



Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

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

RSJ a.s.

k 31. 12. 2015

Duben 2016

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce

Název: RSJ a.s.
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO: 008 84 855
Právní forma: Akciová společnost

Zpráva o auditu účetní závěrky

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti RSJ a.s., sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2015, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti RSJ a.s. jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán obchodní společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku bez výhrad.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví, tj. aktiv a pasiv (finanční pozice) obchodní společnosti RSJ a.s. k 31. 12. 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření (finanční výkonnosti) za rok končící 31. 12. 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

- Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Plzni dne 20.4.2016



Ing. Ivana Šatrová Folková



osvědčení o zápisu do
seznamu auditorů č. 1921



HZ Plzeň spol. s r.o.
Nepomucká 10, Plzeň

osvědčení o zápisu do seznamu
auditorských společností č. 219
Ing. Michael Ledvina – jednatel



algorithmic
trading

RSJ a.s.

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

IČ: 00884855

DIČ: CZ00884855

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015





algorithmic
trading

OBSAH

- I. Zpráva nezávislého auditora
- II. Výroční zpráva RSJ a.s. za rok 2015 včetně finančních výkazů
- III. Příloha k účetní závěrce
- IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2015





Výroční zpráva RSJ a.s. za rok 2015

I. Základní údaje o obchodníku s cennými papíry

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

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

IČ: 00884855

Zápisy do OR:

- 18.7. 2001, změna právní formy společnosti z RSJ Invest, spol. s r.o. (den zápisu do OR 31.5.1994) na RSJ Invest, a.s.
Krajský soud v Plzni, oddíl B, vložka 932
- 6.10.2008, změna sídla Společnosti
Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 14743
- 2.12.2008, rozšířen předmět podnikání o výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- 8.3.2010, změna názvu společnosti z RSJ Invest a.s. na RSJ a.s.
- 29.6.2012, změna zápisu v části předmět podnikání, statutární orgán – představenstvo a dozorčí rada
- 20.6.2014, změna sídla Společnosti, doplnění údaje o počtu členů představenstva a dozorčí rady
- 31.10.2015, v důsledku rozdělení došlo k odštěpení částí jmění Společnosti, a sloučení takto odštěpené části jmění s nástupnickou společností RSJ Services s.r.o. se sídlem Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČ 026 03 900, tak, jak je uvedeno v projektu rozdělení ze dne 24.04.2015

II. 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 představenstva společnosti, akcionáři společnosti mají předkupní právo k akciím každý v poměru splacené jmenovité hodnoty svých akcií k základnímu kapitálu, které jsou povinni využít do 21 dnů po té, co se o volných akciích dozví;

- akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendě), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení, právo účastnit se valné hromady, hlasovací právo, právo na likvidačním zůstatku;
- každých 1 000,- Kč jmenovité hodnoty představuje 1 hlas na valné hromadě;
- v předchozích letech nebyly vyplaceny žádné dividendy;
- o výplatě dividend rozhoduje na návrh představenstva valná hromada společnosti, tento návrh musí být přezkoumán dozorčí radou společnosti. Nárok na výplatu dividendy vzniká všem akcionářům k rozhodnému dni. Datum rozhodné pro výplatu dividend je datum konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

III. Informace dle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

- a) o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy – viz. níže;
- b) o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky – viz. níže;
- c) o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje – viz. níže;
- d) o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích – společnost dodržuje požadavky na ochranu životního prostředí, zdraví a bezpečnost práce dle českého zákonodárství;
- e) o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí – společnost nemá zřízenou žádnou organizační složku v zahraničí;
- f) cíle a metody řízení rizik – viz. níže;

IV. Představenstvo v roce 2015

Jméno, příjmení a titul	funkce	datum počátku výkonu funkce
Ing.Libor Winkler, CSc.	předseda představenstva	26.03.2012
Ing..Michal Šaňák	člen představenstva	24.04.2014
Ing. Bronislav Kandřík	člen představenstva	22.03.2012

Ing. Libor Winkler, CSc.

Je akcionářem RSJ, podílí se na strategickém řízení společnosti. V praxi zúročuje svoje hluboké zkušenosti s řízením burzovního obchodníka a budováním back-office, účetního a provozního zázemí. V RSJ je zodpovědný za řízení rizik. Je absolvent Vysoké školy zemědělské v Brně, v letech 1990 – 93 se zabýval studiem matematické informatiky na Masarykově univerzitě. Je držitelem makléřské licence (kategorie I.,II.,III.) od roku 1993. Má jedenáct let praxe na tuzemských a šest let na zahraničních finančních trzích jako hlavní makléř. Tři roky působil jako člen dozorčí rady u obchodníka s cennými papíry Katnek Securities. Od roku 2000 působí ve společnosti RSJ a.s. ve funkci předsedy nebo člena představenstva.



Ing. Michal Šaňák

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

Ing. Bronislav Kandřík

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

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

V. Dozorčí rada v roce 2015

Jméno, příjmení a titul	funkce	datum počátku výkonu funkce
Karel Janeček, PhD.	předseda dozorčí rady	27.04.2012
Ing. Václav Dejčmar	člen dozorčí rady	12.10.2011
Ing. Tomáš Janeček	člen dozorčí rady	24.04.2014
Mgr. Martin Ducháček	člen dozorčí rady	22.03.2012
Mgr. Anton Tyutin	člen dozorčí rady	12.04.2012
Ing. Jana Sušanková	člen dozorčí rady	12.04.2012

Karel Janeček, PhD.

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



Ing. Václav Dejčmar

Je absolvent VŠE v Praze – obor finance a bankovníctví. Má deset let praxe ve vedoucích funkcích u společností zabývajících se informačními systémy, internetem a reklamou. V dozorčí radě společnosti RSJ a.s. působí od roku 2001.

Ing. Tomáš Janeček

Pracoval v RSJ a.s. na pozici manažera řízení lidských zdrojů. Je absolventem VŠE v Praze se specializací na finance a obchodní právo. Je držitelem makléřské licence kategorie I., II., III. (od roku 1996 - kategorie I., II., od roku 2002 - kategorie III.) Má deset let praxe u společnosti RSJ na pozicích makléře a portfolio manažera. Zabývá se přednáškovou činností k problematice kapitálového trhu. Osm let byl členem představenstva společnosti RSJ Invest, a.s. a poté se stal členem dozorčí rady RSJ a.s.

Mgr. Martin Ducháček

Absolvoval na UK MFF magisterské studium informatiky zaměřené na databázové systémy a návrhy informačních systémů u Prof. RNDr. J. Pokorného.

Po studiu působil dva roky jako vedoucí programátor ve firmě CSC ComputerSciences, od roku 2006 je vedoucím týmu programátorů firmy RSJ, kteří vyvíjí algoritmický obchodní systém. Zároveň je zodpovědný za organizaci a vedení koordinačních schůzek mezi developerským oddělením, analytickým oddělením a oddělením tradingdesk.

V dozorčí radě RSJ a.s. působí od roku 2012.

Mgr. Anton Tyutin

Do společnosti RSJ a.s. nastoupil v roce 2006 na pozici matematického analytika. V současnosti vede analytické oddělení. Od roku 2012 je členem dozorčí rady RSJ a.s. Má magisterské vzdělání v oborech matematiky a ekonomické teorie, v r. 1994 s vyznamenáním absolvoval Matematicko-mechanickou fakultu Uralské státní univerzity (Jekatěrinburg, Rusko) a v r. 2002 získal titul M.A. in Economics na CERGE-EI (Praha, Česká republika).

Do RSJ a.s. přišel se zkušenostmi vědeckého pracovníka, v letech 1994 – 2000 se zabýval otázkami matematické optimalizace a matematické kybernetiky v Ústavu matematiky a mechaniky Uralského oddělení Ruské akademie věd a v letech 2002 – 2005 se věnoval problematice adaptivního učení a evoluční teorie her v Národohospodářském ústavu Akademie věd České republiky.

Ing. Jana Sušanková

Absolvovala na ekonomické fakultě Vysoké školy báňské – Technické univerzity v Ostravě obor systémové inženýrství, zaměřený na ekonomii a informační technologie.

Od roku 2006 působí v RSJ a.s. na pozici hlavní účetní, zároveň je také zodpovědná za ekonomickou část výkaznictví pro ČNB. Členkou dozorčí rady RSJ a.s. je od roku 2012.

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



VI. Členství členů představenstva a dozorčí rady v orgánech jiných právnických osob

Ing. Libor Winkler, CSc.

Název společnosti	funkce	vznik funkce
RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	člen správní rady	1.1.2015
Nadační fond proti korupci	člen dozorčí rady	15.3.2011
BOX a.s.	člen dozorčí rady	21.6.2012
DOX PRAGUE, a.s.	člen dozorčí rady	21.6.2012
PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	člen správní rady	19.3.2014
Fórum Karla Schwarzenberga, o.p.s.	člen dozorčí rady	10.9.2013
Glopolis, o.p.s.	člen správní rady	8.3.2013
Nadační fond Neuron na podporu vědy	člen dozorčí rady	9.10.2013
Nadace Karla Janečka	předseda dozorčí rady	24.1.2014
Dobrá Vinice, a.s.	člen dozorčí rady	1.5.2014
Nadace RSJ	předseda správní rady	17.12.2014
Památník šoa Praha o.p.s.	člen správní rady	23.10.2015

Ing. Michal Šaňák

Název společnosti	funkce	vznik funkce
Field Restaurant s.r.o.	jednatel	24.1.2014
Nadace RSJ	člen správní rady	15.12.2014

Ing. Bronislav Kandřík

Název společnosti	funkce	vznik funkce
Nadace RSJ	člen správní rady	15.12.2014



Karel Janeček, PhD.

Název společnosti	funkce	vznik funkce
RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	člen správní rady	1.1.2015
Nadace CERGE-EI	člen správní rady	2.2.2011
Nadační fond proti korupci	předseda správní rady	15.3.2011
Nadační fond pomoci	předseda správní rady	23.5.2012
Nadační fond Neuron na podporu vědy	člen dozorčí rady	9.10.2013
Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97	člen správní rady	29.10.2013
MISUR CZ s.r.o.	jednatel	5.12.2013
Nadace Karla Janečka	předseda správní rady	24.1.2014
Nadace RSJ	člen dozorčí rady	15.12.2014

Ing. Václav Dejmár

Název společnosti	funkce	vznik funkce
INTERACTIVE ONE s.r.o.	jednatel	2.12.1998
I3CZ s.r.o.	jednatel	3.3.2000
MeetFactory o.p.s.	člen dozorčí rady	1.4.2010
RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	člen správní rady	1.1.2015
Czechoslovak Models s.r.o.	jednatel	26.2.2012
BOX a.s.	předseda dozorčí rady	21.6.2012
DOX PRAGUE a.s.	předseda dozorčí rady	21.6.2012
Nadace RSJ	Předseda dozorčí rady	17.12.2014

Ing. Tomáš Janeček

Název společnosti	funkce	vznik funkce
Mateřská škola Duhovka, s.r.o.	jednatel	13.5.2008
DUHOVKA GROUP a.s.	předseda představenstva	21.9.2010



algorithmic
trading

Gymnázium Duhovka s.r.o.	jednatel	28.4.2010
Základní škola Duhovka, s.r.o.	jednatel	29.7.2010
Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o.	jednatel	15.8.2011
Steenbok a.s.	předseda představenstva	26.9.2013
Nano Energies a.s.	člen dozorčí rady	2.9.2013
Volejbal Modřany, z.s.	člen představenstva	5.6.2015

Mgr. Martin Ducháček

Název společnosti	funkce	vznik funkce
Eyen SE	člen dozorčí rady	6.5.2013
YesFresh s.r.o.	předseda dozorčí rady	24.1.2014
Nadace Karla Janečka	člen dozorčí rady	24.1.2014
Nadace RSJ	místopředseda rady správní	17.12.2014

Mgr. Anton Tyutin

Název společnosti	funkce	vznik funkce
Nadace RSJ	člen správní rady	17.12.2014

Ing. Jana Sušanková

Nemá žádná členství v orgánech jiných právnických osob.

VII. Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ a.s. – stav k 31.12.2015

Jméno a příjmení	Výše podílu na hlasovacích právech
Karel Janeček, PhD.	40,000 %
Ing.Václav Dejčmar	21,900 %
Ing.Libor Winkler, CSc.	12,704 %

VIII. Strategie a metody řízení rizik

Společnost přistupuje k řízení rizik v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, požadavky vyhlášky č. 303/2010 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb a v souladu s koncepty obezřetnostního podnikání ve smyslu vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a zejména v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU (CRD IV) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen Nařízení EU č.575/2013), o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky.

Sledování a řízení rizik je upraveno vnitřním předpisem Společnosti „Řád kapitálové přiměřenosti, řízení rizik a likvidity“ a vnitřním předpisem „Pravidla řízení operačních rizik a business continuity plan“. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

Přístupy řízení rizik

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

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

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

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

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

Uvěrové a tržní riziko

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

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

- oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ostatní rizika

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

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

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

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

IX. Údaje o činnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

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

Příčemž povolenými činnostmi dle první odrážky jsou:

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

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- b) provádění pokynů týkajících se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- d) obhospodařování majetku zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- e) investiční poradenství týkající se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- g) upisování nebo umísťování IN se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle §

3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT

- h) umístování 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, 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 půjčky zákazníkovi, 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, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí, 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, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- f) služby související s upisováním nebo umístováním 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 2015

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 NYSE Liffe, 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 2015 Společnost zobchodovala více než 115 miliónů finančních derivátových kontraktů a 270 tisíc kontraktů amerických státních dluhopisů.

Objem zákaznického majetku ve správě Společnosti k rozvahovému dni roku 2015 činil 3 074 809 tis. Kč.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2015 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 2015 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

- ICE– futures kontrakty Euribor, Short Sterling, Euroswiss, Long Gilt, Ftse, Us Repo Treasury Index
- CME Group – futures kontrakty Eurodollar, e-mini S&P, e-mini Nasdaq, Treasuries, FX, Fed Funds,
- Eurex - futures kontrakty Schatz, Bund, Bobl, Foat, Fbtp, EuroStoxx50, DAX;
- Nasdaq OMX eSpeed – spotové kontrakty na americké státní dluhopisy
- BrokerTec – spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

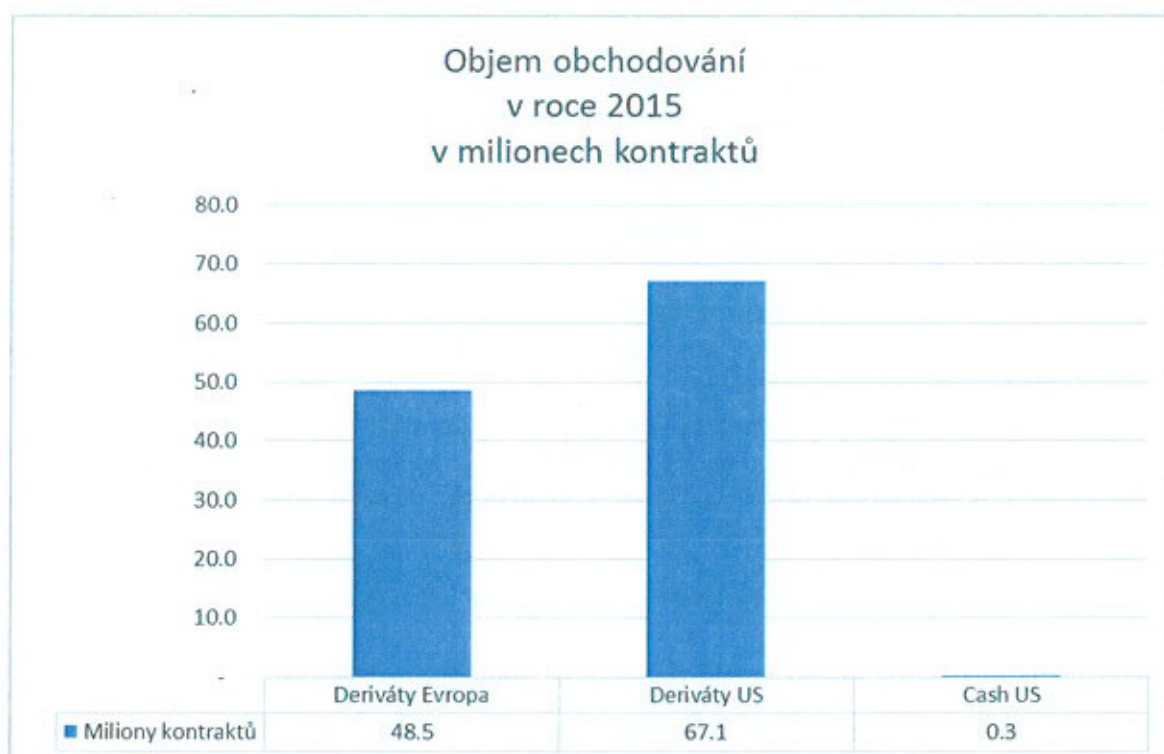
Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2015 dokončila Společnost interní projekt výzkumu a vývoje, který zahájila v roce 2011. Předmětem úkolu výzkumu a vývoje byl aplikovaný výzkum a experimentální vývoj nového systému pro algoritmické obchodování „Fast Cat“. Výzkum a experimentální vývoj zahrnul tvorbu vysoce sofistikovaného jednoúčelového zařízení, které se skládá z jednoúčelových hardwarových a softwarových komponent. Požadované parametry zařízení zahrnují zejména vysoce optimalizovanou celkovou latenci systému, integraci nových matematických modelů a algoritmů, podporu detailního monitoringu a profilingu systému.

Dále společnost v roce 2015 dokončila interní projekt výzkumu a vývoje „Výzkum a vývoj systému k simulaci chování modelů pro algoritmické obchodování“, jehož předmětem je vývoj unikátní platformy pro simulaci a ladění modelů používaných v algoritmickém obchodování.

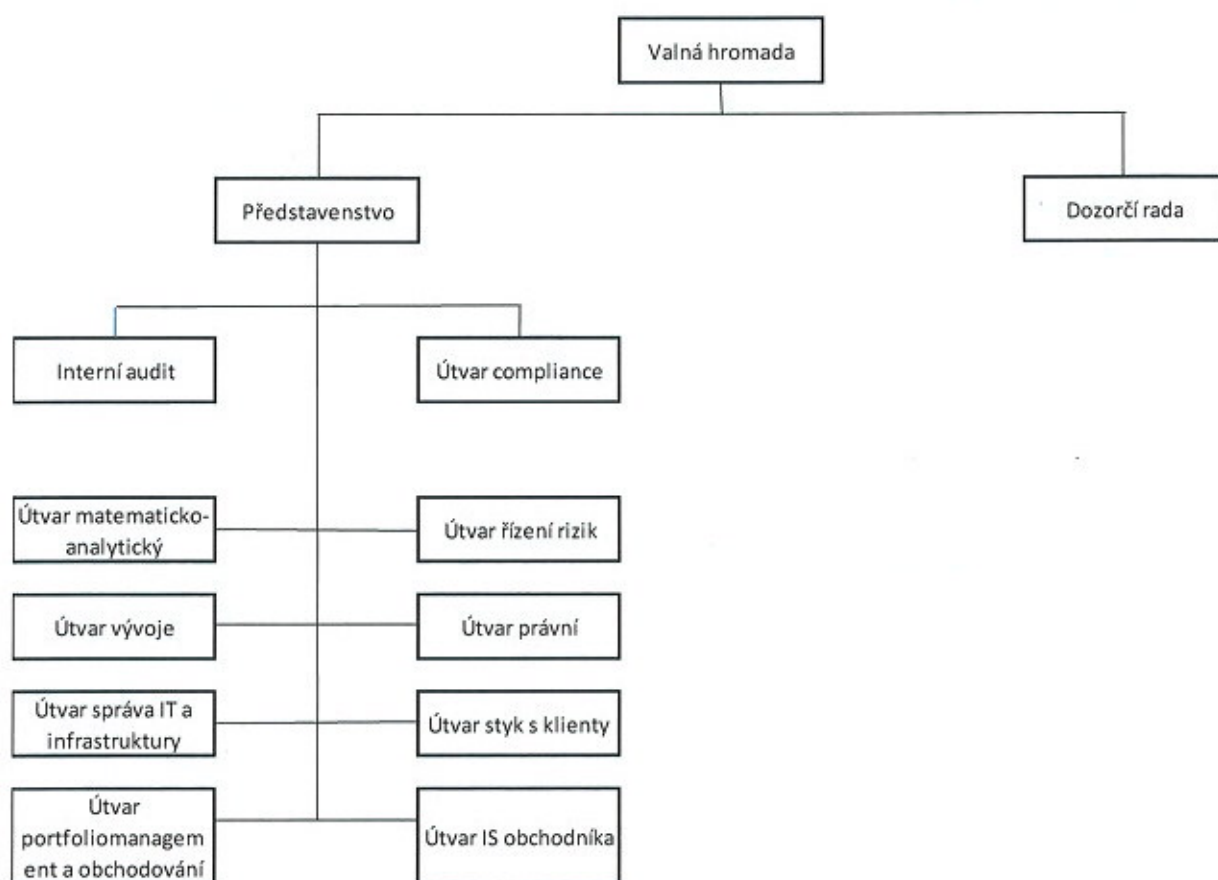
V roce 2015 společnost zahájila interní projekty výzkumu a vývoje „Vývoj automatického řízení rizika“, „Vývoj neparametrických statistických metod“ a „Vývoj identifikace delších tržních neefektivit“.

Objemy obchodování v roce 2015



X. Organizační struktura RSJ a.s. k 31.12.2015

V roce 2015 došlo k významným změnám v organizační struktuře Společnosti z důvodu soustředění se na hlavní podnikatelskou činnost RSJ a.s., licencovaného obchodníka s cennými papíry, a proto většinu podpůrných a vedlejších činností svěřila Společnost své dceřiné společnosti, RSJ Services s.r.o.





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

Ve výkazu zisku a ztráty byly v souvislosti se změnou vykazování ostatních rezerv upraveny některé údaje ve srovnávacím sloupci „31.12.2014 (upraveno)“. Údaje za rok 2014 zde vykazané se tedy liší od auditovaných, schválených a zveřejněných údajů v řádné účetní závěrce za rok 2014.

Podrobný popis meziroční změny ve vykazování ostatních rezerv viz. Příloha k účetní závěrce k 31.12.2015, bod 2.1.2. a následující.

Individuální údaje

Aktiva

	tis. Kč	31.12.2014	31.12.2015
1.	Pokladní hotovost	84	60
3.	Pohledávky za bankami	455 435	309 497
	v tom: a) splatné na požádání	455 345	216 317
	b) ostatní pohledávky	90	93 180
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	5 036	66 900
	v tom: a) splatné na požádání	4 536	2 019
	b) ostatní pohledávky	500	64 881
5.	Dluhové cenné papíry	140 637	116 617
	v tom: a) vydané vládními institucemi	137 062	116 617
	b) vydané ostatními osobami	3 575	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	9 256	16 807
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3 098	3 460
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	32 512	18 762
11.	Ostatní aktiva	31 482	43 741
13.	Náklady a příjmy příštích období	8 168	9 375
	Aktiva celkem	685 708	585 219



Pasiva

	tis. Kč	31.12.2014	31.12.2015
4.	Ostatní pasiva	388 831	258 223
5.	Výnosy a výdaje příštích období	15 339	13 538
6.	Rezervy	14 687	10 686
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	9 499	10 499
	b) na daně	5 188	0
	c) ostatní	0	187
7.	Podřízené závazky	10 000	10 000
8.	Základní kapitál	27 000	27 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	27 000	27 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	6 635	6 745
	z toho: a) povinné rezervní fondy	5 400	5 400
	c) ostatní fondy ze zisku	1 235	1 345
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	156 938	222 016
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	66 278	37 011
	Pasiva celkem	685 708	585 219

Podrozvaha

	tis.Kč	31.12.2014	31.12.2015
9.	Přijaté přísliby a záruky	4 634	4 517
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 668 959	2 836 310
	Podrozvahová pasiva celkem	2 673 593	2 840 827



Výkaz zisku a ztráty

	tis.Kč	31.12.2014 (upraveno)	31.12.2015
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 778	1 933
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	1 695	1 458
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	419	352
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	419	352
4.	Výnosy z poplatků a provizí	309 294	277 014
5.	Náklady na poplatky a provize	50 061	55 713
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 318	- 950
7.	Ostatní provozní výnosy	3 479	6 429
8.	Ostatní provozní náklady	15 822	22 946
9.	Správní náklady	144 898	148 534
	a) náklady na zaměstnance	96 386	92 645
	z toho: aa) mzdy a platy	71 092	68 436
	ab) sociální a zdravotní pojištění	23 110	22 131
	b) ostatní správní náklady	48 512	55 889
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	22 680	18 981
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	84	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	348	137
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	- 3 078	6 969
19.	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	81 647	44 732
23.	Daň z příjmu	15 369	7 721
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	66 278	37 011

Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Nerozděl. zisk/ ztráta min.let	Zisk/ ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31.12.2014	27 000	5 400	1 235	156 938	66 278	256 851
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	37 011	37 011
Převody do fondů	0	0	1 200	0	- 1 200	0
Použití fondů	0	0	- 1 090	0	0	- 1 090
Ostatní změny	0	0	0	65 078	- 65 078	0
Stav k 31.12.2015	27 000	5 400	1 345	222 016	37 011	292 772

Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední čtyři účetní období (v tis. Kč)	Vlastní kapitál
2012 (před úpravou)	108 520
2012 (upraveno)	107 226
2013 (před i po úpravě)	191 969
2014	256 851
2015	292 772

V souvislosti se změnou účetní metody došlo ve stavu k 31.12.2013 pouze ke změně struktury vlastního kapitálu, nedošlo ke změně jeho výše k tomuto datu.



Roční čistý obrat

Výnosy (v tis. Kč)	2015
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	276 771
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů	207
Provize za vedení evidence investičních nástrojů	36
Výnosy z devizových operací	6 195
Výnosy z úroků	1 933
Použití rezerv	24 988
Výnosy z aktualizace a správy IS	2 389
Výnosy z pronájmu a služeb	3 581
Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	440
Podíl na ziscích účastí s rozhodujícím vlivem	7 402
Ostatní provozní výnosy	19
Celkem	323 961

Základem pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2015 jsou provize za obhospodařování majetku zákazníků, provize za přijímání a předávání investičních pokynů a provize za vedení evidence investičních nástrojů, celkem ve výši 277 014,- tis. Kč.

Poměrové ukazatele

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

Ukazatel	2014	2015
Zadluženost I	16,95 %	15,56 %
Zadluženost II	20,42 %	18,43 %
Rentabilita průměrných aktiv	21,43 %	10,67 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1	46,05 %	16,93 %
Rentabilita tržeb	21,43 %	13,36 %
Průměrný evidenční přepočtený stav zaměstnanců	72	61
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 970 tis. Kč	2 435 tis. Kč



XII. Údaje o finanční situaci (pro účely dohledu ČNB)

Individuální údaje

Rozvaha - aktiva v základním členění

	Kč	31.12.2015
Aktiva celkem		585 219 138
1. Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám		216 376 600
Pokladní hotovost		59 965
Pohledávky vůči centrálním bankám		216 316 635
5. Úvěry a jiné pohledávky		191 267 735
Pohledávky		191 267 735
6. Finanční investice držené do splatnosti		116 616 887
Dluhové cenné papíry		116 616 887
9. Hmotný majetek		18 762 318
Pozemky, budovy a zařízení		18 762 318
10. Nehmotný majetek		3 460 375
Ostatní nehmotný majetek		3 460 375
11. Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol. podn.		16 806 751
12. Daňové pohledávky		10 285 829
Pohledávky ze splatné daně		8 834 300
Pohledávky z odložené daně		1 451 529
13. Ostatní aktiva		11 642 645

Rozvaha - závazky a vlastní kapitál v základním členění

	Kč	31.12.2015
	Závazky a vlastní kapitál celkem (1 až 19)	585 219 138
	Závazky celkem (1 až 11)	292 447 096
4.	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	262 553 996
	Vklady v naběhlé hodnotě	10 000 000
	Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	252 553 996
8.	Rezervy	10 686 318
	Rezervy na právní problémy a daňové spory	187 373
	Ostatní rezervy	10 498 945
10.	Ostatní závazky	19 206 782
	Vlastní kapitál celkem (12 až 19)	292 772 042
12.	Základní kapitál	27 000 000
	Splacený základní kapitál	27 000 000
16.	Rezervní fondy	6 745 194
	Ostatní rezervní fondy	6 745 194
17.	Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	222 015 731
19.	Zisk (ztráta) za běžné účetní období po zdanění	37 011 117

Podrozvaha – přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky

	Kč	31.12.2015
2.	Přijaté finanční záruky celkem	4 517 418
	Úvěrové instituce	4 517 418



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

	Kč	31.12.2015
1.	Zisk z finanční a provozní činnosti	205 415 539
	Úrokové výnosy	1 932 921
	Úroky z úvěrů a jiných pohledávek	474 961
	Úroky z finančních investic držných do splatnosti	1 457 961
	Úrokové náklady	352 499
	Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	352 499
	Výnosy z poplatků a provizí	277 013 959
	Náklady na poplatky a provize	55 712 653
	Kurzové rozdíly	- 949 752
	Zisk (ztráta) z odúčtování nefinančních aktiv	440 114
	Ostatní provozní výnosy	5 988 700
	Ostatní provozní náklady	22 945 252
2.	Správní náklady	148 534 618
	Náklady na zaměstnance	92 645 395
	Ostatní správní náklady	55 889 223
3.	Odpisy	18 980 574
	Odpisy pozemků, budov a zařízení	16 877 502
	Odpisy nehmotného majetku	2 103 071
4.	Tvorba rezerv	137 318
	Ostatní rezervy	137 318
7.	Podíl na Z/Z přidružených a ovládaných osob a spol. podniků	6 968 756
	Zisk (ztráta) z pokračujících činností před zdaněním (1-8)	44 731 786
9.	Náklady na daň z příjmů	7 720 669
10.	Zisk (ztráta) po zdanění	37 011 117
	Zisk (ztráta) z pokračující činnosti po zdanění	37 011 117

XIII. Kapitál a kapitálové požadavky

Společnost v roce 2015 udržovala vnitřně stanovený kapitál ve smyslu §9a odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, s ohledem na rozsah aktivit na vlastní účet a podstupovaná rizika na úrovni odpovídající pravidlům obezřetného podnikání ve smyslu vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a zejména v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU (CRD IV) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, o obezřetnostech požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (dále též jen „Nařízení EU“).

Vnitřně stanovený kapitál tedy Společnost udržovala na úrovni požadavků na kapitál stanovených na individuálním základě podle pravidel Nařízení EU.

Kapitál

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

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

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

Kmenový tier 1 kapitál zahrnuje zejména tyto položky:

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

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

Odpočty od položek kmenového kapitálu tier 1 jsou především:

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

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

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky za rok 2015 dvě účasti s rozhodujícím vlivem, a to 100% účast ve společnosti RSJ Feeder Inc. ve výši 14 724 tis. Kč a 100% účast ve společnosti RS Services s.r.o. ve výši 2 082 tis. Kč. Obě tyto účasti lze považovat za kvalifikované účasti mimo finanční sektor, ale každá z nich nepřesahuje limit 15% kapitálu Společnosti (resp. v souhrnu tyto nepřesahují 60% kapitálu použitelného pro účely kvalifikovaných účastí v osobách mimo finanční sektor), a tudíž nejsou vykázány jako položka snižující hodnotu kmenového tier 1 kapitálu, ale jsou k nim pouze počítány a vykazovány kapitálové požadavky (riziková váha 100%).

Společnost také k 31.12.2015 vykazuje odloženou daňovou pohledávku závislou na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů ve výši 1 451 tis. Kč. Tato hodnota představuje hodnotu nižší než 10% položek kmenového kapitálu, proto Společnost využila výjimku z odpočtu od položek kmenového kapitálu tier 1 dle článku 48 Nařízení EU a počítá k této položce pouze kapitálové požadavky (riziková váha 250%).

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

Vedlejší tier 1 kapitál je tvořen těmito položkami:

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

Odpočty od položek vedlejšího kapitálu tier 1 jsou především:

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

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

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



Tier 2 kapitál je tvořen těmito položkami:

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

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

Společnost vykazuje k 31.12.2015 zůstatek podřízených půjček poskytnutých Společnosti akcionáři RSJ a.s. v roce 2013, které by bylo možné zahrnout do tier 2 kapitálu. V roce 2015 nebyly tyto do tier 2 kapitálu zahrnuty.

Kapitálové požadavky

Požadovaná úroveň kapitálu

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

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

Výpočet kapitálových poměrů:

- a) poměr kmenového kapitálu tier 1 je CET1 kapitál vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice,
- b) kapitálový poměr tier 1 je T1 kapitál vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikově vážené expozice,
- c) celkový kapitálový poměr je kapitál Společnosti vyjádřený jako procentní podíl celkového objemu rizikové expozice.

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

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

Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku

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

Kapitálové požadavky k tržnímu riziku zahrnují:

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

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

Kapitálové požadavky k operačnímu riziku

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

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

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

Kapitál	31.12.2014 tis. Kč	31.12.2015 Kč
Kapitál	186 240	250 955 356
Tier 1 (T1) kapitál	186 240	250 955 356
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	186 240	250 955 356
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	27 000	27 000 000
Splacené CET1 nástroje	27 000	27 000 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	156 938	222 015 731
Ostatní rezervní fondy	5 400	5 400 000
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	- 3 098	- 3 460 375

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

		31.12.2014 tis.Kč	31.12.2015 Kč
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 Nařízení EU	Expozice vůči centrálním vládám a bankám	2 054	3 628 823
	Expozice vůči institucím	17 070	21 226 512
	Expozice vůči podnikům	13 331	90 019 219
	Ostatní expozice	11 190	14 312 517
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. c) Nařízení EU	K měnovému riziku	6 183	2 831 881
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2,3 a 4 Nařízení EU	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení EU	20 155	28 968 600



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

Významný dopad na kapitálovou přiměřenost v roce 2015 mělo zahrnutí nerozděleného zisku z předchozího období ve výši 65 064 tis. Kč, což vedlo ke zvýšení kapitálu. K rozvahovému dni činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 47,65 %.

Kapitálové poměry (%)	31.12.2014	31.12.2015
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	49,95	47,647
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	49,95	47,647
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	49,95	47,647

V Praze, dne 15. dubna 2016

Ing. Libor Winkler, CSc.

předseda představenstva RSJ a.s.



algorithmic
trading

RSJ a.s.

Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1

IČ: 00884855

DIČ: CZ00884855

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31.12.2015



Obsah:

1. Všeobecné údaje
2. Uplatněné účetní metody
3. Použité finanční nástroje
4. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem
5. Významné položky uvedené v rozvaze
6. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty
7. Vztahy se spřízněnými stranami
8. Události mezi rozvahovým dnem a schválením účetní závěrky

1. Všeobecné údaje

1.1. Základní údaje o společnosti

Název společnosti: RSJ a.s. (dále jen Společnost)
Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, Nové Město
IČ: 00884855

Zápisy do OR:

- 18.7. 2001, změna právní formy společnosti z RSJ Invest, spol. s r.o. (den zápisu do OR 31.5.1994) na RSJ Invest, a.s.
Krajský soud v Plzni, oddíl B, vložka 932
- 6.10.2008, změna sídla Společnosti
Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 14743
- 2.12.2008, rozšířen předmět podnikání o výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- 8.3.2010, změna názvu Společnosti z RSJ Invest, a.s. na RSJ a.s.
- 29.6.2012, změna zápisu v části předmět podnikání, statutární orgán – představenstvo a dozorčí rada
- 20.6.2014, změna sídla Společnosti, doplnění údaje o počtu členů představenstva a dozorčí rady
- 31.10.2015, v důsledku rozdělení došlo k odštěpení části jmění Společnosti, a sloučení takto odštěpené části jmění s nástupnickou společností RSJ Services s.r.o. se sídlem Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČ 026 03 900, tak, jak je uvedeno v projektu rozdělení ze dne 24.04.2015.

1.2. Orgány společnosti – stav k 31.12.2015

Představenstvo:

Předseda: Ing. Libor Winkler, CSc.
Člen: Ing. Michal Šaňák
Člen: Ing. Bronislav Kandrik

Dozorčí rada:

Předseda: Karel Janeček, PhD.
Člen: Ing. Václav Dejčmar
Člen: Ing. Tomáš Janeček
Člen: Mgr. Martin Ducháček
Člen: Mgr. Anton Tyutin
Člen: Ing. Jana Sušanková

1.3. Akcionáři společnosti – stav k 31.12.2015

Karel Janeček, PhD., podíl na základním kapitálu 40.00%
Ing. Václav Dejčmar, podíl na základním kapitálu 21.90%
Ing. Libor Winkler, CSc. podíl na základním kapitálu 12.70%
Ing. Michal Šaňák, podíl na základním kapitálu 6.00%
Mgr. Martin Ducháček, podíl na základním kapitálu 4.57%
Ing. Tomáš Janeček, podíl na základním kapitálu 4.13%
Ing. Bronislav Kandrik, podíl na základním kapitálu 3.57%
Ing. Karel Janeček, podíl na základním kapitálu 3.31%
Mgr. Anton Tyutin, podíl na základním kapitálu 1.57%
Mgr. Petr Altman, podíl na základním kapitálu 1.17%
Mgr. Jakub Petrásek, podíl na základním kapitálu 1.08%



1.4. Předmět podnikání

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

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

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

Společnost stejně jako v několika předchozích letech pokračovala ve spolupráci se společností Glopolis, o.p.s. a dne 2.3.2015 uzavřela s touto společností a společností RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. smlouvu o společnosti (bez právní osobnosti) ve smyslu ustanovení § 2716 - § 2746 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, za účelem spolupráce v rámci realizace projektu „Energetické a finanční předpoklady konkurenceschopnosti-pokračování v roce 2015“.

2. Uplatněné účetní metody

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

Hlavní zásady vedení účetnictví:

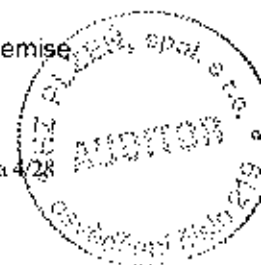
- peněžní prostředky klientů jsou vedeny na bankovních účtech oddělených od bankovních účtů Společnosti,
- na každé dispozici s peněžními prostředky a investičními instrumenty se podílí dva oprávnění pracovníci,
- struktura analytických účtů zajišťuje především:
 - oddělenou evidenci peněžních prostředků klientů a Společnosti,
 - oddělenou evidenci obchodů s investičními nástroji uzavřených pro klienty a obchodů s investičními nástroji uzavřených na vlastní účet Společnosti,
 - 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 reconciliace a součinnosti vůči internímu a externímu auditorovi.

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

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

Při tvorbě účetních účtů jsou využívány tyto účtové skupiny:

- účtová skupina 11 – Pokladní hodnoty
- účtová skupina 13 - Vklady, úvěry a ostatní závazky a pohledávky za bankami
- účtová skupina 21 – Standardní pohledávky
- účtová skupina 31 - Pevné termínové operace
- účtová skupina 32 - Peníze na cestě
- účtová skupina 34 - Ostatní pohledávky a závazky
- účtová skupina 35 - Časové rozlišení, dohadné položky, uspořádací účet
- účtová skupina 36 - Realizovatelné cenné papíry a ostatní podíly
- účtová skupina 37 - Pohledávky a závazky z obchodování s cennými papíry a z emise vlastních cenných papírů
- účtová skupina 38 – Cenné papíry k obchodování



- účtová skupina 41 - Dlouhodobé finanční investice
- účtová skupina 43 - Dlouhodobý hmotný majetek a jeho pořízení
- účtová skupina 47 - Dlouhodobý nehmotný majetek a jeho pořízení
- účtová skupina 48 - Zásoby
- účtová skupina 53 - Podřízené finanční závazky
- účtová skupina 54 - Rezervy
- účtová skupina 55 - Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku
- účtová skupina 56 - Základní kapitál a kapitálové fondy
- účtová skupina 57 - Převedený hospodářský výsledek
- účtová skupina 58 - Závěrkové účty
- účtová skupina 59 - Hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení
- účtová skupina 61 - Náklady na finanční činnosti
- účtová skupina 63 - Správní náklady
- účtová skupina 65 - Tvorba rezerv a opravných položek
- účtová skupina 66 - Ostatní provozní náklady
- účtová skupina 67 - Mimofádné náklady
- účtová skupina 68 - Daň z příjmů
- účtová skupina 71 - Výnosy z finančních činností
- účtová skupina 75 - Použití rezerv a opravných položek
- účtová skupina 76 - Ostatní provozní výnosy
- účtová skupina 77 - Mimofádné výnosy
- účtová skupina 81 a 82 - Vnitropodnikové účty
- účtová skupina 92 - Pohledávky a závazky ze záruk
- účtová skupina 94 - Pohledávky a závazky ze spotových operací s úrokovými nástroji
- účtová skupina 95 - Pohledávky a závazky z pevných termínových operací
- účtová skupina 98 - Pohledávky a závazky z hodnot v úschově, správě, uložení a z obhospodařovaných hodnot
- účtová skupina 99 - Uspořádací a evidenční účty

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 kontaktů a speciálních číselníků.

Samotné účtování v klientském účetním okruhu probíhá dle Implementační studie IS Helios Orange, která byla zpracována společností NESOS, a.s., a Pracovního postupu pro obchodní účetnictví RSJ a.s. platného pro rok 2015.

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

Za okamžik uskutečnění účetního případu je považován především ve vztahu k peněžním prostředkům a investičním instrumentům klientů, ať už při účtování v rozvahových či podrozvahových aktivech nebo pasivech, okamžik vypořádání.

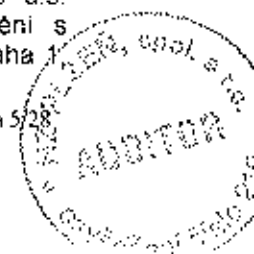
Částky uvedené v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce korun českých (tis.Kč), není-li uvedeno jinak.

2.1. Uplatnění nových účetních metod a postupů

V roce 2015 nebyly použity žádné nové účetní metody, ale bylo účtováno o nových účetních případech, které ovšem nelze považovat za změnu účetní metody.

2.1.1. Projekt rozdělení odštěpením sloučením

V roce 2015 byl realizován projekt rozdělení odštěpením části jmění společnosti RSJ a.s. související s činnostmi back-office a účetnictví a sloučení taktó odštěpené části jmění s nástupnickou společností RSJ Services s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1.



Nové Město, IČ 02603900, na základě projektu rozdělení odštěpením sloučením ze dne 24. dubna 2015 v souladu s ustanovením § 243 odst. 1 písm. b) bod 2 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů. Jediným společníkem a 100% vlastníkem podílu v nástupnické společnosti je společnost RSJ a.s. Rozdělení odštěpením nemělo žádný vliv na postavení akcionářů Společnosti, resp. na jejich akcie, ani na postavení společníka společnosti RSJ Services s.r.o., resp. na výši jeho podílu.

Rozhodný den rozdělení odštěpením sloučením byl stanoven na 1. ledna 2015. K tomuto datu byla sestavena auditovaná zahajovací rozvaha RSJ a.s. a od tohoto dne se jednání Společnosti týkající se odštěpované části jmění považovalo z účetního hlediska za jednání uskutečněná na účet nástupnické společnosti.

Odštěpovaná část jmění Společnosti přešla na nástupnickou společnost dnem zápisu rozdělení do obchodního rejstříku dne 31. října 2015. K tomuto datu vznikly z důvodu odštěpení jmění na straně Společnosti pohledávky za nástupnickou společností v celkové výši 7.670.402,98 Kč.

2.1.2. Ostatní

Z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2015, není ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“, stejně jako tomu bylo v předchozích letech, vykázána skutečná výše splatné daně, ale pouze její výše předpokládaná a v souvislosti s tím je v položce „Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění“ vykázán disponibilní čistý zisk očekávaný.

Meziročně také došlo ke změně ve vykazování ostatních rezerv ve výkazu zisku a ztráty, jejich účtování zůstalo nezměněno.

Tvorba i použití ostatních rezerv jsou nově vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce nákladů, ke kterým věcně přísluší, v předchozích obdobích byla tato tvorba i použití vykazovány v položce „Tvorba a použití ostatních rezerv“. Pouze v případě, kdy Společnost není schopna určit, ke které položce nákladů dle členění položek výkazu zisku a ztráty rezerva přísluší, vykazuje se i nadále tvorba i použití takové rezervy v položce „Tvorba a použití ostatních rezerv“.

V návaznosti na tuto změnu ve vykazování byly z důvodu srovnatelnosti údajů běžného a minulého účetního období ve výkazu zisku a ztráty upraveny některé položky výkazu v minulém období. Jedná se o položku „Správní náklady“, „Správní náklady – a) náklady na zaměstnance“ a obě podpoložky této položky („mzdy a platy“ a „sociální a zdravotní pojištění“), a také o úpravu položky „Tvorba a použití ostatních rezerv“.

Konkrétní údaje o výši změn ve výše uvedených položkách nákladů jsou součástí kapitoly 6. této přílohy.

V uspořádání položek Rozvahy a Přehledu o změnách vlastního kapitálu nedošlo k žádným změnám.

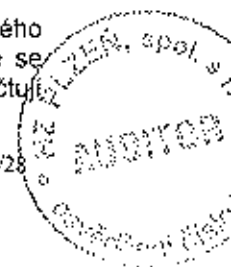
Žádné další nové účetní metody ani postupy ve vztahu k účetním metodám a postupům používaným v roce 2014 již nebyly v roce 2015 zaznamenány.

2.2. Cizí měny a kurzové rozdíly

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

Kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv připadajících Společnosti jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“, kromě kurzových rozdílů k cizoměnovým účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, které jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem“.

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.

2.3. Úrokové výnosy a náklady

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

2.4. Výnosy z poplatků a provizí

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

Provize od třetích stran se účtují předpisem na základě obchodních podmínek smluvního vztahu s třetími stranami. Významnou část této položky tvoří poplatky za obhospodařování majetku společností RSJ Prop, PCC a RSJ II PowerFunds PCC.

2.5. Zisk nebo ztráta z finančních operací

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

2.6. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

2.6.1. Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

Jednotlivý hmotný majetek (popř. soubor majetku) je zařazen do odpisové skupiny dle § 30. Dlouhodobý hmotný majetek zařazený do užívání do 31.12.2004 byl odepisován zrychleně dle § 32, majetek zařazený do užívání po tomto datu je odepisován dle § 31 nebo § 30a rovnoměrně.

a) Výše ročních odpisů hmotného majetku je u veškerého majetku pořízeného do 31.12.2008, dále majetku pořízeného od 1.1.2009 do 31.12.2015 a zařazeného v odpisových skupinách 3, 4, 5 a 6, a také majetku pořízeného od 1.7.2010 do 31.12.2011 a zařazeného v odpisových skupinách 1 a 2 rovna odpisům daňovým podle zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmu (ve znění pozdějších předpisů) vzhledem k tomu, že se předpokládána doba životnosti významně neodchyľuje od doby odepisování dle zákona o daních z příjmů.

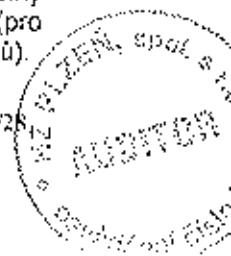
Technické zhodnocení tohoto hmotného majetku provedené do 31.12.2013 zvyšuje jeho vstupní cenu, jestliže je dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40 tis. Kč v daném zdaňovacím období.

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

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

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

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



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

c) U hmotného majetku pořízeného od 1.1.2012 do 31.12.2015 a zařazeného do 1. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování podle předpokládané životnosti rovnoměrně na 36 měsíců, u majetku pořízeného v tomto období a zařazeného do 2. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování rovnoměrně na 60 měsíců (daňové odpisy jsou rovnoměrné dle § 31 zákona o daních z příjmů).

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

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

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

d) Speciálním případem je vlastnictví koncových nepřenositelných zařízení pevně spojených s budovou Florentina v Praze v sídle Společnosti, která se účetně odepisují rovnoměrně po dobu předpokládané využitelnosti nájemních prostor na základě uzavřené nájemní smlouvy. Jedná se např. o datacentrum, chlazení datacentra nebo zvlhčovací zařízení.

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

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

2.6.2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč a doba jeho použitelnosti je delší než 1 rok. V aktivech je tento majetek zachycen v účtové skupině 47.

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

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

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

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

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

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

2.6.3. Drobný hmotný a nehmotný majetek

Společnost dále zachycuje v rozvaze tzv. „drobný“ hmotný a nehmotný majetek v pořizovací ceně do 31.12.2014 nad 5 tis. Kč, od 1.1.2015 nad 20 tis. Kč, s dobou použitelnosti delší než 1 rok, který ovšem nedosahuje limitu pro dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek. Tento drobný majetek také odepisuje podle odpisového plánu a uplatňuje tyto účetní odpisy jako výdaj na dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů.



2.7. Rezervy

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

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

Tvorba rezerv je účtována na vrub nákladů v účtové skupině 65 – Tvorba rezerv a opravných položek souvztažně ve prospěch účtu v účtové skupině 64 – Rezervy.

Použití rezerv a rozpuštění rezerv pro nepotřebnost se účtuje ve prospěch výsledkových účtů v účtové skupině 76 – Použití rezerv a opravných položek souvztažně na vrub účtu v účtové skupině 54 – Rezervy.

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

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

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

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

2.8. Opravné položky

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

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

Do konce roku 2013 se tvorba i použití opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem vykazovala ve výkazu rozvahy v položce „Účasti s rozhodujícím vlivem - korekce“ a ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ztráty z převodu účasti, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

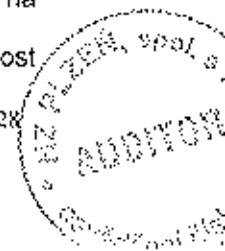
Tvorba opravných položek k pohledávkám Společnosti je účtována ve výkazu rozvahy v položce „Ostatní aktiva - korekce“ a ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“, rozpuštění opravné položky je vykázáno v položce „Rozpuštění opravných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

2.9. Cenné papíry

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

S účinností do 30. prosince 2014 byly k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a ke dni sestavení účetních závěrek, pokud byla reálná hodnota těchto dluhových CP nižší než jejich naběhlá hodnota, vytvářeny k těmto dluhopisům opravné položky. Ztráta ze snížení reálné hodnoty cenných papírů držných do splatnosti byla účtována do výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. O použití či rozpuštění opravných položek bylo účtováno ve výkazu zisku a ztráty také v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Cenné papíry, které jsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se oceňují k rozvahovému dni ekvivalencí (protihodnotou), tj. aktuálním podílem Společnosti na vlastním kapitálu společnosti ovládané.

Přecenění účasti ekvivalencí spolu s kurzovými rozdíly vzniklými přeceněním těchto účastí se vykazují v rozvahové položce aktiv „Účasti s rozhodujícím vlivem - brutto“ souvztažně ve výkazu zisku a ztráty v položce „Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem“.

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

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

Pro stanovení reálných hodnot cenných papírů používá Společnost tržní ceny. Tyto jsou odvozeny z kurzů pražské burzy pro reálné ocenění akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha a kurzů společnosti Bloomberg pro reálné ocenění ostatních akcií a dluhopisů. U podílových fondů jsou používána ocenění 3 stran.

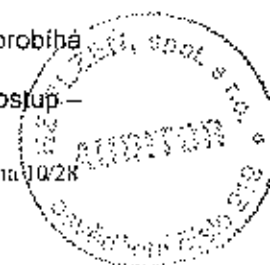
2.10. Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Společnost získala již v roce 2002 od Komise pro cenné papíry licenci na obchodování s finančními deriváty. V roce 2015 Společnost obchodovala pouze s burzovními deriváty na účet klientů, konkrétně s úrokovými, měnovými a komoditními futures, futures na akciové indexy a s americkými státními dluhopisy.

Na světových organizovaných trzích s finančními deriváty obchoduje Společnost prostřednictvím ABN AMRO Clearing Bank N.V. Amsterdam.

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

Detailní postup účtování a oceňování cenných papírů a derivátů zaznamenává „Pracovní postup –



obchodní účetnictví RSJ a.s. pro rok 2015^o.

Společnost nepoužívá zajišťovací deriváty.

2.11. Daň z přidané hodnoty

Společnost RSJ 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.

V daňovém přiznání k dani z přidané hodnoty za poslední zdaňovací období běžného kalendářního roku 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 2015 dosáhla Společnost 100% výše koeficientu pro roční vypořádání odpočtu daně z přidané hodnoty.

2.12. Odložená daň

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

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

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

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

- a) odčitatelných přechodných rozdílů
- b) převedených nevyužitých daňových ztrát
- c) z převedených nevyužitých daňových odpočtů

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

2.13. Náklady na zaměstnance, zaměstnanecké výhody

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

Společnost přispívá v rámci své zaměstnanecké politiky zaměstnancům na stravování 55% hodnotou 100,- Kč stravenky, na penzijní připojištění nebo životní pojištění zaměstnanců až do výše 30 tis. Kč ročně a podporuje další vzdělávání zaměstnanců, především výuku v jazykových kurzech.

Tyto příspěvky jsou účtovány přímo do nákladů.

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

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



2.14. Spřízněné osoby

Spřízněné osoby jsou definovány takto:

- a) členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci Společnosti
- b) akcionáři s podílem přesahujícím 10% majetkové účasti na Společnosti a jimi ovládané společnosti
- c) osoby blízké (přími rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady a vedoucím zaměstnancům Společnosti
- d) společnosti, v nichž členové představenstva, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci Společnosti drží větší než 10% majetkovou účast

2.15. Následné události

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

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

3. Použité finanční nástroje

Společnost přistupuje k řízení rizik v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, požadavky vyhlášky č. 303/2010 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb a v souladu s koncepty obezřetnostního podnikání ve smyslu vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a zejména v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU (CRD IV) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen Nařízení EU č.575/2013), o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky.

Sledování a řízení rizik je upraveno vnitřním předpisem Společnosti „Řád kapitálové přiměřenosti, řízení rizik a likvidity“ a vnitřním předpisem „Pravidla řízení operačních rizik a business continuity plan“. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

3.1. Přístupy řízení rizik

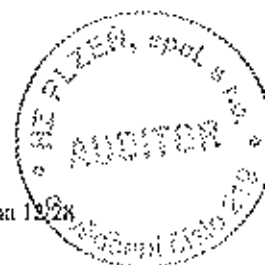
Společnost uplatňuje pouze základní - standardizované - přístupy k řízení rizik ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013.

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

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

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

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



3.2. Uvěrové a tržní riziko

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

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

- oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3. Ostatní rizika

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

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

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

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



4. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

Společnost RSJ a.s. jako zakladatel a jediný společník společnosti RSJ Services s.r.o., IČ 02603900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Praha 1, Nové Město, nabyla dne 30. ledna 2014 100% podíl na základním kapitálu této společnosti ve výši 200.000,- Kč.

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



5. Významné položky uvedené v rozvaze (v tis. Kč)

5.1. Pohledávky za bankami

Ve srovnání s rokem 2014 došlo v roce 2015 ke snížení rozvahových pohledávek vůči bankovním subjektům o 146 mil. Kč.

	tis. Kč	31.12.2015
Běžné účty v bankách připadající společnosti		72 748
Běžné účty v bankách připadající klientům		143 569
Termínované vklady u bank připadající klientům		93 000
Ostatní pohledávky		180
Celkem		309 497

5.1.1. Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	1 – 90 dní	90 – 365 dní	1 – 5 let
Běžné účty u bank	216 317	0	0
Termínované vklady	93 000	0	0
Ostatní pohledávky	0	0	180
Celkem	309 317	0	180

5.2. Pohledávky za nebankovními subjekty

Pokud srovnáme rok 2015 s rokem 2014, poskytnutím zápůjček a úvěrů došlo k navýšení pohledávek za nebankovními subjekty o 61 864 tis. Kč.

	tis. Kč	31.12.2015
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry		2 019
Střednědobé zápůjčky (RSJ Services s.r.o.)		6 500
Střednědobý úvěr (RSJ Private Equity investiční fond s proměnným ZK, a.s.)		58 381
Celkem		66 900

5.2.1. Členění pohledávek za nebankovními subjekty dle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	1 – 90 dní	90 – 365 dní	1 – 5 let
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry	2 019	0	0
Střednědobé zápůjčky (RSJ Services s.r.o.)	0	500	6 000
Střednědobý úvěr (RSJ Private Equity investiční fond s proměnným ZK, a.s.)	0	0	58 381
Celkem	2 019	500	64 381

5.3. Dluhové cenné papíry

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky v držení 11 600 ks dluhopisů České republiky v nominální hodnotě 116 mil. Kč, klasifikovány jsou jako dluhové cenné papíry držené do splatnosti.

Dne 3.9.2015 byly Společnosti splaceny státní dluhopisy ČR ISIN CZ0001002737 v nominální hodnotě 20 mil. Kč.

Společnost v roce 2015 prodala 14 000 ks certifikátů společnosti RSJ Feeder, Inc., Mauricius v nominální hodnotě 42.000,- EUR, které byly klasifikovány jako cenné papíry – dluhopisy - k obchodování, oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.



tis. Kč	31.12.2014	Přirůstky/úbytky	31.12.2015
Dluhopisy držené do splatnosti - naběhlá hodnota	137 062	- 20 445	116 617
Dluhopisy v reálné hodnotě	3 676	- 3 676	0
Dluhové cenné papíry celkem	140 637	- 24 020	116 617

Celková částka 116.617 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držných do splatnosti, jejichž tržní hodnota je k datu sestavení účetní závěrky 117.546 tis. Kč. Státní dluhopisy ČR nejsou považovány za znehodnocené cenné papíry, nejsou k nim tudíž vytvářeny, ani vykázány opravné položky.

Ke státním dluhopisům s ISIN CZ0001003834 v celkové nominální hodnotě 6 mil. Kč bylo zřízeno dne 17.12.2013 zástavní právo k zajištění budoucí pohledávky Československé obchodní banky, a.s. za Společnosti, vyplývající z plnění z bankovní záruky uzavřené mezi ČSOB, a.s. a RSJ a.s. ve výši 167.157,- EUR.

5.4. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	31.12.2015
Cenné papíry kótované na burze BCPP	0

Společnost nedrží k datu sestavení účetní závěrky žádné podílové listy ani jiné podíly kótované na burzách. Vlastní pouze akcie v nominální hodnotě 200 tis. Kč, jejichž reálná hodnota je nulová.

5.5. Účastí s rozhodujícím vlivem

5.5.1. Účast v RSJ Feeder, Inc.

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky 100% účast ve společnosti RSJ FEEDER Inc. ve výši 400.000,- EUR, jedná se o 40 ks akcií o jmenovité hodnotě 10.000,- EUR za 1 ks.

tis. Kč	31.12.2014	Přirůstky/úbytky	31.12.2015
Akcie RSJ Feeder Inc. – pořizovací cena	11 090	- 280	10 810
Přecenění ekvivalencí	- 2 209	6 123	3 914
Účast celkem	8 881	5 843	14 724

5.5.2. Účast v RSJ Services s.r.o.

RSJ a.s. nabyla v roce 2014 100% účast ve společnosti RSJ Services s.r.o. ve výši 200.000,- Kč. Společnost RSJ a.s. jako jediný společník společnosti RSJ Services s.r.o. poskytla této společnosti dne 16. prosince 2014 dobrovolný peněžní příspěvek mimo základní kapitál ve výši 1.300.000,- Kč.

tis. Kč	31.12.2014	Přirůstky/úbytky	31.12.2015
Podíl v RSJ Services s.r.o. – pořizovací cena	200	0	200
Přecenění ekvivalencí	- 1 125	1 708	583
Příplatek mimo ZK	1 300	0	1 300
Účast celkem	375	1 708	2 083



5.6. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

5.6.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31.12.2014	Přirůstky/úbytky	31.12.2015
Pořizovací cena	14 542	1 560	16 102
Oprávký	- 11 444	- 2 098	- 13 542
Nehmotný majetek pořízený, nezařazený	0	900	900
Zůstatková hodnota	3 098	362	3 460

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen softwarovými produkty, případně jejich technickým zhodnocením, vlastnictvím ochranných známek RSJ zařazených do užívání do 31.12.2009, vlastnictvím nakoupené domény RSJ.COM a Logomanuálem firemního stylu.

5.6.2. Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31.12.2014	Přirůstky/úbytky	31.12.2015
Pořizovací cena	86 879	- 8 096	78 783
Oprávký	- 54 544	- 5 477	- 60 021
Hmotný majetek pořízený a dosud nezařazený	177	- 177	0
Zůstatková hodnota	32 512	- 13 750	18 762

Dlouhodobý hmotný majetek představuje zejména výpočetní a kancelářskou techniku, kancelářský nábytek, telefonní ústředny, klimatizační zařízení a zařízení pořízená v souvislosti se stěhováním Společnosti do nových prostor budovy Florentina v měsíci dubnu 2014, jako jsou např. datacentrum nebo chladicí zařízení datacentra. Nově také technické zhodnocení budovy Florentina v souvislosti s rozšířením pronajatých prostor v roce 2015.

V souvislosti s projektem odštěpení útvaru účetnictví a útvaru vypořádání obchodů RSJ a.s. sloučením se společností RSJ Services s.r.o. došlo k odštěpení dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací ceně 3 934 tis. Kč.

V důsledku přechodu zaměstnanců útvaru PR, HR a právního ze Společnosti do společnosti RSJ Services s.r.o. v měsíci květnu 2015, byly některé položky dlouhodobého hmotného majetku, zejména kancelářský nábytek a kancelářská technika prodány.

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

5.7. Ostatní aktiva

Ve srovnání s rokem 2014 došlo v roce 2015 ke zvýšení ostatních aktiv o 12 mil. Kč.

tis. Kč	31.12.2015
Pohledávka za RSJ Prop, PCC	14 546
Pohledávka za RSJ II PowerFunds, PCC	686
Pohledávky za RSJ Services s.r.o. odštěpení	7 670
Pohledávky za RSJ Services s.r.o. ostatní	567
Pohledávky za ostatními odběrateli a klienty	1 144
Provozní zálohy	1 990
Pohledávka vůči finančnímu úřadu (DPPO)	8 834
Pohledávky vůči finančním úřadům (DPH)	4 585
Odložená daňová pohledávka	1 451
Zásoby, ceniny	575
Dohadné účty aktivní	1 693
Celkem	43 741

Zásoby, u RSJ a.s. tzn. nakupované reklamní předměty, jsou účtovány způsobem B účtování zásob.



5.8. Náklady a příjmy příštích období

Ve srovnání s rokem 2014 došlo v roce 2015 k navýšení nákladů příštích období o 1.207 tis. Kč. Tyto náklady tvoří především časově rozlišená využití nakoupených jednoletých licencí softwarů včetně jejich programové podpory, předplacené nájemné, poplatky za používání terminálů Bloomberg, poplatky za elektronická připojení od společnosti Fixnetix, náklady na ochranné známky, předplacené noviny a časopisů a další předplacené IT, servisní a ostatní služby.

	tis.Kč	31.12.2015
Náklady příštích období		9 375
Příjmy příštích období		0
Celkem		9 375

5.9. Ostatní pasiva

V roce 2015 se snížila částka ostatních pasiv o více než 130 mil. Kč, důvodem je zejména snížení obhospodařovaných klientských peněžních prostředků k rozvahovému dni.

	tis.Kč	31.12.2015
Závazky vůči klientům - peněžní prostředky		238 499
Závazky vůči dodavatelům		6 788
Závazky vůči RSJ Services s.r.o. -ostatní		1 180
Závazky vůči zaměstnancům		3 568
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a životním pojišťovnám		1 643
Závazky vůči SFÚ (ostatní daně, důch.spoření)		689
Provozní zálohy		187
Dohadné účty pasivní		5 669
Celkem		258 223

5.9.1. Závazky vůči příkazcům

	tis.Kč	31.12.2015
Závazky vůči příkazcům (klienti)		238 499
z toho: futures		58 503
správa portfolia		179 996

5.10. Výnosy a výdaje příštích období

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

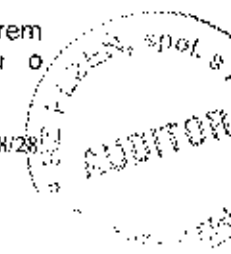
Výdaje příštích období tvoří především povinný příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2015 ve výši 5.540 tis. Kč.

	tis.Kč	31.12.2015
Výnosy příštích období		7 903
Výdaje příštích období		5 635
Celkem		13 538

5.11. Rezervy

V běžném účetním období vytvořila Společnost rezervu na odměny zaměstnanců za 4.čtvrtletí roku 2015, jejichž vyplacení bylo schváleno představenstvem Společnosti v roce 2016, rezervu na další, v roce 2015 nevyčerpané zaměstnanecké benefity a rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2015.

Společnost je žalovanou stranou v soudním sporu s bývalým klientem RSJ a.s., Ing. Petrem Prokopem, CSc., MBA, v souvislosti s již v počátku roku 2015 ukončenou smlouvou o obhospodařování portfolia.



Společnost má za to, že ve vztahu ke klientovi Ing. Petru Prokopovi, CSc., MBA postupovala profesionálně, kvalifikovaně a s odbornou péčí, proto považuje požadavek žalobce za neopodstatněný.

Z tohoto důvodu vytvořila Společnost k rozvahovému dni rezervu na soudní spory ve výši **187 tis. Kč**, což odpovídá 10% požadované částky, požadovaných úroků do data 31.12.2015 a odhadovaných nákladů řízení v tomto soudním sporu také do 31.12.2015.

Rezerva ve výši **185 tis. Kč** byla v souladu s projektem rozdělení odštěpením sloučením vyjmuta ze zahajovací rozvahy Společnosti k datu 1.1.2015.

Společnost vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2014 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2014 ve výši 15.674 tis. Kč, ale vzhledem k tomu, že již byly v roce 2014 zaplacené zálohy na tuto daň ve výši 10.486 tis. Kč, byly tyto započteny proti rezervě na splatnou daň a rezerva byla v roce 2014 vykázána pouze ve výši nedoplatku splatné daně 5.188 tis. Kč. Tato rezerva byla v roce 2015 použita.

Společnost také z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2015 vytvořila rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2015 ve výši **8.423 tis. Kč**, ale vzhledem k tomu, že zaplacené zálohy na tuto daň ve výši 17.257 tis. Kč převýšily budoucí očekávaný závazek ze splatné daně, nebyla rezerva na splatnou daň vykázána. Viz. Interpretace I – 3 Rezerva na splatnou daň Národní účetní rady ze dne 22.června 2005.

tis. Kč	31.12.2014	Přírůstky/úbytky	31.12.2015
Rezerva na odměny zaměstnanců	5 472	983	6 455
Rezerva na nevyčerpané zam.benefity	587	135	722
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	3 440	- 118	3 322
Rezerva na soudní spory	0	187	187
Rezerva na splatnou daň	5 188	- 5 188	0
Celkem	14 687	- 4 001	10 686

5.12. Podřízené závazky

Společnost přijala v květnu roku 2013 od všech svých akcionářů bezúročně půjčky v souhrnné výši 50.000 tis. Kč se splatností 30. června 2023, s možností jejich předčasného splacení.

Půjčky byly přijaty jako podřízené s úmyslem zahrnout je do dodatkového kapitálu Společnosti v souladu s příslušnými ustanoveními českých právních předpisů upravujících požadavek na kapitálovou přiměřenost u obchodníků s cennými papíry. Tato možnost nebyla od doby přijetí půjček realizována.

V závěru roku 2014 byly některým akcionářům půjčky se souhlasem valné hromady Společnosti zčásti splaceny, konečný zůstatek neuhrazeného podřízeného dluhu činí k 31.12.2015 celkem **10.000 tis. Kč**.

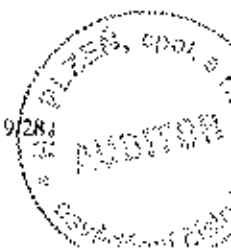
V případě vstupu RSJ a.s. do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku Společnosti, budou pohledávky akcionářů z těchto půjček uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek vůči Společnosti.

5.13. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál Společnosti k 31.prosinci 2015 činí **27.000 tis. Kč** a je tvořen 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč za každou. Akcie jsou vydány jako akcie na jméno v listinné podobě.

Společnost byla povinna v předchozích letech přidělit min. 5% ročního čistého zisku do rezervního fondu až do výše 20% základního kapitálu. Společnost dosáhla povinné výše rezervního fondu, tj. částky **5.400 tis. Kč** při rozdělení čistého zisku za zdaňovací období roku 2012. V roce 2015 nebylo navrženo jeho převedení na jiné kapitálové fondy, ani jeho vyplacení akcionářům.

K rozvahovému dni činí nevyčerpaný zůstatek v kulturním a sociálním fondu **1.345 tis. Kč**.



Nerozdělený zisk z předchozích období a rozdělení zisku

Čistý zisk společnosti za účetní období 2014 ve výši 66.278 tis. Kč byl použit ve výši 1.200 tis. Kč k dotvoření sociálního fondu, částka 65.078 tis. Kč byla převedena na účet nerozděleného zisku předchozích období.

Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2015 ve výši **37.011 tis. Kč** je navržen představenstvem RSJ a.s. k rozdělení takto:

	tis. Kč	2015
Nerozdělený zisk		37 011
Čistý zisk celkem		37 011

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

Dne 18.prosince 2013 poskytla Československá obchodní banka, a.s. Společnosti záruku ve výši 167.157,- EUR za splnění závazků Společnosti coby nájemce vyplývajících z nájemní smlouvy, která byla uzavřena v souřadu se Smlouvou o budoucí nájemní smlouvě ze dne 4.12.2013 uzavřené mezi RSJ a.s. a společností Development Florentinum s.r.o., Praha 1, ve prospěch této společnosti s platností do 31.prosince 2018.

	tis. Kč	2015
Přijaté záruky		4 517
Hodnoty převzaté k obhospodařování		2 836 310
Podrozvahová pasiva celkem		2 840 827



6. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty (v tis. Kč)

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

Úrokové výnosy jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů, k 31. prosinci 2015 činí tyto výnosy celkem 1.933 tis. Kč.

Úrokové náklady ve výši 352 tis. Kč tvoří pouze úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti.

6.2. Výnosy z poplatků a provizí

Ve srovnání s rokem 2014 došlo v roce 2015 k snížení výnosů z poplatků a provizí o 32.280 tis. Kč.

	tis. Kč	2015
Provize za obhospodařování majetku zákazníků		276 771
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů		207
Provize za vedení evidence investičních nástrojů		36
Celkem		277 014

6.3. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize meziročně vzrostly o více než 5 mil. Kč z důvodu navýšení poplatků za elektronické služby a poplatků za zdroje dat.

	tis. Kč	2015
Bankovní poplatky		197
Náklady na poplatky za obchodování na vlastní účet		75
Náklady na poplatky za obhospodařování majetku zákazníků		93
Poplatky za vedení majetkových účtů a burzám		1 326
Poplatky za elektronické služby		38 800
Poplatky za zdroje dat		15 222
Celkem		55 713

6.4. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	tis. Kč	2015
Náklady na devizové operace – kurzové rozdíly		- 7 145
Výnosy z devizových operací -- kurzové rozdíly		+6 195
Celkem		- 950

6.5. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy roku 2015 se ve srovnání s rokem 2014 zvýšily o 2 950 tis. Kč. Jsou tvořeny především výnosy spojenými s aktualizací a údržbou obchodního systému prodaného v roce 2012, výnosy ze zajištění podpory informačního systému dceřiné společnosti, pronájmem nebytových prostor v sídle Společnosti a prodejem dlouhodobého hmotného majetku.

Proti předchozímu roku došlo v roce 2015 ke zvýšení ostatních provozních nákladů o 7 124 tis. Kč. Důvodem je zejména zvýšení hodnoty Společnosti poskytnutých darů, prodej dlouhodobého hmotného majetku a tvorba rezervy na soudní spory.



tis. Kč	2015
Ostatní provozní výnosy celkem	6 429
z toho: aktualizace obch. systému	1 135
pronájem prostor a související služby	3 581
správa IS	1 254
výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	440
ostatní výnosy	19
Ostatní provozní náklady celkem	22 946
z toho: dary	15 500
příspěvek do GF OCP	5 540
ZC dlouhodobého majetku	1 598
tvorba rezerv (soudní spor)	187
ostatní náklady	121

6.6. Správní náklady

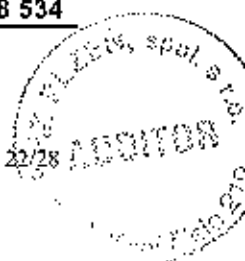
V roce 2015 změnila Společnost významně svoji organizační strukturu z důvodu soustředění se na hlavní činnost RSJ a.s. – licencovaného obchodníka s cennými papíry, a proto většinu podpůrných a vedlejších činností smluvně svěřila své dceřiné společnosti RSJ Services s.r.o.

V souvislosti s projektem rozdělení odštěpením sloučením s rozhodným dnem 1. ledna 2015 byly v RSJ a.s. zrušeny dva útvary – útvar účetnictví a útvar vypořádání obchodů, a dále došlo v měsíci květnu 2015 k zrušení útvaru P.R. a útvaru HR, styku s klienty a office managementu. Zaměstnanci těchto útvarů byli odštěpeni či přešli ze Společnosti do společnosti RSJ Services s.r.o. Součástí správních nákladů jsou tudíž od roku 2015 náklady na tyto outsourcované činnosti.

Ve srovnání s rokem 2014 došlo v roce 2015 k nárůstu správních nákladů o 3 636 tis. Kč především z důvodu zvýšení nákladů na nájemné a služby s nájmem související, právní a ekonomické poradenství a nákladů na reklamu.

Poplatky statutárnímu auditorovi, společnosti HZ Plzeň spol. s r.o., činily za povinný audit účetní závěrky 264 tis. Kč, za jiné ověřovací služby 10 tis. Kč. Internímu auditorovi byly v roce 2015 vyplaceny odměny ve výši 840 tis. Kč za interní audit a konzultační činnost a 200 tis. Kč za jiné poradenské služby.

tis. Kč	2015
Náklady na zaměstnance	92 645
Nájemné a služby s nájmem související	18 314
Náklady na účetní služby	5 485
Náklady na back-office služby	3 121
Náklady na PR služby	799
Náklady na HR služby	2 574
Náklady na právní management	1 419
Náklady na recepční služby	477
Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky	595
Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství	6 222
Náklady na školení, kurzy	743
Cestovní náhrady	738
Poplatky za telefon a internet	821
Náklady na správu a užívání informačních systémů	6 648
Náklady na reklamu	3 455
Náklady na projekty Glropolis, o.p.s.	773
Náklady na TZ dlouh. majetku do 40 tis. Kč	297
Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč - neodepisovaný	732
Pojistné	174
Náklady na reprezentaci	1 743
Náklady na členství RSJ v asociacích fin.sektoru	743
Ostatní správní náklady	1 016
Celkem	148 534



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

V souvislosti se změnou ve vykazování ostatních rezerv ve výkazu zisku a ztráty byla provedena úprava údajů ve sloupci „Stav v minulém účetním období (upraveno)“ v položce „Správní náklady“ a položce „Správní náklady – a) náklady na zaměstnance“ o 3.033 tis. Kč, v podpoložce „mzdy a platy“ o 2.263 tis. Kč a podpoložce „sociální a zdravotní pojištění“ o 770 tis. Kč. Úpravou dochází ke zvýšení nákladů ve všech uvedených položkách výkazu zisku a ztráty.

6.6.1. Analýza nákladů na zaměstnance

	tis. Kč	2015
Mzdové náklady celkem		67 654
Tvorba a použití rezerv (odměny, nevyčerpaná dovolená)		782
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		21 865
Tvorba a použití rezerv – část soc. a zdrav. pojištění		266
Ostatní sociální náklady (příspěvky na penz.přípoj., stravování, zák. pojištění)		2 078
Celkem		92 645

V roce 2015 byla použita rezerva na odměny zaměstnanců ve výši **5.472 tis. Kč** a rezerva na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2014 ve výši **3.258 tis. Kč**. Nově byly vytvořeny k rozvahovému dni rezervy na odměny zaměstnanců ve výši **6.455 tis. Kč** a na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců ve výši **3.322 tis. Kč**.

Členové statutárních a dozorčích orgánů byli odměňováni na základě zaměstnaneckých pracovních smluv, z titulu jejich funkcí v orgánech společnosti jim nebyly poskytnuty žádné odměny.

6.6.2. Statistika počtu zaměstnanců

	2014	2015
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců celkem	72	61
Z toho: počet členů představenstva	3	3
počet členů dozorčí rady	4	4

Skutečný průměrný přepočtený stav zaměstnanců Společnosti za rok 2015 je **68 zaměstnanců**. Tento stav zohledňuje dle § 338 odst. 2 zákona č. 262/2006 Sb., zákoník práce, ve znění pozdějších předpisů, právní převod zaměstnanců z RSJ a.s. do společnosti RSJ Services s.r.o. v souvislosti s realizací projektu rozdělení odštěpením sloučením s právními účinky ke dni 31.10.2015.

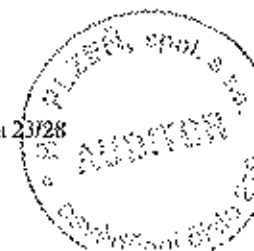
Účinky odštěpení pro účetní účely (převod činnosti vedení účetnictví a činnost back-office) a pro účely dané z příjmů právnických osob nastaly již k rozhodnému dni odštěpení, tj. k 1.1.2015, proto byl stanoven zejména z důvodu správného a nezkráceného výpočtu ekonomických ukazatelů další průměrný přepočtený stav zaměstnanců za rok 2015 ve výši **61 zaměstnanců**.

6.7. Odpisy hmotného a nehmotného majetku

	tis. Kč	2014	2015
Odpisy hmotného majetku		20 499	16 878
Odpisy nehmotného majetku		2 181	2 103
Celkem		22 680	18 981

6.8. Tvorba a použití opravných položek k pohledávkám

V roce 2015 nebyly vytvořeny žádné opravné položky k pohledávkám.



6.9. Tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem

Společnost oceňuje účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem ekvivalencí, netvoří tedy opravné položky k účastem.

6.10. Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2015 byla použita rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **585 tis. Kč**. K rozvahovému dni roku 2015 byla vytvořena rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **722 tis. Kč**, též viz. bod 5.11. Rezervy této přílohy.

V souvislosti se změnou ve vykazování ostatních rezerv ve výkazu zisku a ztráty byla provedena úprava údajů ve sloupci „Stav v minulém účetním období (upraveno)“ v položce „Tvorba a použití ostatních rezerv“, snížení o 3.033 tis. Kč.

Podáním řádného daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2014 byla v měsíci červnu 2015 také využita rezerva na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2014 ve výši **15.674 tis. Kč**. Toto použití rezervy je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“.

6.11. Podíl na ziscích účastí s rozhodujícím vlivem

Podíl na ziscích účastí s rozhodujícím vlivem (včetně kurzových rozdílů) za rok 2015 činí celkem **6.969 tis. Kč**. Rozbor ocenění jednotlivých účastí – viz. také bod 5.5. Účasti s rozhodujícím vlivem této přílohy.

6.12. Daň z příjmu

6.12.1. Odložená daň

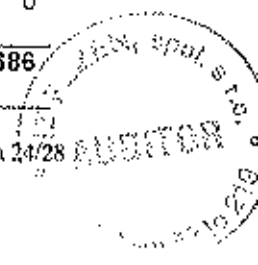
Stejně jako v předchozích letech, vznikl i v roce 2015 dočasný zdanitelný rozdíl mezi účetní hodnotou aktiv a daňovou základnou aktiv, konkrétně rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného majetku a daňovou zůstatkovou hodnotou tohoto majetku.

V roce 2015 vznikl také dočasný odčitatelný rozdíl mezi účetní hodnotou pasiv a daňovou základnou pasiv z důvodu tvorby rezerv na odměny zaměstnanců, rezerv na ostatní nevyčerpané zaměstnanecké benefity, tvorby rezerv na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců a tvorby rezerv na soudní spory.

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

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

tis. Kč	31.12. 2009	31.12. 2010	31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12.2014	31.12.2015
Účetní zůstatková hodnota majetku	7 164	9 231	10 350	18 286	19 079	27 603	18 512
Daňová zůstatková hodnota majetku	5 972	6 236	8 452	16 017	16 157	22 429	15 465
Zdanitelný dočasný rozdíl	1 192	2 995	1 898	2 269	2 922	5 174	3 047
Účetní hodnota rezervy	0	0	190	1 209	6 117	9 498	10 686
Daňová základna rezervy	0	0	0	0	0	0	0
Odčitatelný dočasný rozdíl	0	0	190	1 209	6 117	9 498	10 686



Sazba daně z příjmu na příští období	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%
Odložený daňový závazek	226	569	324	201	0	0	0
Odložená daň. pohledávka	0	0	0	0	607	822	1 451

6.12.2. Celkový náklad na daň z příjmu

V roce 2015 ukončila Společnost realizaci projektu aplikovaného výzkumu a experimentálního vývoje nového systému pro algoritmické obchodování „Fast Cat“, a také projekt „Výzkum a vývoj systému k simulaci chování modelů pro algoritmické obchodování“.

Současné byly zahájeny tři nové interní projekty výzkumu a vývoje „Vývoj automatického řízení rizika“, „Vývoj neparametrických statistických metod“ a „Vývoj identifikace delších tržních neefektivit“.

Stejně jako v předchozích letech, tak i v roce 2015 si Společnost uplatňuje náklady vynaložené na tyto projekty formou odečtu od základu daně v daňovém přiznání k daní z příjmu právnických osob.

Vzhledem k tomu, že k datu sestavení účetní závěrky ještě nebyla vyčíslena skutečná celková částka výdajů na realizaci projektů výzkumu a vývoje, počítá se ve výpočtu celkového nákladu na daň z příjmu s odhadovanou odčitatelnou částkou na vědu a výzkum ve výši **10.500 tis. Kč**.

Z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k daní z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2015, není ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“ vykázána skutečná výše splatné daně, ale pouze její výše očekávaná, zaúčtovaná formou rezervy.

tis. Kč	2014	2015
Zisk před zdaněním	81 647	44 732
Celkem položky zvyšující základ daně	25 575	31 307
Celkem položky snižující základ daně	8 388	16 283
Upravený základ daně	98 834	59 756
Daňová ztráta minulých let	0	0
Výdaje na realizaci projektu výzkumu a vývoje	- 7 500	- 10 500
Upravený daňový základ	91 334	49 256
Ostatní úpravy základu daně (dary)	- 8 838	- 4 926
Základ daně z příjmu	82 496	44 330
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů z běžné činnosti-splatná	15 674	8 423
Daň z příjmů z mimořádné činnosti-splatná	0	0
Daň z příjmů odložená	- 215	- 636
Skutečně splatná daň z příjmu 2013, 2014	18 905	15 608
Použití rezervy na daň z příjmu	- 18 995	- 15 674
Daň z příjmů celkem	15 369	7 721

6.13. Zisk za účetní období po zdanění

tis. Kč	2014	2015
Zisk	66 278	37 014



7. Vztahy se spřízněnými stranami

V roce 2015 nebyly Společností poskytnuty žádné půjčky akcionářům ani zaměstnancům Společnosti.

Nebyly také vydány žádné záruky za členy statutárních orgánů, dozorčí rady ani za zaměstnance podílející se na řízení účetní jednotky.

Společnost přijala v roce 2013 od všech svých akcionářů bezúročně podřízené půjčky v souhrnné výši 50.000 tis. Kč, v prosinci roku 2014 byla se souhlasem valné hromady Společnosti vrácena některým akcionářům větší část podřízených půjček ve výši celkem 40.000 tis. Kč.

V průběhu roku 2015 nedošlo k žádným změnám ve struktuře akcionářů Společnosti.

Název a sídlo fyzických osob, jejichž výše podílu na základním kapitálu nebo hlasovacích právech RSJ a.s. přesáhla 10%:

Karel Janeček, PhD., podíl na základním kapitálu 40.00% (podíl k 31.12.2014 činil 40.00%),
Lázeňská 285/11, Praha 1, Malá Strana

Ing. Václav Dejčmar, podíl na základním kapitálu 21.90% (podíl k 31.12.2014 činil 21.90%)
Národní 116/20, Praha 1, Nové Město

Ing. Libor Winkler, CSc., podíl na základním kapitálu 12.70% (podíl k 31.12.2014 činil 12.70%)
V Zálesí 761/5, Praha 5, Hlubočepy

Výčet společností, v nichž některý akcionář, člen představenstva nebo člen dozorčí rady Společnosti drží větší než 10% přímou majetkovou účast:

RSJ Prop, PCC
RSJ II PowerFunds PCC
RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Enosfera s.r.o.
Gymnázium Duhovka s.r.o.
Duhovka Group a.s.
Vissen, a.s.
Czechoslovak Models s.r.o.
INTERACTIVE ONE s.r.o.
BOX a.s.
DOX PRAGUE, a.s.
PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
SUPERLOFT s.r.o.
Virtuoso, s.r.o., v likvidaci
Weegschaal a.s.
Steenbok, a.s.
Cafedu s.r.o.
MISUR CZ s.r.o.
Kancelář Karla Janečka s.r.o.
Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci
Kanebos s.r.o.
Bio-Plevel s.r.o.
Pilot 21, s.r.o.
Milénium Media s.r.o.
Vinitor s.r.o.
Field Restaurant s.r.o.
JKT Technik, spol. s r.o.
JK – EU Invest s.r.o.
Nano Energies a.s.
RTL residence s.r.o.
SMART TRADING COMPANY s.r.o.
FACTORINVEST s.r.o.
iComplex s.r.o.
Demokracie 2.1 s.r.o.
GISTin Up! s.r.o.



AL.21 s.r.o.
anyBUBBLES.com s.r.o.
anyBUBBLES Points s.r.o.
HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.
FREE ENERGY, s.r.o.
JKW CAPITAL LTD.
Nadace RSJ

Se společností RSJ Prop PCC má RSJ a.s. uzavřeny dvě Smlouvy o obhospodařování portfolií, se společností RSJ II PowerFunds PCC má Společnost uzavřenu jednu Smlouvu o obhospodařování portfolia.

RSJ a.s. má uzavřenu se společností RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále RSJ PE) Smlouvu o vedení evidence investičních nástrojů, Smlouvy o obhospodařování portfolií podfondů společnosti RSJ PE a Smlouvu o podnájmu kancelářských prostor v sídle Společnosti ve Florentínu.

Společnost má dále uzavřenu se společností RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., jednající na účet podfondu RSJ Core podfond, RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. Smlouvu o úvěru se splatností 31.12.2020.

Společnost má uzavřenu se svou dceřinou společností RSJ Services s.r.o. tři smlouvy o bezúročných zápůjčkách, Smlouvu o zajištění podpory informačního systému a Smlouvu o podnájmu kancelářských prostor ve Florentínu.

Dále má uzavřeny smlouvy na poskytování služeb společností RSJ Services s.r.o., tj. Smlouva o poskytování účetních služeb, Smlouva o poskytování back-office služeb, Smlouvu o poskytování podpůrných služeb a Podnájemní smlouvu na pronájem nebytových prostor v Avalon BC v Plzni.

Mezi Společností a dceřinou společností RSJ Feeder, Inc. neproběhly v roce 2015 žádné vzájemné vztahy, žádná plnění ani protiplnění.

K datu sestavení účetní závěrky neexistují mezi Společností a ostatními společnostmi zde uvedenými žádná další vzájemná plnění ani protiplnění.

8. Události po datu účetní závěrky

Dne 26.1.2016 byla Společnosti doručena správcem daně, Specializovaným finančním úřadem (dále jen SFÚ), se sídlem nábr. Kpt. Jaroše 1000/7, 170 00 Praha 7, výzva k odstranění pochybností podle § 89 zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů. Správci daně vznikly po přezkoumání daňového přiznání k dani z přidané hodnoty, podaného RSJ a.s. dne 28.12.2015 za období listopad 2015, pochybnosti o správnosti a průkaznosti údajů o přijatých zdanitelných plněních vykázaných v oddílu C. daňového přiznání, které souvisely zejména s projektem odštěpení činností účetnictví a back-office a sloučením se společností RSJ Services s.r.o.


Přestože Společnost aktivně se SFÚ spolupracovala na odstranění výše uvedených pochybností, byl jí dne 21.3.2016 doručen dokument Sdělení výsledku postupu k odstranění pochybností podle ustanovení § 90 odst. 2 zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů, s výsledkem snížení nadměrného odpočtu na ř. 65 již zmiňovaného daňového přiznání k DPH za období listopad 2015 o 1.374.370,- Kč s možností podání návrhu na pokračování v dokazování a na provedení dalších důkazních prostředků.

Na tuto částku bude společností RSJ Services s.r.o. vystaven ve 2. čtvrtletí roku 2016 dobropis.

Valná hromada RSJ a.s., konaná dne 9. března 2016, schválila převod akcií Společnosti v rámci stávající akcionářské struktury, dochází ke změnám ve výši podílů na základním kapitálu všech současných akcionářů. Valná hromada také rozhodla o změně stanov Společnosti a o odvolání Ing. Václava Dejčmara, Ing. Tomáše Janečka a Ing. Jany Sušankové z členství v dozorčí radě Společnosti.

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

V Praze, dne 15. dubna 2016



Ing. Libor Winkler, CSc.
předseda představenstva RSJ a.s.



RSJ a.s. se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 00884855,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,
spisová značka B 14743
(dále v textu jen „Ovládaná osoba“)

Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období 01.01.2015 až 31.12.2015

dle ust. § 82 an. Zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o
obchodních korporacích), v platném znění (dále jen „ZOK“)

(dále jen „Zpráva o vztazích za rok 2015“)

Představenstvo Ovládané osoby tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82
ZOK předkládá následující Zprávu o vztazích za rok 2015.

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

1. Ovládaná osoba:

Obchodní firma: **RSJ a.s.**

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

IČO: 008 84 855

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka
B 14743.

2. Ovládající osobou Ovládané osoby je:

Jméno: **Karel Janeček, PhD.**

Trvalé bydliště: Praha 5, Smíchov, Švédská 3282/6b, PSČ 150 00

Datum narození: 26.7.1973

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 40,000 %

Jméno: **Ing. Václav Dejčmar**

Trvalé bydliště: Národní 116/20, 110 00 Praha 1

Datum narození: 17.8.1976

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 21,900 %

Jméno: **Ing. Libor Winkler, CSc.**

Trvalé bydliště: Praha 5, Hlubočepy, V Zálesí 761/5, PSČ 154 00

Datum narození: 18.9.1960

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 12,704 %

U výše uvedených osob je možné, s ohledem na reálnou shodu v jednání klíčových akcionářů
Ovládané osoby, dovést jednání uskutečňované ve vzájemném srozumění s cílem vykonávat



hlasovací práva v Ovládané osobě, a proto lze považovat tyto osoby za osoby ovládající Ovládanou osobu.

V souladu s ustanovením § 78 odst. 2 písm. g) ZOK a v návaznosti na ustanovení § 75 odst. 3 ZOK, patří ve smyslu presumovaného jednání ve shodě u osob blízkých mezi ovládající osoby dále:

Jméno: **Ing. Tomáš Janeček**
Trvalé bydliště: Praha 6, Břevnov, U Třetí baterie 1048/21, PSČ 160 00
Datum narození: 3.8.1974
Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 4,126 %

Jméno: **Ing. Karel Janeček**
Trvalé bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1
Datum narození: 3.8.1951
Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby: 3,307 %

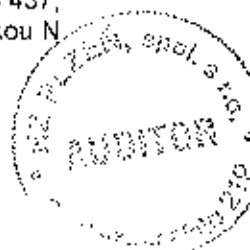
3. Ostatní propojené osoby:

3.1. Osoby ovládané Ovládanou osobou jsou:

- RSJ Services, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 02603900, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 220809 („RSJ Services, s.r.o.”)
- RSJ Feeder, Inc., se sídlem 10th Floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.”)

3.2. Další osoby ovládané ovládající osobou jsou:

- RSJ Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 247 04 415, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 16313 („RSJ Private Equity uzavřený investiční fond, a.s.”)
- RSJ Prop, PCC, se sídlem 10th Floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Prop, PCC”)
- RSJ II PowerFunds PCC, se sídlem 10th Floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC”)
- JKT Technik, spol. s r.o., se sídlem Lobežská 1202/80, Lobzy, 312 00 Plzeň, IČO: 252 05 854, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni pod spisovou značkou C 8230 („JKT Technik, spol. s r.o.”)
- Czechoslovak Models s.r.o., se sídlem Praha 1, Národní 36/40, PSČ 110 00, IČO: 471 22 927, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 13480 („Czechoslovak Models s.r.o.”)
- INTERACTIVE ONE s.r.o., se sídlem Praha 6, N.A.Nékrasova 2, IČO: 257 15 518, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 63722 („INTERACTIVE ONE s.r.o.”)
- DUHOVKA GROUP a.s., se sídlem Praha 1 - Malá Strana, Cihelná 635/2, PSČ 118 00, IČO: 290 38 189, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 15977 („DUHOVKA GROUP a.s.”)
- Gymnázium Duhovka s.r.o., se sídlem Praha 4, Boleslavova 1/250, PSČ 140 00, IČO: 251 07 186, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 50188 („Gymnázium Duhovka s.r.o.”)
- Nadační fond proti korupci, se sídlem Na Florenci 1270/31, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 248 21 659, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 835 („Nadační fond proti korupci”)
- Nadační fond pomoci, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 160 00 Praha 5, IČO: 243 03 437, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 915 („Nadační fond pomoci”)



- BOX, a.s., se sídlem Praha - Praha 7, Poupětova 793/1, PSČ 170 00, IČO: 271 49 030, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 9334 („BOX, a.s.”)
- DOX PRAGUE, a.s., se sídlem Praha 7, Poupětova 793/1, PSČ 170 00, IČO: 271 77 718, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 9544 („DOX PRAGUE, a.s.”)
- SUPERLOFT s.r.o., se sídlem Praha 5 - Smíchov, Křížová 2598/4, PSČ 150 00, IČO: 276 10 705, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 113460 („SUPERLOFT s.r.o.”)
- Virtuoso s.r.o., se sídlem Praha 1 - Staré Město, Národní 981/17, PSČ 110 00, IČO: 271 19 211, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 97714 („Virtuoso s.r.o.”)
- FREE ENERGY, s.r.o., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Národní 116/20, PSČ 11000, IČO: 27580199, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 116971 („FREE ENERGY, s.r.o.”)
- PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Praha 3 - Žižkov, Koněvova 2660/141, PSČ 130 00, IČO: 242 47 464, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 18380 („PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.”)
- Weegschaal a.s., se sídlem Praha 6 - Dejvice, Wuchterlova 1609/8, PSČ 160 00, IČO: 275 29 649, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 15439 („Weegschaal a.s.”)
- Steenbok a.s., se sídlem Na Hubálce 922/1, Střešovice, 169 00 Praha 6, IČO: 275 28 774, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 15460 („Steenbok a.s.”)
- JK – EU Invest s.r.o., se sídlem Lobežská 1202/80, Lobzy, 312 00 Plzeň, IČO: 291 05 528, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni pod spisovou značkou spisová značka C 25067 („JK – EU Invest s.r.o.”)
- Nadační fond Neuron na podporu vědy, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 01871188, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 1054 („Nadační fond Neuron na podporu vědy”)
- Cafedu s.r.o., se sídlem Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 01593404, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 208936 („Cafedu s.r.o.”)
- MISUR CZ s.r.o., se sídlem Trojická 1910/7, Nové Město, 128 00 Praha 2, IČO: 02401428, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 219056 („MISUR CZ s.r.o.”)
- Kancelář Karla Janečka s.r.o., se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 02470969, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 219699 („Kancelář Karla Janečka s.r.o.”)
- Back swing s.r.o., se sídlem Praha 1, Revoluční 655/1, PSČ 110 00, IČO: 29022568, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 160617 („Back swing s.r.o.”)
- BLOOMING s.r.o., se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 28984552, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 157845 („BLOOMING s.r.o.”)
- TARGET VALUE s.r.o., se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 29023076, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 160652 („TARGET VALUE s.r.o.”)
- ADVANCED SYSTEM s.r.o., se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 29037689, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 161849 („ADVANCED SYSTEM s.r.o.”)
- AKMIT s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 28181123, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 131103 („AKMIT s.r.o.”)
- ASSET CENTER a.s., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 28223268, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 13780 („ASSET CENTER a.s.”)
- Centrum Pivovar a.s., se sídlem Praha 3 - Vinohrady, Laubova 1729/8, PSČ 130 00, IČ: 28192460, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod



- značkou C 238336 („Děčinský pivovar s.r.o.“)
- Retail Shops CPD s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 29014069, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 159987 („Retail Shops CPD s.r.o.“)
- Hopsárium Děčín s.r.o., se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín, IČO: 02489139, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem pod spisovou značkou C 33676 („Hopsárium Děčín s.r.o.“)
- SUPI Energy s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 25065581, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 46628 („SUPI Energy s.r.o.“)
- Colius, s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 02981742, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 225927 („Colius, s.r.o.“)
- Culerus s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03257495, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 228727 („Culerus s.r.o.“)
- Culerus II s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04657080, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 04657080 („Culerus II s.r.o.“)
- Rusteru s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03542882, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 233437 („Rusteru s.r.o.“)
- Eyen Life Sciences s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03537145, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 233438 („Eyen Life Sciences s.r.o.“)
- RSJ Land I s.r.o., se sídlem Revoluční 1502/30, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 247 36 287, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 170038 („RSJ Land I s.r.o.“)
- RSJ Land II s.r.o., se sídlem Revoluční 1502/30, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 042 77 201, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 245221 („RSJ Land II s.r.o.“)
- RED Thirteen s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 27605931, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 118409 („RED Thirteen s.r.o.“)
- Kanebos, s.r.o. se sídlem Osadní 799/26, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČO: 026 72 588, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 222383 („Kanebos, s.r.o.“)
- Pilot 21, s.r.o. se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, IČO: 029 98 351, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 226241 („Pilot 21, s.r.o.“)
- Restaurant Gopál, s.r.o., se sídlem Karlovo náměstí 290/16, Nové Město, 120 00 Praha 2, IČO: 03045366, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 226724 („Restaurant Gopál, s.r.o.“)
- Milénium Média s.r.o., se sídlem Ječná 243/39a, Nové Město, 120 00 Praha 2, IČO: 03268250, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 229488 („Milénium Média s.r.o.“)
- I3 CZ s.r.o., se sídlem N.A. Někrasova 2, 160 00 Praha 6, IČO: 261 60 731, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 75680 („I3 CZ s.r.o.“)
- Mateřská škola Duhovka s.r.o., se sídlem Kozlovská 6, 160 00 Praha 6, IČO: 283 89 867, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 138221 („Mateřská škola Duhovka s.r.o.“)
- Základní škola Duhovka, s.r.o., se sídlem Nad Kajetánkou 134/9, Břevnov, 169 00 Praha 6, IČO: 256 25 845, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 55905 („Základní škola Duhovka, s.r.o.“)
- Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o., se sídlem Cihelná 635/2, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 241 48 571, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 183106 („Institut Duhovka“)



- podle § 4 odst. 2 písm. d) ZPKT, obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, a to ve vztahu k investičním nástrojům uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT,
- podle § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT,
- podle § 4 odst. 2 písm. g) ZPKT, upisování nebo umístování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT,
- podle § 4 odst. 2 písm. h) ZPKT, umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT, a doplňkových investičních služeb:
- podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT,
- podle § 4 odst. 3 písm. b) ZPKT, poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT,
- podle § 4 odst. 3 písm. c) ZPKT, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků,
- podle § 4 odst. 3 písm. d) ZPKT, poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, a to ve vztahu k investičním nástrojům uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT,
- podle § 4 odst. 3 písm. e) ZPKT, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- podle § 4 odst. 3 písm. f) ZPKT, služby související s upisováním nebo umístováním investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT.

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

3.4. Způsob a prostředky ovládnání:

Volba či odvolání členů představenstva a členů dozorčí rady a rozhodování o otázkách spadajících do působnosti nejvyššího orgánu Ovládané osoby se děje na valných hromadách společnosti.

Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Přehled jednání uskutečněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo ji ovládaných osob

Přehled protiplnění a posouzení toho, zda vznikla Ovládané osobě újma

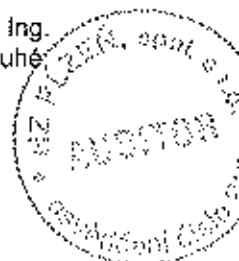
1. Vztahy k ovládajícím osobám

1.1 Smluvní vztahy

Ovládaná osoba má s panem Karlem Janečkem, PhD. a Ing. Liborem Winklerem, CSc. uzavřeny standardní pracovní-právní smlouvy o pracovním poměru.

Mezi Ovládanou osobou na straně jedné a Karlem Janečkem, PhD., Ing. Tomášem Janečkem, Ing. Karlem Janečkem, Ing. Liborem Winklerem, CSc. a Ing. Václavem Dejčmarem na straně druhé, jsou uzavřeny smlouvy o obhospodařování portfolia za stejných podmínek jako pro ostatní klienty RSJ a.s.

Mezi Ovládanou osobou na straně jedné a Karlem Janečkem, PhD., Ing. Tomášem Janečkem, Ing. Karlem Janečkem, Ing. Liborem Winklerem, CSc. a Ing. Václavem Dejčmarem na straně druhé



jsou uzavřeny smlouvy o podřízené půjčce, ve znění Dodatku č. 1, na základě kterého došlo v roce 2014 ke snížení podřízené půjčky.

1.2 Jiná právní jednání a opatření

Ovládaná osoba neučinila v zájmu či na popud ovládající osoby v roce 2015 žádná právní jednání či opatření, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

1.3 Protiplnění a posouzení újmy

Plnění a protiplnění mezi ovládající a Ovládanou osobou bylo prováděno ve výši, způsobem a termínech stanovených v uzavřených smlouvách.

Ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a ovládajícími osobami nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu některé ovládající osoby či jí ovládané osoby, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

2. Vztahy k osobám ovládaným Ovládanou osobou

2.1 Smluvní vztahy

Ovládaná osoba uzavřela v roce 2015 se společností RSJ Services s.r.o. dvě smlouvy o zápůjčce peněz, v obou případech se jedná o bezúročnou zápůjčku a dále má Ovládaná osoba od roku 2014 se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenou smlouvu o zápůjčce peněz, v tomto případě se jedná také o bezúročnou zápůjčku.

Ovládaná osoba má od roku 2014 se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenou Podnájemní smlouvu na kancelářské prostory v BC Avalon v Plzni.

Ovládaná osoba má od roku 2014 se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenou smlouvu na pronájem kancelářských prostor (Sublease Agreement) ve Florentínu v Praze.

Ovládaná osoba uzavřela v roce 2015 se společností RSJ Services s.r.o. Smlouvu o poskytování podpůrných služeb, na základě které se RSJ Services s.r.o. zavázala poskytovat služby recepce, právní management, HR služby a PR služby pro RSJ a.s.

Ovládaná osoba uzavřela v roce 2015 se společností RSJ Services s.r.o. Smlouvu o zajištění podpory informačního systému.

Ovládaná osoba uzavřela v roce 2014 se společností RSJ Service s.r.o. Smlouvu o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.

Ovládaná osoba v roce 2015 prodala dlouhodobý hmotný majetek (použitý nábytek) společnosti RSJ Services s.r.o.

Ovládaná osoba uzavřela v roce 2015 se společností RSJ Service s.r.o. Smlouvu o poskytování účetních služeb.

Ovládaná osoba uzavřela v roce 2015 se společností RSJ Service s.r.o. Smlouvu o poskytování back-office služeb a Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování back-office služeb.

Mezi Ovládanou osobou, společností RSJ Service s.r.o. a společností Asseco Solutions, a.s. byla v roce 2015 uzavřena smlouva o postoupení implementace software Helios Green.

Mezi Ovládanou osobou a společností RSJ Services s.r.o. byl uzavřen Projekt rozdělení odštěpením sloučením na základě kterého odštěpená část jmění rozdělované společnosti, kterou je Ovládaná osoba, přešlo na Nástupnickou společnost, a to společnost RSJ Services s.r.o.

2.2 Jiná právní jednání a opatření

Ve vztahu k ovládaným osobám nebyla ze strany Ovládající osoby učiněna žádná další právní jednání ani nebyla přijata žádná opatření, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky



2.3 Protiplnění a posouzení újmy

Plnění a protiplnění mezi Ovládanou osobou a osobami jí ovládanými byla prováděna dle uzavřených smluv, a to ve výši, termínech a způsobem stanoveným v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklých.

Ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a osobami jí ovládanými nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v jejím zájmu, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.

3. Vztahy k dalším osobám ovládaným ovládající osobou

3.1 Smluvní vztahy

Se společností RSJ Prop PCC má Ovládaná osoba uzavřeny dvě Smlouvy o obhospodařování portfolií a se společností RSJ II PowerFunds PCC má ovládaná osoba také uzavřenu Smlouvu o obhospodařování portfolia.

Se společností RSJ Private Equity uzavřený investiční fond, a.s." má Ovládaná osoba uzavřenou smlouvu na pronájem kancelářských prostor (Sublease Agreement), jedná se o smlouvu ze dne 10.07.2014, ve které se RSJ Private Equity uzavřený investiční fond, a.s." zavázala za pronájem platit smluvené měsíční nájemné.

Se společností Back swing s.r.o. má Ovládaná osoba uzavřenu Smlouvu o užívání parkovacího stání č. 105 a Smlouvu o užívání parkovacího stání č. 64,65,84,95,114.

Ovládaná osoba v roce 2015 prodala dlouhodobý majetek (PC DELL) společnosti Biofarma Skřeneň s.r.o.

Ovládaná osoba v roce 2015 prodala dlouhodobý majetek společnosti MOSTEK energo s.r.o.

Ovládaná osoba v roce 2015 prodala dlouhodobý hmotný majetek (použitý nábytek) společnosti RSJ Private Equity uzavřený investiční fond, a.s.

Se společností RSJ Private Equity uzavřený investiční fond, a.s. Ovládaná osoba v roce 2015 uzavřela smlouvu o vedení evidence investičních nástrojů.

Se společností RSJ Private Equity uzavřený investiční fond, a.s. Ovládaná osoba v roce 2015 uzavřela smlouvu o úvěru.

Se společností RSJ Private Equity uzavřený investiční fond, a.s. Ovládaná osoba v roce 2015 uzavřela Smlouvu o obhospodařování portfolia č.10348, Smlouvu o obhospodařování portfolia č.10347, Smlouvu o obhospodařování portfolia č.10351, Smlouvu o obhospodařování portfolia č.10349, Smlouvu o obhospodařování portfolia č.10352 a Smlouvu o obhospodařování portfolia č.10350.

Se společností PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s." Ovládaná osoba v roce 2015 uzavřela smlouvu o obhospodařování portfolia.

Ovládaná osoba poskytla v roce 2015 Nadaci RSJ finanční dary.

3.2 Jiná právní jednání a opatření

Žádná právní jednání ani žádná další opatření, pokud se takoveto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky, nebyla přijata.

3.3 Protiplnění a posouzení újmy

Plnění a protiplnění mezi Ovládanou osobou a dalšími osobami ovládanými ovládající osobou byly prováděna dle uzavřených smluv, a to ve výši, termínech a způsobem stanoveným v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklých.

Ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a dalšími osobami ovládanými ovládající osobou nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v jejím zájmu dalších osob ovládaných ovládající osobou, nevznikla Ovládané osobě žádná újma.



4. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou 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

Ovládané osobě plynou ze vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou především výhody, a to již z toho důvodu, že je součástí této skupiny a může využívat její know-how a těžit z její známosti široké veřejnosti. Ovládané osobě z těchto vztahů žádná rizika neplynou.

Jelikož ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou, ovládající osobou či některou z jí ovládaných osob nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu ovládající osoby či některé z ovládaných osob, nevznikla Ovládané osobě žádná újma, není třeba ji žádným způsobem vyrovnat.

Závěr

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

Představenstvo dále konstatuje, že Zpráva o vztazích za rok 2015 je úplná, že mu nejsou známy další skutečnosti dle ust. § 82 ZOK, a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů, podléhá režimu obchodního tajemství.

Představenstvo prohlašuje, že do Zprávy o vztazích za rok 2015 společnosti RSJ a.s. vyhotovované dle ust. § 82 ZOK pro účetní období 01.01.2015 až 31.12.2015 uvedlo veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jemu k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2015 známé

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

Představenstvo dále prohlašuje, že si není vědomo skutečnosti, že by z výše uvedených smluv, jednání nebo opatření vznikla společnosti RSJ a.s. majetková újma.

V Praze dne 22. března 2016



Ing. Libor Winkler, CSc.
předseda představenstva

