vysoká úvěrová kvalita	-	21 502	-	-	21 502
Střední úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	21 502	-	-	21 502
Opravná položka	-	0	-	-	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	21 502	-	-	21 502

c) Poskytnuté podřízené pohledávky za nebankovními subjekty

K 31.12.2022 ani k 31.12.2021 nemá společnost žádné podřízené pohledávky za nebankovními subjekty.

V.4 Dluhové cenné papíry

Všechny dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2022 i k 31. prosinci 2021 představují státní dluhopisy vydané Českou republikou a jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky v držení dluhopisy České republiky v celkové nominální hodnotě 110 mil. Kč, klasifikovány jsou jako dluhové cenné papíry držené do splatnosti. Splatnosti dluhopisů jsou různé, nejdelší splatnost je do roku 2029.

Od roku 2021 Společnost oceňuje dluhové cenné papíry držené do splatnosti metodou efektivní úrokové míry (EIR).

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Dluhopisy vydané vládním sektorem	108 559	6 338
Čistá účetní hodnota	108 559	6 338

V říjnu 2019 Společnost pořídila státní dluhopisy s ISIN CZ0001002851 v celkové nominální hodnotě 6 mil. Kč (hodnota k 31.12.2020 6 182 tis. Kč) a zástavní právo ve výši 210.865 EUR přešlo na tyto pořízené dluhopisy. V září roku 2021 došlo k celkovému proplacení dluhopisů.

Společnost následně v září 2021 pořídila nové státní dluhopisy s ISIN CZ0001003859 v celkové nominální hodnotě opět 6 mil. Kč. Zástavní právo související s těmito dluhopisy je vykazováno v podrozvaze ve výši 213.475 EUR viz. bod VI.

Celková částka 108 559 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti. Státní dluhopisy ČR nejsou považovány za znehodnocené cenné papíry, nejsou k nim tudíž vytvářeny, ani vykázány opravné položky.

b) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2022			Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená
Hrubá výše	108 559	-	-	108 559
opravné položky	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	108 559	-	-	108 559

tis. Kč	31.12.2021			Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená
Hrubá výše	6 338	-	-	6 338
opravné položky	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	6 338	-	-	6 338

V.5 Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost k 31. 12. 2022 ani k 31.12.2021 nemá žádnou účast v jiné společnosti.

V.6 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
Dlouhodobý nehmotný majetek

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nezařazený do užívání	Celkem
Požizovací cena				
K 1.lednu 2021	12 042	2 303	331	14 676
Přírůstky	569	0	0	569
Přeúčtování	331	0	-331	0
Úbytky	-498	0	0	-498
K 31. prosinci 2021	12 444	2 303	0	14 747
K 1. lednu 2022	12 444	2 303	0	14 747
Přírůstky	0	91	0	91
Úbytky	-91	0	0	-91
K 31. prosinci 2022	12 353	2 394	0	14 747
 Oprávkky				
K 1. lednu 2021	11 121	1837	0	12 958
Řádné odpisy	834	237		1 071
Úbytky	-498	0	0	-498
K 31. prosinci 2021	11 457	2 074	0	13 531
K 1. lednu 2022	11 457	2 074	0	13 531
Řádné odpisy	497	223	0	720
Úbytky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022	11 954	2 297	0	14 251
 Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2021	987	320	0	1 216
K 31. prosinci 2022	399	97	0	496

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

a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání a zálohy	Celkem
Požizovací cena						
Požizovací cena k 1. lednu 2021	46 852	157	88 640	8 314	23	143 986
Přírůstky	1 782	0	4 341	673	0	6 796
Přeúčtování	0	0	0	23	-23	0
Úbytky	-1 152	0	-2 793	-447	0	-4 392
K 31. prosinci 2021	47 482	157	90 188	8 563	0	146 390
K 1. lednu 2022						
Požizovací cena k 1. lednu 2022	47 482	157	90 188	8 563	0	146 390
Přeúčtování				0	0	
Přírůstky	462	0	6 443	1 212	2 120	10 237
Úbytky	2 636	0	-1 877	-231	0	528
K 31. prosinci 2022	50 582	157	94 754	9 544	2 120	157 155
Oprávkky						
K 1. lednu 2021	0	0	64 048	8 146	0	72 194
Řádné odpisy	7 566	0	13 749	365	0	21 680
Úbytky	228	0	-2 793	-447	0	-3 012
K 31. prosinci 2021	7 794	0	75 004	8 064	0	90 862
					0	
K 1. lednu 2022	7 794	0	75 004	8 064	0	90 862
Řádné odpisy	8 265	0	11 557	570	0	20 392
Úbytky	20	0	-1 877	-231	0	-2 088
K 31. prosinci 2022	16 079	0	84 682	8 403	0	109 164
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2021	39 688	157	15 184	499	0	55 528
K 31. prosinci 2022	34 502	157	10 070	1 140	2 120	47 991

Dlouhodobý hmotný majetek představuje zejména výpočetní a kancelářskou techniku, kancelářský nábytek a práva z užívání pronajatých nebytových prostor.

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

V roce 2022 došlo k úpravě nároku na odpočet DPH vlivem změny zálohového koeficientu ve výši 63 % na vypořádací koeficient 69 %. Uvedená změna koeficientu měla vliv na pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku pořízeného a zařazeného v roce 2022 ve výši 359 tis. Kč, došlo k růstu pořizovací ceny.

b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Požizovací cena						
Požizovací cena k 1. lednu 2021	46 852	0	0	0	0	46 852
Přírůstky	1 782	0	0	0	0	1 782
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Úbytky	-1 152	0	0	0	0	-1 152
K 31. prosinci 2021	47 482	0	0	0	0	47 482
K 1. lednu 2022						
K 1. lednu 2022	47 482	0	0	0	0	47 482
Přírůstky	462	0	0	0	0	462
Úbytky	2 636	0	0	0	0	2 636
K 31. prosinci 2022	50 582	0	0	0	0	50 582
Oprávký						
K 1. lednu 2021	0	0	0	0	0	0
Řádné odpisy	7 566	0	0	0	0	7 566
Úbytky	228	0	0	0	0	228
K 31. prosinci 2021	7 794	0	0	0	0	7 794
K 1. lednu 2022						
K 1. lednu 2022	7 794	0	0	0	0	7 794
Řádné odpisy	8 265	0	0	0	0	8 265
Úbytky	20	0	0	0	0	20
K 31. prosinci 2022	16 079	0	0	0	0	16 079
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2021	39 688	0	0	0	0	39 688
K 1. lednu 2022	39 688	0	0	0	0	39 688
K 31. prosinci 2022	34 502	0	0	0	0	34 502

Společnost si pronajímá nebytové prostory (vykázáno pod položkou Pozemky a budovy) pro účely svého sídla a výkonu své činnosti. Tyto pronájmy obvykle trvají podobu 2-7 let. Některé nájemní smlouvy obsahují dodatečné platby nájemného v souvislosti s vývojem míry inflace v následujících letech.

Společnost vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu na počátku nájemní smlouvy a následně vždy, když nastane významná událost nebo významná změna v daných okolnostech. V roce 2020 došlo k prodloužení nájmu prostor sídla, a to do února roku 2027. V roce 2021 došlo k prodloužení nájmu prostor v objektu AVALON v Plzni. Smlouva byla prodloužena až do 31.3.2027.

Pozemky a budovy
31.12.2022

tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Pozemky a budovy	57 805	0

01.01.2021

tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Pozemky a budovy	71 598	0

Nájemné je stanoveno v EUR a CZK.

V.7 Ostatní aktiva

Ve srovnání s rokem 2021 došlo v roce 2022 ke snížení ostatních aktiv o 63.649 tis. Kč.

Ostatní aktiva

Všechny pohledávky uvedené k 31.12.2022 jsou do splatnosti. Opravné položky k pohledávkám byly tvořeny ve výši 0,5 % dle interní směrnice (v roce 2021 ve výši 1 %). Výše uvedené pohledávky jsou sníženy o opravné položky.

Provize za obhospodařování majetku klientů jsou fakturovány společnosti RSJ Asset Management investiční společnost a.s. (do 30.6.2022 to bylo společností RSJ Investments investiční společnost a.s.), která vystupuje jako zprostředkovatel, a to za určitou část provize, mezi Společností a společnostmi RSJ Prop SICAV a.s. (pro svůj podfond RSJ Prop Podfond).

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Ostatní dlužníci:		
z toho: Pohledávka za RSJ Prop, Podfond	123 252	196 137
z toho: Pohledávka za RSJ Asset Management IS	11	0
z toho: Pohledávky za RSJ Custody s.r.o.	1 461	2 129
z toho: Pohledávky za RSJ Investments IS	664	618
z toho: Pohledávky za RSJ Services s.r.o.	257	265
Pohledávky za ostatními odběrateli	78	69
Poskytnuté zálohy	565	2 253
Dohadné účty aktivní	3 725	3 925
z toho RSJ Asset Management IS	2	0
z toho RSJ Custody s.r.o.	3 583	3 810
z toho RSJ Investments IS	98	77
z toho RSJ Services s.r.o.	35	38
Pohledávka vůči FÚ (DPH)	66	80
Pohledávka z titulu splatné daně (záloha včetně rezervy na DPPO)	0	

Odložená daňová pohledávka	15 868	4 120
Ostatní	0	0
Celkem	145 947	209 596

V.8 Náklady a příjmy příštích období

Ve srovnání s rokem 2021 došlo v roce 2022 ke zvýšení nákladů a příjmů příštích období o 2 725 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	31.12.2022	31.12.2021
Náklady příštích období	8 654	6 892
Příjmy příštích období	963	0
Celkem	9 617	6 892

V.9 Ostatní pasiva

V roce 2022 se zvýšila částka ostatních pasiv o 168.777 tis. Kč proti roku 2021, důvodem je zejména růst stavu peněžních prostředků klientů o 186.854 tis. Kč. Zároveň došlo ke zvýšení stavu zůstatků na dohadných účtech pasivních oproti stavu ke konci roku 2021. K 31.12.2022 byly vytvořeny dohadné položky pasivní na mimořádné odměny zaměstnancům za rok 2022 ve výši téměř 106 mil. Kč, za rok 2021 (téměř 116 mil Kč).

Částku ostatních závazků představuje proučtování povinného podílu osob se zdravotním postižením na celkovém počtu zaměstnanců zaměstnavatele za rok 2022.

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Závazky z titulu obhospodařování (klienti)	945 153	758 299
Závazky vůči RSJ Custody s.r.o.	11 300	11 384
Závazky vůči ostatním dodavatelům	4 843	3 393
závazky vůči zaměstnancům	6 369	5 409
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a živ. pojišť.	1 404	1 276
Závazky vůči SFÚ (ostatní daně)	1 007	818
Ostatní závazky	141	147
Ostatní závazky - RSJ Custody s.r.o.	0	0
Závazky z leasingu	57 805	71 598
Dohadné účty pasivní	113 216	120 137
z toho RSJ Custody s.r.o.	83	68
z toho - mimořádné odměny zaměstnanců	105 869	115 788
Celkem	1 141 238	972 461

Závazky z titulu obhospodařování představuje k 31.12.2022 i k 31.12.2021 peněžní prostředky klientů, které byly poskytnuty Společnosti k obhospodařování.

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2022 ve výši 57 805 tis. Kč představují závazky z leasingu dle IFRS 16. V roce 2021 byly vy výši 71 598 tis Kč.

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 31. prosinci 2022 je následující:

2022			
tis. Kč	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	14 931	1 948	12 983
Splatné od 1 roku do 5 let	47 540	2 718	44 822
Splatné za více než 5 let	0	0	0
Celkem	62 471	4 666	57 805

2021			
tis. Kč	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	15 204	2 481	12 723
Splatné od 1 roku do 5 let	62 197	4 749	57 448
Splatné za více než 5 let	1 430	3	1 427
Celkem	78 831	7 233	71 598

V.10 Výnosy a výdaje příštích období

Výnosy příštích období tvoří již Společností vyfakturovaná budoucí aktualizace a uživatelská podpora obchodního systému prodaného v měsíci prosinci roku 2012 a trvajících do roku 2022.

Výdaje příštích období tvoří povinný příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2022 ve výši 18.754. tis. Kč (v roce 2021 ve výši 15 128. tis. Kč). Základ pro výpočet je objem poplatků a provizí z investičních služeb, který byl vykázán ve výši 937.707 tis Kč (v roce 2021 ve výši 756.406.tis Kč).

tis. Kč	2022	2021
Výdaje příštích období	18 754	15 128
Výnosy příštích období	0	1 088
Celkem	18 754	16 216

V.11 Rezervy

V běžném účetním období vytvořila Společnost rezervu na odměny zaměstnanců za 4. čtvrtletí roku 2022 ve výši 44 139 tis. Kč, jejíž vyplacení bylo schváleno představenstvem Společnosti až v roce 2022 (v roce 2021 ve výši 25 043 tis Kč). Dále společnost v roce 2022 vytvořila rezervu na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši 1 200 tis. Kč (v roce 2021 ve výši 1 191 tis Kč a rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2022 ve výši 27 149 tis. Kč (v roce 2021 to bylo 8 747 tis. Kč).

Společnost vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového priznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2022 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2022 ve výši 45.505.tis. Kč. Rezerva na splatnou daň byla vykázána v rozvaze v pasivech na řádku Rezervy - na daně, snižená o uhrazené zálohy na daň z příjmů právnických osob ve výši 25.094 tis. Kč.

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnanců m	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	19 440	10 670	30 110
Tvorba v průběhu roku	0	25 043	9 939	34 982
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	0
Použití v průběhu roku	0	-19 440	-10 670	-30 110
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0	25 043	9 939	34 982

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnanců m	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	0	25 043	9 939	34 982
Tvorba v průběhu roku	0	44 139	28 350	72 489
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	0
Použití v průběhu roku	0	-25 043	-9 939	-34 982
Zůstatek k 31. prosinci 2022	0	44 139	28 350	72 489

Položka „Jiné důvody“ k 31. prosinci 2022 ve výši 28 350 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 9 939 tis. Kč) zahrnuje především rezervu na nevyčerpanou dovolenou a nevyčerpané zaměstnanecké benefity.

V.12 Podřízené závazky

Společnost nemá žádné pořízené závazky.

V.13 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31.prosinci 2021 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.

V.14 Kapitálové fondy

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 2022, ani v letech předchozích, nebylo navrženo jeho převedení na jiné kapitálové fondy, ani jeho vyplacení akcionářům.

V.15 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období

Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2022 ve výši **157.967 tis. Kč** je navržen představenstvem RSJ Securities a.s. k rozdělení takto:

tis. Kč	2022	2021
Nerozdělený zisk	152 967	169 496
Výplata dividendy	5 000	12 000
Vyplacená záloha na dividendu	0	0
Nerozdělený zisk z min. období - rozdíl	0	0
Čistý zisk celkem	157 967	181 496

V.16 Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

v tis. Kč

K 31. prosinci 2022

	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	53	53
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	1 382 838	1 382 838
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	21 502	21 502
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	108 559	108 559
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	124 683	124 683
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	1 637 635	1 637 635

K 31. prosinci 2022

	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	0	0	0	0	16 144	16 144
Finanční závazky celkem	0	0	0	0	16 144	16 144

K 31. prosinci 2021

	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	72	72
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	1 071 000	1 071 000
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	33 762	33 762
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	6 338	6 338
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	197 494	197 494
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	1 308 666	1 308 666

K 31. prosinci 2020

	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	0	0	0	0	14 777	14 777
Finanční závazky celkem	0	0	0	0	14 777	14 777

VI. Podrozvahové položky

VI.1 Přijaté přísliby a záruky

Na základě nájemní smlouvy se společností Development Florentinum s.r.o. je v souvislosti s nájmem nebytových prostor poskytována této společnosti jako pronajímateli záruka ve výši 213.475, - EUR (tj. 5 307 tis. Kč k 31.12.2021, 5.148 tis. Kč k 31.12.2022). Zástavní právo je zřízeno k dluhopisům viz. bod V.4. Záruka je vykázána v podrozvaze na řádku Přijaté přísliby a záruky.

VI.2 Hodnoty převzaté k obhospodařování

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

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Peněžní prostředky	3 008 342	2 632 462
Dluhopisy	131 607	0
Státní pokladniční poukázky	224 328	0
Akcie	152 231	200 737
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování	145 866	0
Celkem	3 662 374	2 833 199

VII. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

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

Úrokové výnosy roku 2022 jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů a úrokový výnos z podnájmu nebytových prostor, k 31. prosinci 2022 činí tyto výnosy celkem **16.063 tis. Kč (k 31.12.2021 - 1 974 tis. Kč)**.

Úrokové náklady roku 2022 tvoří úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti a náklady na úroky ze závazků z pronájmu nebytových prostor, k 31.12.2022 tvoří tyto náklady celkem 2 546 tis. Kč (k 31.12.2021 - 3 034 tis. Kč).

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	13 257	476
z úvěrů	36	34
z dluhových cenných papírů	1 812	223
z pohledávek z leasingu	957	1 241
Celkem	16 063	1 974
Náklady na úroky a podobné náklady		
z dluhových cenných papírů	68	137
ze závazků z leasingu	2 478	2 897
Celkem	2 546	3 034
Čistý úrokový výnos	13 517	-1 060

VII.2 Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z dividend k 31.12.2022 jsou nulové.

VII.3 Výnosy a náklady na poplatky a provize

Ve srovnání s rokem 2021 došlo v roce 2022 ke zvýšení výnosů z poplatků a provizí o 181.301 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z poplatků a provizí		
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	937 707	756 406
Celkem	937 707	756 406

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Náklady na poplatky a provize		
elektronické služby a zdroje dat související s obchodováním na fin. trzích	81 125	70 321
poplatky související s obchodováním na finančních trzích	22 477	18 904
z platebního styku	438	367
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	19	59
ostatní	2 371	1 193
Celkem	106 430	90 844

Položka Výnosy z poplatků a provizí z obhospodařování, správy a uložení úschovy hodnot zahrnuje zejména výnosy z poplatků za obhospodařování majetku zákazníků ve společnosti RSJ Securities a. s. ve výši 937 707 tis. Kč v roce 2022 (2021: 756 406 tis. Kč). Tato položka obsahuje především správcovské poplatky (tzv. „management fee“) ve výši 292 964 tis. Kč v roce 2022 (2021: 227 144 tis. Kč) a výkonnostní poplatky (tzv. „performance fee“) ve výši 644 743 tis. Kč v roce 2022 (2021: 529 254 tis. Kč).

Významné zvýšení výnosů z poplatků a provizí z obhospodařování souvisí s nárůstem majetku klienta a jeho úspěchů při obchodování s finančními deriváty a dluhopisy na finančních trzích.

Položka Poplatky související s obchodováním na finančních trzích v rámci nákladů na poplatky a provize obsahuje zejména burzovní poplatky a poplatky za vedení majetkových účtů. Náklady na poplatky a provize meziročně vzrostly o 15.586 tis. Kč.

VII.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
kurzové rozdíly nákladové	-37 128	-21 593
kurzové rozdíly výnosové	31 331	26 612
Celkem	-5 797	5 019

VII.5 Ostatní provozní výnosy a náklady

a) Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
pronájem prostor a související služby	3 823	2 566
ostatní výnosy (včetně: licenční smlouvy)	1 232	1 280
Celkem	5 055	3 846

Ostatní provozní výnosy roku 2022 se ve srovnání s rokem 2021 zvýšily o 1.209 tis. Kč.

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

b) Ostatní provozní náklady

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
dary	43 270	22 552
příspěvek do FG OCP	18 754	15 128
příspěvek do Fondu pro řešení krize	25	26
úprava odpočtu DPH (změna koeficientu DPH)	4 575	9 844
smluvní pokuty a penále	0	150
ostatní pokuty a penále	0	1
ostatní náklady	262	303
Celkem	66 886	48 004

V roce 2022 došlo ke zvýšení ostatních provozních nákladů o 18.882 tis. Kč. oproti roku 2021. Hlavním důvodem bylo navýšení položky darů v roce 2022. V roce 2022 opět narostl příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry (rok 2021 částka 15 128 tis. Kč) a to na částku 18 754 tis. Kč. Oproti roku 2021 se také významně snížila částka úpravy odpočtu DPH (změna koeficientu DPH). Koeficient DPH za rok 2022 byl v konečné výši 69 %, oproti 63 % v roce 2021.

VII.6 Správní náklady

Ve srovnání s rokem 2021 došlo v roce 2022 ke zvýšení správních nákladů celkem o 161.788 tis Kč. K uvedenému zvýšení došlo vlivem zvýšení nákladů na zaměstnance, především v důsledku výplaty mimořádných odměn.

a) Náklady na zaměstnance

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Mzdy a odměny zaměstnanců	398 720	250 959
Sociální a zdravotní pojištění	61 352	51 068
Ostatní náklady na zaměstnance	5 447	4 638
Náklady na zaměstnance	465 518	306 665

V roce 2022 byly schváleny dozorčí radou mimořádné odměny ve výši 87.371 tis Kč. Na tyto odměny vznikl nárok již v roce 2022. K jejich vyplacení dojde v následujícím roce. Na tuto částku a příslušné zdravotní a sociální pojištění byla vytvořena dohadná položka pasivní.

V roce 2021 byly schváleny dozorčí radou mimořádné odměny ve výši 98.757 tis. Kč. Na tyto odměny vznikl nárok již v roce 2021. K jejich vyplacení došlo v roce 2022. Na tuto částku a příslušné zdravotní a sociální pojištění byla vytvořena dohadná položka pasivní.

Součástí nákladů na zaměstnance jsou i náklady na:

Mzdy a odměny placené:

členům statutárních orgánů	3 066	3 031
členům dozorčí rady	0	0
ostatním členům vedení	0	0
Náklady na zaměstnance	3 066	3 031

Z titulu funkcí v orgánech Společnosti byly členům představenstva v roce 2022 přiznány odměny ve výši 3.066 tis. Kč, v roce 2021 tato částka činila 3.031 tis. Kč.

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

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

	2022	2021
Zaměstnanci	50	47
Členové statutárních orgánů	3	3
Členové dozorčí rady	1	1
Celkem	54	51

b) Ostatní správní náklady

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Cestovní náhrady	259	85
Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč neodepisovaný	782	607
Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky	510	1 035
Nájemné a služby s nájmem související	6 602	5 108
Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství	3 853	3 229
Náklady na back - office služby	3 432	3 513
Náklady na HR služby	1 459	1 450
Náklady na PR služby	0	-111
Náklady na právní management	4 938	5 187
Náklady na projekty Glopolis, o.p.s.	0	-334
Náklady na recepční služby	782	606
Náklady na reklamu	453	499
Náklady na prezentaci	236	175
Náklady na správu a využití informačních systémů	29 069	30 667
Náklady na školení, kurzy	283	223
Náklady na TZ dl. majetku do 40. tis. Kč	0	0
Náklady na účetní služby	5 277	5 311
Ostatní správní náklady	4 425	2 240
Pojistné	201	192
Poplatky za telefon a internet	523	468
Celkem	63 085	60 150

Ostatní správní náklady zahrnují běžné provozní náklady související s provozem Společnosti. Jedná se zejména správní poplatky, služby klientského pracovníka, služby interní komunikace a ostatní služby nedaňové (firemní akce, zajištění cateringu na akci) apod.

Celkové náklady na odměny auditorské společnosti za účetní období činily v roce 2022 890 tis Kč. V roce 2021 to bylo 557 tis Kč. Pokud by docházelo k časovému rozlišení nákladů na audit již v roce 2021, tak by v roce 2021 byly náklady na audit 450 tis. Kč a v roce 2022 by to bylo 440 tis Kč. Tato částka se týkala nákladů na povinný audit účetní závěrky. Jiné ověřovací služby, daňové poradenství nebo neauditorské služby nebyly auditorskou společností poskytnuty.

VII.7 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Rozpuštění nepotřebných opravných položek k ostatním pohledávkám	1 869	13
Rozpuštění nepotřebných rezerv na ztráty z úvěrů a záruk	0	0
Celkem	1 869	13

VII.8 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Tvorba opravných položek k ostatním pohledávkám	307	1 584
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů a záruk	0	193
Celkem	307	1 777

VII.9 Daň z příjmů a odložený daňový dluh/pohledávka

a) Daň z příjmů

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Daň splatná za běžné účetní období	-45 287	-47 451
Změna odloženého daňového dluhu/pohledávky účtované přes VZZ	11 748	-213
Celkem	-33 539	-47 664

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh (-)	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh (-)
Opravné položky a rezervy k úvěrům	0	0
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 080	-749
Odložená daň z titulu IFRS 16	27	-389
Rezervy a ostatní dočasné rozdíly	10 641	925
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka	11 748	-213

b) Pohyby odložené daňové pohledávky / dluhu

tis. Kč

	Odložená daňová pohledávka (+)/ dluh (-)
K 1. lednu 2021	4333
Změna v odložené daňové pohledávce/dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-213
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka 2021	4 120
K 1. lednu 2022	4 120
Změna v odložené daňové pohledávce/dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	11748
Čistý odložený daňový dluh (-) /pohledávka (+) k 31.12.2022	15 868

Daň z příjmu

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	191 505	229 160
Celkem položky zvyšující základ daně	129 818	78 416
Celkem položky snižující základ daně	38 330	35 284
Upravený základ daně	282 993 0	272 292
Daňová ztráta minulých let	0	0
Výdaje na realizaci projektu výzkumu a vývoje	0	0
Upravený daňový základ	282 993	272 292
Ostatní úpravy základu daně (dary)	43 270	22 552
Základ daně z příjmu I.	239 723	249 740
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Samostatný základ daně z příjmu II.	0	0
Samostatný základ daně z příjmů právnických osob - samostatný ZD	15%	15%
Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná	45 505	47 451
Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná	0	0
Daň z příjmů odložená	-11748	213
Skutečně splatná daň z příjmu 2021	47 232	42 585
Použití rezervy na daň z příjmu	-47 451	-42 585
Daň z příjmů celkem	33 539	47 664

Zisk za účetní období po zdanění

tis. Kč	2022	2021
Zisk	157 967	181 496

Odložená daň

Stejně jako v předchozích letech, vznikl i v roce 2022 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 2022 vznikl také dočasný odčitatelný rozdíl mezi účetní hodnotou pasiv a daňovou základnou pasiv z důvodu tvorby rezerv na odměny zaměstnanců, rezerv na ostatní nevyčerpané zaměstnanecké benefity, tvorby rezerv na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců a z titulu neuhrazeného pojistného z dohadů na odměny.

V roce 2022 vznikl rozdíl také z titulu odlišné daňové základny, vyplývající z titulu účtování v souladu s IFRS 16, které není českými daňovými předpisy uznáváno.

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.

VII.10 Výnosy a náklady podle geografického umístění trhů

tis. Kč	ČR		Evropská unie		Ostatní	
	2 022	2 021	2 022	2 021	2 022	2 021
Výnosy z úroků a podobné výnosy	16 063	1 974				
Náklady na úroky a podobné náklady	2 546	3 034				
Výnosy z poplatků a provizí	937 707	755 566			0	840
Náklady na poplatky a provize	25 956	509	7 737	956	72 737	89 379
Ostatní provozní výnosy	3 967	2 711			1 088	1 135

VIII. Ostatní informace

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	Česká republika
Licenční poplatky	Britské Panenské ostrovy

Veřejná podpora

V roce 2022 ani v roce 2021 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

Roční úhrn čistého obrátu

V roce 2022 Společnost dosáhla čistého obrátu 1 074.456 tis. Kč.

V roce 2021 Společnost dosáhla čistého obrátu 861.547 tis. Kč.

IX. Reálná hodnota

Oceňovací metody

Oceňovací metody zahrnují:

- převzetí ceny z trhu pro tržně obchodované nástroje,
- čistou současnou hodnotu a modely na bázi diskontovaných peněžních toků,
- porovnání s podobnými nástroji, pro které existují pozorovatelné ceny.

Předpoklady a vstupy

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

- bezrizikové úrokové míry,
- úvěrové marže,
- ceny dluhopisů a akcií,
- měnové kurzy.

Cíl oceňovací metody

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, kterou jsou v rozvaze Společnosti vykázány v reálné hodnotě:

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u CB	53	53	72	72
Pohledávky za bankami	1 382 838	1 382 838	1 071 000	1 071 000
Pohledávky za nebankovními subjekty	21 502	21 502	33 762	33 762
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	124 683	124 683	197 494	197 494
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Ostatní finanční závazky	16 144	16 144	14 777	14 777

Společnost používá ke stanovení reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

Pokladní hotovost a vklad u centrálních bank

Účetní hodnota se rovná jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 1.

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky za nebankovními subjekty

Účetní hodnota vzhledem k povaze pohledávek a jejich krytí opravnými položkami je velmi blízká jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Dluhové cenné papíry

Účetní hodnota těchto finančních nástrojů se blíží reálné hodnotě vzhledem k pokrytí aktiv opravnými položkami. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Účasti s podstatným vlivem a Účasti s rozhodujícím vlivem

Reálná hodnota je vzhledem ke skutečnosti, že tyto společnosti nevykazují žádnou ekonomickou aktivitu, rovna jejich účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ostatní finanční aktiva

Tato položka je tvořena především pohledávkami ze subleasingu a pohledávkami z obchodních vztahů. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota pohledávek z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků a očištěna o očekávanou úvěrovou ztrátu, je reálná hodnota blízká účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Ostatní finanční závazky

Tato položka je tvořena především závazky ze subleasingu. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota závazků z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků a očištěna o očekávanou úvěrovou ztrátu, Společnost předpokládá, že reálná hodnota závazků je velmi blízká jeho účetní hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

X. Řízení rizik

X.1 Cíle a zásady řízení rizik (cl 47 IFR)

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

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 nařízením IFR.

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, Pravidla řízení operačních rizik, Sledování a vyhodnocování případů selhání v operačním riziku RSJ Securities a.s. a Strategie kontinuity činnosti. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik. Výše kapitálových poměrů je průběžně sledována jako podíl kapitálu na individuálním základě stanoveném v souladu s nařízením IFR ve vztahu k příslušnému kapitálovému požadavku stanoveného v souladu s nařízením IFR.

Vnitřně stanovený kapitál Společnost udržovala na úrovni požadavků na kapitál stanovených na individuálním základě podle pravidel IFR navýšených o vnitřně stanovenou rizikovou přírážku. Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost neplánuje výraznou změnu ve svém obchodním modelu a rozsahu své hospodářské činnosti je úroveň vnitřně stanoveného kapitálu Společnosti dostatečná.

Riziko pro zákazníka

Společnost z titulu poskytování investičních služeb spočívajících výhradně v obhospodařování individuálních portfolií zákazníků identifikovala pouze riziko vyplývající z objemu majetku zákazníků ve správě – asset under management („AUM“).

Riziko pro trh

Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu. Z rizika pro trh je pro Společnost relevantní pouze měnové riziko – net position risk („NPR“), které Společnost kalkuluje ve vztahu ke všem svým pozicím v cizí měně.

Riziko pro podnik

Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu, ani neobchoduje svým jménem a na účet zákazníků, není pro Společnost relevantní stanovení kapitálového požadavku k riziku pro podnik.

Riziko koncentrace

Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu. Z tohoto důvodu nestanovuje kapitálový požadavek k riziku koncentrace. Společnost však sleduje koncentraci pohledávek z vlastních vkladů a vkladů na hromadných zákaznických účtech u úvěrových institucí, koncentrací zdrojů výnosů a vlastních rozvahových a podrozvahových položek.

Riziko 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 a USD a GBP).

X.2 Kapitál (49 IFR)

Kapitál na individuálním základě Společnost stanoví v souladu s čl. 9 IFR jako součet kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1 a kapitálu tier 2 upravených o příslušné obezřetnostní filtry a odpočty.

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

Kmenový kapitál tier 1 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 2 nařízení (EU) č. 575/2013 („CRR“), vedlejší kapitál tier 1 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 3 CRR a kapitál tier 2 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 4 CRR.

Kapitál

Kapitálové požadavky (50 IFR)

Společnost musí neustále splňovat tyto požadavky na kapitál:

- a)
$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1}}{D} \geq 56 \%$$
- b)
$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1} + \text{vedlejší kapitál tier 1}}{D} \geq 75 \%$$
- c)
$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1} + \text{vedlejší kapitál tier 1} + \text{kapitál tier 2}}{D} \geq 100 \%$$

, přičemž úroveň D je nejvyšší z těchto hodnot:

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

V roce 2021 resp. od účinnosti nařízení IFR udržuje Společnost úroveň svého kapitálu stanoveného dle čl. 9 IFR minimálně na úrovni kapitálového požadavku dle fixních režijních nákladů vypočtených podle čl. 13 IFR.

Riziko likvidity

Řízení rizika likvidity

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Makroekonomická i tržní situace je z hlediska likvidity průběžně sledována a Společnost dále aplikuje taktéž pravidelné zátěžové testy likvidity. V případě hrozícího zhoršení situace rozhodne manažer řízení rizik o zvýšení likviditního polštáře, a to nastavením vyšších limitů denních zůstatků na běžných účtech hlavních měn v interním systému pro řízení likvidity.

Zbytková smluvní splatnost

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měs.do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2022						
FINANČNÍ AKTIVA						
Nederivátová aktiva	0	0	0	0	0	0
Pokladní hotovost a vklady u CB	53	53	53	0	0	0
Pohledávky za bankami	1 382 838	1 382 838	1 382 838	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	21 502	23 363	1 194	3 643	16 666	0
Dluhové cenné papíry	108 559	108 559	1 294	3 357	81 988	21 920
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Celkem	1 512 952	1 514 813	1 385 379	7 000	98 654	21 920

K 31. prosinci 2022

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Nederivátové závazky	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	57 805	62 472	3 539	9 444	44 822	0
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	0	0	0	0	0	0
Celkem	57 805	62 472	3 539	9 444	44 822	0

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. Peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2021						
FINANČNÍ AKTIVA						
Nederivátová aktiva	0	0	0	0	0	0
Pokladní hotovost a vklady u CB	72	72	72	0	0	0
Pohledávky za bankami	1 071 000	1 071 000	1 071 000	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	33 762	36 887	1 275	8 726	22 736	1 025
Dluhové cenné papíry	6 338	6 338	38	112	600	5 588
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Celkem	1 111 172	1 114 297	1 072 385	8 838	23 336	6 613

K 31. prosinci 2021						
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Nederivátové závazky	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	71 596	78 832	3 482	9 241	57 448	1 425
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	0	0	0	0	0	0
Celkem	71 596	78 832	3 482	9 241	57 448	1 425

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách představují expozice Společnosti vůči měnovým rizikům.

Analýza měnového rizika

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Pokladní hotovost a vklady u CB	47	0	0	6	53
Pohledávky za bankami	257 479	259 694	7 378	858 287	1 382 838
Pohledávky za nebankovními subjekty	21 501	0	0	1	21 502
Dluhové cenné papíry	0	0	0	108 559	108 559
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	48 487	48 487
Ostatní aktiva	60 069	62 224	1 040	22 614	145 947
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	9 617	9 617
Celkem	339 096	321 918	8 418	1 047 571	1 717 003
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	273 233	251 186	6 361	610 458	1 141 238
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	18 754	18 754
Rezervy	0	0	0	92 901	92 901
Vlastní kapitál	0	0	0	464 110	464 110
Celkem	273 233	251 186	6 361	1 186 223	1 717 003
Čistá devizová pozice	65 863	70 732	2 057	-138 652	

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Pokladní hotovost a vklady u CB	48	0	0	24	72
Pohledávky za bankami	46 565	487 888	1 871	534 676	1 071 000
Pohledávky za nebankovními subjekty	28 920	0	0	4 842	33 762
Dluhové cenné papíry	0	0	0	6 338	6 338
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	56 743	56 743
Ostatní aktiva	0	196 137	0	13 459	209 596
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	6 892	6 892
Celkem	75 533	684 025	1 871	622 974	1 384 403
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	99 461	391 246	547	481 207	972 461
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	16 216	16 216
Rezervy	0	0	0	77 583	77 583
Vlastní kapitál	0	0	0	318 143	318 143
Celkem	99 461	391 246	547	893 149	1 384 403
Čistá devizová pozice	-23 928	292 779	1 324	-270 175	0

XI. Vztahy se spřízněnými osobami

V roce 2021 Společnost poskytla společnosti RSJ a.s. krátkodobý úvěr, na základě Smlouvy o úvěru se splatností do 31.5.2022. Tento úvěr byl zcela splacen včetně úroků ve lhůtě do splatnosti.

V roce 2022 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. Se spřízněnými stranami nemá Společnost žádné vztahy uzavřené za jiných než za obvyklých tržních podmínek.

RSJ a.s.

RSJ Custody s.r.o.

RSJ Services s.r.o.

RSJ Investments SICAV a.s.

RSJ Investments investiční společnost a.s.

RSJ PROP SICAV včetně RSJ PROP podfond

Nadace RSJ

Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Pohledávky a dohady (celkem)	150 148	230 863
Pohledávky z obchodních vztahů	22 303	29 046
Ostatní pohledávky	124 128	197 862
Dohadné účty aktivní	3 717	3 918
Náklady příštích období	0	37
Závazky a dohady (celkem)	11 855	12 042
Závazky z obchodních vztahů	11 772	11 974
Dohadné účty pasivní	83	68
Ostatní závazky	0	0

tis. Kč	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy (celkem)	943 905	761 505
Obhospodařování a administrace	937 707	756 397
Podnájem a související služby	3 753	2 513
Ostatní	143	158
Kurzové rozdíly - IFRS 16	1 319	600
Kurzové rozdíly - ostatní	21	603
Úroky	962	

Náklady (celkem)	89 934	69 890
Nákup služeb ve skupině RSJ (účetní, Back Office, IT, IS,..)	42 288	41 362
Podnájem a související služby	84	69
Kurzové rozdíly - IFRS 16	4 946	2 270
Kurzové rozdíly - ostatní	26	539
Ostatní náklady	42 590	25 650

XII. Významné události po datu účetní závěrky, předpoklad nepřetržitého trvání

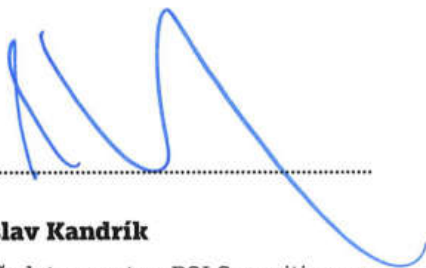
„Vedení Společnosti zvažilo podnikatelská rizika zahrnující přetrvávající výskyt koronaviru, následky vojenské invaze Ruska na Ukrajinu včetně pohybu cen energií a zvyšující se inflace, a dále i nestabilní vývoj na finančních trzích, jejich vliv na své podnikání a další aktivity, a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31.12.2022 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.“

Nestabilní situace na bankovním trhu v USA a částečně i Evropě v březnu 2023 měla vliv i na podnikání společnosti. Vývoj situace vedení společnosti pozorně sleduje a nedomnívá se, že by mohlo dojít k ohrožení trvání podniku v budoucnu.

Společnost požádala BrokerTec a TradeWeb o vypovězení bankovní záruky vydané Signature Bank pro obchodování na těchto platformách. V současné době jsme v procesu vystavení bankovní záruky ze strany pobočky Societe Generale bank v USA. Bankovní účet v USA plánujeme založit také v jiné americké bance. Očekáváme, že vzhledem k těmto událostem bude pozornost trhů dál zaostřena na zdraví bankovního sektoru.

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

V Praze dne 21.4.2023



Ing. Bronislav Kandrik

předseda představenstva RSJ Securities a.s.

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

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 období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“)
(dále jen „Zpráva o vztazích za účetní období“)

Členové představenstva 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 jen „Ovládaná osoba“), jimiž jsou ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za účetní období Bronislav Kandřík dat. nar.: 9.1.1981, bytem V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6, Michal Šaňák dat. nar.: 25.1.1979, bytem Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6 a Anton Tyutin dat. nar.: 10.3.1972, bytem Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6 (dále společně jen „Členové představenstva“) tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82 ZOK vypracovali a schválili následující Zprávu o vztazích za účetní období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 (dále jen „účetní období“).

Při zpracování této Zprávy o vztazích za účetní období Členové představenstva vycházeli ze znalostí a informací jim dostupných ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za účetní období, jejichž získání bylo možné po nich, 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 účetní období

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 v účetním období níže uvedení akcionáři vlastníci 79,04 % akcií společnosti:

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

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

jednali při výkonu práv a povinností spojených s podílem ve výši 79,04 % na hlasovacích právech v RSJ a.s. ve shodě za účelem jednotného ovládnutí RSJ a.s. a nepřímo tak ovládali Ovládanou osobu,

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

Ovládající osoby:

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. 2022 - 31. 12. 2022 19,19 %

Jméno: **Bronislav Kandrik**
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Datum narození: 9. 1. 1981
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2022 - 31. 12. 2022 11,97 %

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. 2022 - 31. 12. 2022 11,97 %

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. 2022 - 31. 12. 2022 11,97 %

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. 2022 - 31. 12. 2022 11,97 %

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. 2022 - 31. 12. 2022 11,97 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami

- AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AKMIT s.r.o.“)
- ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
- Artebiz, s.r.o., IČO: 047 52 791, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Artebiz, s.r.o.“)

4. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ASSET CENTER a.s.“)
5. AstaTec s.r.o. v likvidaci, IČO: 018 24 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AstaTec s.r.o. v likvidaci“)
6. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice („AWIK House Production, s.r.o.“)
7. Axention one s.r.o., IČO: 241 95 481, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Axention one s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 8. 12. 2022
8. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Back swing s.r.o.“)
9. 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“)
10. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
11. Biofarma Skřeněř s.r.o., IČO: 036 98 823, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Skřeněř s.r.o.“) – ovládána v období do dne 14. 6. 2022
12. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („BLOOMING s.r.o.“)
13. CEDR Energo s.r.o., IČO: 094 20 312, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („CEDR Energo s.r.o.“)
14. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Centrum Pivovar a.s.“)
15. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Cínovecká deponie, a.s.“)
16. 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.“)
17. Červená Liška Gallery s.r.o., IČO: 140 85 771, se sídlem Staroměstské náměstí 480/24, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Červená Liška Gallery s.r.o.“)
18. Červená Liška Restaurant s.r.o., IČO: 119 53 501, se sídlem Slavojova 579/9, Nusle, 128 00 Praha 2 („Červená Liška Restaurant s.r.o.“)
19. DAP IT s.r.o., IČO: 098 49 203, se sídlem Zámostní 1155/27, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava („DAP IT s.r.o.“)
20. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Děčínský pivovar s.r.o.“)
21. DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o., IČO: 251 47 447, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o.“)
22. Dobrá Vinice, a.s., IČO: 453 15 850, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („Dobrá Vinice, a.s.“)
23. DV Distribution s.r.o., IČO: 261 60 188, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („DV Distribution s.r.o.“)
24. FK Biofarma, s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („FK Biofarma, s.r.o.“)
25. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („František Král, organic s.r.o.“)
26. Green Heat Bilopillya, EDRPOU: 382 07 708, se sídlem Sumská ulice 5, Bilopillya, Sumská oblast, Ukrajina („Green Heat Bilopillya“)
27. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Green Heat s.r.o.“)
28. GVW s.r.o., IČO: 087 97 323, se sídlem Terronská 873/3, Bubeneč, 160 00 Praha 6 („GVW s.r.o.“)
29. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Hopsárium Děčín s.r.o.“)

30. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („HZY Czech, s.r.o.“)
31. Industrial Center CR 7 s.r.o., IČO: 083 19 391, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Industrial Center CR 7 s.r.o.“)
32. Industrial Kladno 2 s.r.o., IČO: 284 88 938, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Industrial Kladno 2 s.r.o.“) - ovládána v období od 24.5.2022
33. JKW CAPITAL LTD, registrační číslo 4692394, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD“)
34. JRD 2 s.r.o., IČO: 119 81 334, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD 2 s.r.o.“) - ovládána v období od 14.2.2022
35. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Kappa s.r.o.“)
36. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Zeta s.r.o.“)
37. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie („Kendwa Beach Resorts Limited“)
38. Metronome Production s.r.o., IČO: 046 58 639, se sídlem Terronská 873/3, Bubeneč, 160 00 Praha 6 („Metronome Production s.r.o.“)
39. MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („MICHLE 501 s.r.o.“)
40. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Revoluční 1003/3, Staré Město, 110 00 Praha 1 („NZF 1 s.r.o.“)
41. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Pillow pojišťovna, a.s.“)
42. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.“)
43. PK EXTRA s.r.o., IČO: 054 04 177, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („PK EXTRA s.r.o.“)
44. Poplarius s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Poplarius s.r.o.“)
45. Prime Clock s.r.o., IČO: 044 36 733, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Prime Clock s.r.o.“)
46. Pro arte I, s.r.o., IČO: 080 39 585, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Pro arte I, s.r.o.“)
47. Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 242 47 464, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.“)
48. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massachusetts, USA („PROTEOTHERA, INC.“)
49. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („PXW Czech, a.s.“)
50. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Retail Shops CPD s.r.o.“)
51. RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ a.s.“)
52. RSJ Arden, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Arden“)
53. RSJ Asset Management investiční společnost a.s., IČO: 171 49 509, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Asset Management investiční společnost a.s.“) - ovládána v období od 24.5.2022
54. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Custody s.r.o.“)
55. RSJ II PowerFunds PCC, registrační číslo C099314, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC“)
56. RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investments investiční společnost“)

57. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investments SICAV a.s.“)
58. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land I s.r.o.“)
59. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land II s.r.o.“)
60. RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ PE SICAV a.s.“)
61. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Prop SICAV a.s.“)
62. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 25 259, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Services s.r.o.“)
63. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Five s.r.o.“)
64. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Four s.r.o.“)
65. RSPV Eleven s.r.o., IČO: 171 40 188, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Eleven s.r.o.“)
66. RSPV Twelve s.r.o., IČO: 172 01 080, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Twelve s.r.o.“)
67. RSPV Thirteen s.r.o., IČO: 172 01 624, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Thirteen s.r.o.“)
68. RSPV Fourteen s.r.o., IČO: 172 02 426, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Fourteen“)
69. RSPV Fifteen s.r.o., IČO: 172 03 171, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Fifteen“)
70. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Nine s.r.o.“)
71. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV One s.r.o.“)
72. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Seven s.r.o.“)
73. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SANAKA Industry, a.s.“)
74. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Sancela s.r.o.“)
75. Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Simply Fair Insurance a.s.“)
76. SPNK 29 s.r.o., IČO: 069 05 056, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SPNK 29 s.r.o.“)
77. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SUPI Energy s.r.o.“)
78. TARGET VALUE s.r.o., IČO: 290 23 076, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TARGET VALUE s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 8. 12. 2022
79. TOV MELI TOPOL, EDRPOU: 44024460, se sídlem ulice Dontsova Dmytra 15/8, 72312 Melitopol, Záporožská oblast, Ukrajina („TOV MELI TOPOL“) – ovládána v období od 24. 1. 2022
80. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Unique Hotel Services s.r.o.“)
81. Vinitor s.r.o., IČO: 028 60 121, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („Vinitor s.r.o.“)
82. WFF OFFICE s.r.o., IČO: 051 37 039, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1 („WFF OFFICE s.r.o.“)
83. White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited“)

84. WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o., IČO: 030 91 384, se sídlem č.p. 5, 439 03 Chlumčany 45261 („WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o.“)
85. XcelAI Services s.r.o., IČO: 141 03 281, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1 („XcelAI Services s.r.o.“)
86. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice („Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o.“)

(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
- poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály.

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.

Ovládaná osoba vykonává též pro některé z Ostatních ovládaných osob i služby související s těmito činnostmi:

- regulované služby na finančním trhu;
- 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 nepřímou ovládána Ovládajícími osobami, které nakládají s rozhodujícím podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládaní společnosti RSJ a.s., která vlastní 100 % podíl v Ovládané osobě. V souladu s ustanovením § 74 a násl. ZOK jsou tak tyto osoby jednající ve shodě Osobami ovládajícími.

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

V relevantním období nebyla Ovládanou osobou uskutečněna 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

Členové představenstva vypracovali 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
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
Podnájemní smlouva	30. 3. 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	2. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ Investments SICAV a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ Services s.r.o.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině

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 mandatářem
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 Securities a.s., 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 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 podfondů
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., jednající na účet RSJ Prop podfond a RSJ Investments investiční společnost a.s.	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek
Smlouva o úvěru	10. 5. 2021	RSJ a.s.	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ a.s.
Dohoda o postoupení práv a povinností z deklarace o spolupráci	30. 6. 2021	RSJ Services s.r.o., Nadace RSJ a Univerzita Karlova	Postoupení práv a povinností z deklarace o spolupráci
Smlouva o stanovení měny	4. 11. 2021	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Investments investiční společnost a.s.	Stanovení měny, v níž jsou plněny dluhy ze smluv uzavřených mezi stranami
Podnájemní smlouva	1. 7. 2022	RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	Podnájem kancelářských prostor - Florentinum
Smlouva o postoupení smlouvy	1.7.2022	RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Prop SICAV a.s.	Postoupení smlouvy o vzájemných pohledávkách

Smlouva o postoupení smlouvy	1.7.2022	RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Prop SICAV a.s.	Postoupení smlouvy o obhospodařování investičního fondu
Smlouva o postoupení smlouvy	1.7.2022	RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Prop SICAV a.s.	Postoupení smlouvy o stanovení měny

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

Členové představenstva zhodnotili 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 dospěli 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. 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 Členové představenstva 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 Členové představenstva konstatují, že v rozhodném období nevyplývala Ovládané osobě újma ze vztahů s Ovládajícími osobami nebo ze vztahů s Ostatními ovládanými osobami.

Členové představenstva dále potvrzují, že jim 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.

Členové představenstva prohlašují, že za účetní období od 1. 1. 2022 až do 31. 12. 2022 uvedli do Zprávy o vztazích za účetní období veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za účetní období 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 takovému 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.

Členové představenstva závěrem prohlašují, že si nejsou vědomi skutečnosti, že by z výše uvedených smluv, jednání nebo opatření vznikla Ovládané osobě majetková újma.

V Praze dne 31. 3. 2023


.....
Bronislav Kandřík
předseda představenstva