



Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

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

RSJ a.s.

SESTAVENÉ K 31. 12. 2016

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce: akcionářům společnosti

Název společnosti: RSJ a.s.

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

IČO: 008 84 855

Právní forma: akciová společnost

Výrok auditora bez výhrad

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RSJ a.s. (dále jen „**Společnost**“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

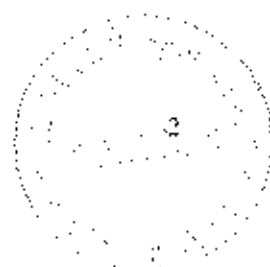
Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31.12.2016 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích jsou uvedeny v části II. výroční zprávy na stranách 14 až 18.



Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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



mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

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

V Plzni dne 26.4.2017



HZ Plzeň spol. s r.o.

Nepomucká 10, Plzeň

Evidenční číslo auditorské společnosti: 219

Ing., Mgr. Ivana Šatrová Folková

Statutární auditor odpovědný za audit,

na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora

Evidenční číslo auditora: 1921



RSJ a.s.

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

IČ: 00884855

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

(individuální informace)



O B S A H

- I. Nefinanční informace**
- II. Finanční informace - individuální účetní závěrka**
- III. Informace pro účely dohledu ČNB**
- IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2016**



I. Nefinanční informace

I.1 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 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
- 7.3.2016, obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech
- 13.4.2016 změna zápisu v části dozorčí rada – změna počtu členů z šesti na tři a v části akcie – akcie jsou omezeně převoditelné, k převodu akcie je nutný souhlas valné hromady

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

- základní kapitál činí 27 000 000,- Kč (v roce 2001 došlo ke zvýšení základního kapitálu z 10 000 000,- Kč na 27 000 000,- Kč – den zápisu do OR je 10.10.2001, splaceno v plné výši);
- celkový objem emise 27 000 000,- Kč je rozdělen na 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč;
- akcie jsou na jméno, v listinné podobě, nejsou kótované;



- akcie jsou omezeně převoditelné – k převodu akcie na jinou osobu je nutný souhlas valné hromady;
- akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendě), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení, právo účastnit se valné hromady, hlasovací právo, právo na likvidačním zůstatku;
- každých 1 000,- Kč jmenovité hodnoty představuje 1 hlas na valné hromadě;
- 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.

I.3 Představenstvo RSJ a.s. – stav k 31.12.2016

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

Ing. Bronislav Kandřík

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

Ing. Michal Šaňák

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



Mgr. Anton Tyutin

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

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

I.4 Dozorčí rada RSJ a.s. - stav k 31.12.2016

Jméno, příjmení a titul	funkce	datum počátku výkonu funkce
Karel Janeček, PhD.	předseda dozorčí rady	27.04.2012
Ing. Libor Winkler, CSc.	člen dozorčí rady	01.12.2016
Mgr. Martin Ducháček	člen dozorčí rady	22.03.2012

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 & NoteFutures a AdvancedFutures společnosti Carrtfutures (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. Libor Winkler, CSc.

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

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

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

Ing. Bronislav Kandřík

Název společnosti	funkce	vznik funkce
Nadace RSJ	člen správní rady	15.12.2014

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
RSJ Asset Management a.s.	člen dozorčí rady	1.9.2016
RSJ Investments SICAV a.s.	člen dozorčí rady	2.11.2016

Mgr. Anton Tyutin

Název společnosti	funkce	vznik funkce
Nadace RSJ	člen správní rady	17.12.2014
Nadační fond Neuron na podporu vědy	člen správní rady	2.4.2016



Karel Janeček, PhD.

Název společnosti	funkce	vznik funkce
RSJ Investments SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	2.11.2016
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
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
Demokracie 21 s.r.o.	jednatel	12.9.2016
RSJ Asset Management a.s.	předseda dozorčí rady	1.9.2016
Nadace Science 21	předseda správní rady	20.5.2016
Institute for Democracy 21, z. ú.	předseda správní rady	1.12.2016

Ing. Libor Winkler, CSc.

Název společnosti	funkce	vznik funkce
RSJ Investments SICAV a.s.	předseda představenstva	2.11.2016
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
WFF OFFICE s.r.o.	jednatel	2.6.2016



RSJ Asset Management a.s.	předseda představenstva	1.9.2016
---------------------------	----------------------------	----------

Mgr. Martin Ducháček

Název společnosti	funkce	vznik funkce
Eyen SE	člen dozorčí rady	6.5.2013
YesFresh s.r.o.	jednatel	1.4.2016
Nadace Karla Janečka	člen dozorčí rady	24.1.2014
Nadace RSJ	místopředseda správní rady	17.12.2014

1.6 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ a.s. – stav k 31.12.2016

Jméno a příjmení	Výše podílu na hlasovacích právech
Karel Janeček, PhD.	23,608 %
Ing.Václav Dejčmar	10,000 %
Ing.Libor Winkler, CSc.	14,993 %
Ing. Bronislav Kandřík	10,611 %
Ing. Michal Šaňák	10,611 %

1.7 Strategie a metody řízení rizik

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

Sledování a řízení rizik je upraveno následujícími vnitřními předpisy Společnosti. Strategie řízení rizik, Pravidla řízení rizik při činnosti portfolio management a obchodování, Pravidla řízení likvidity, Aplikované přístupy týkající se obezřetnostních požadavků a krytí a omezení rizik, Pravidla řízení operačních rizik, Sledování a vyhodnocování případů selhání v operačním riziku RSJ a Strategie kontinuity činností - 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 příslušnou regulací.

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

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

Ostatní rizika

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

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

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

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

I.8 Údaje o činnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

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

Přičemž povolenými činnostmi dle první odrážky jsou:

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

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 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

- 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) umísťování IN bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT

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

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

Další oprávnění:

Přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků
Oprávnění k organizování veřejných dražeb CP

Další činnosti subjektu:

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

Činnosti vykonávané v roce 2016

Algoritmická správa portfolia

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

RSJ se zabývá zejména elektronickým obchodováním finančních derivátů na největších světových derivátových burzách. Od roku 2005 je Společnost členem londýnské derivátové burzy ICE Futures Europe, kde patří mezi nejvýznamnější obchodníky a působí zde též jako oficiální tvůrce trhu (designated market maker). Významných objemů obchodování Společnost dosahuje též na burzách skupiny CME Group v Chicagu, na burze Eurex ve Frankfurtu a dále na platformách Nasdaq OMX eSpeed a BrokerTec v USA. V roce 2016 Společnost zobchodovala více než 213 miliónů finančních derivátových kontraktů a 888 tisíc kontraktů amerických státních dluhopisů.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků Společnosti činí k rozvahovému dni roku 2016 2 727 849 tis. Kč a dalších 4 590 290 tis. Kč je vedeno Společností v samostatné evidenci investičních nástrojů vlastněných klienty Společnosti.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2016 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.

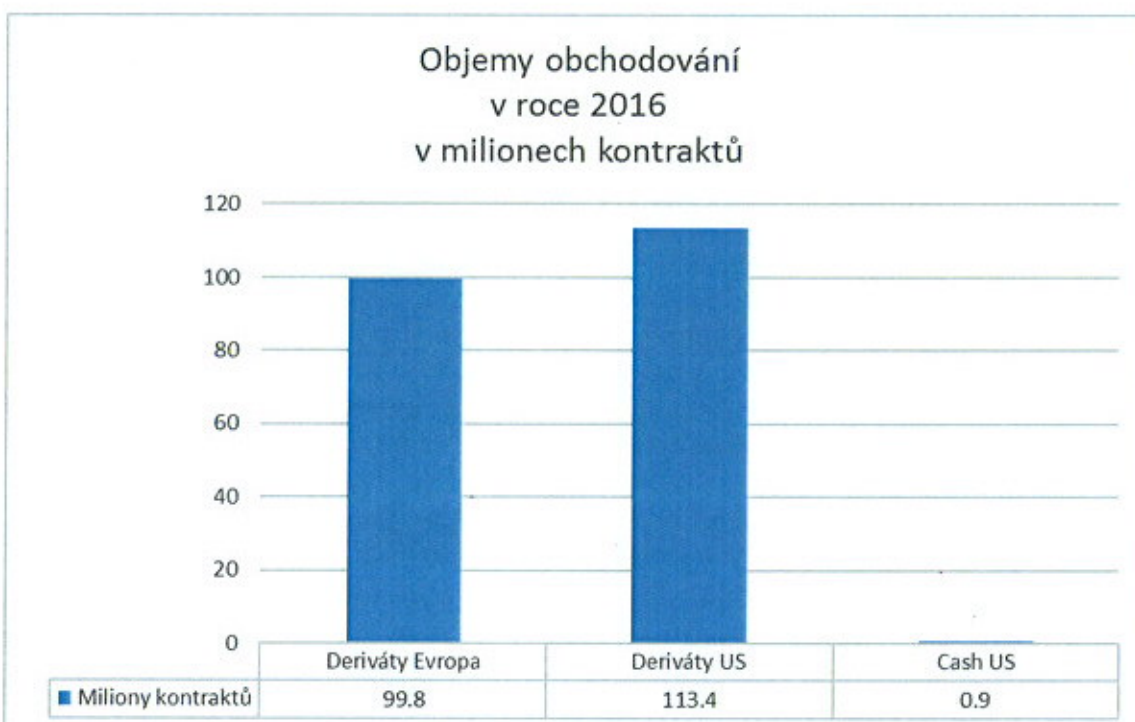
RSJ v roce 2016 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

- ICE- futures kontrakty Euribor, Short Sterling, Euroswiss, Long Gilt, Ftse, Us Repo Treasury Index, Brent, Gas Oil
- CME Group - futures kontrakty Eurodollar, e-mini S&P, e-mini Nasdaq, Treasuries, FX, Fed Funds, Wti, Natural Gas
- Eurex - futures kontrakty Schatz, Bund, Bobl, Buxl, 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

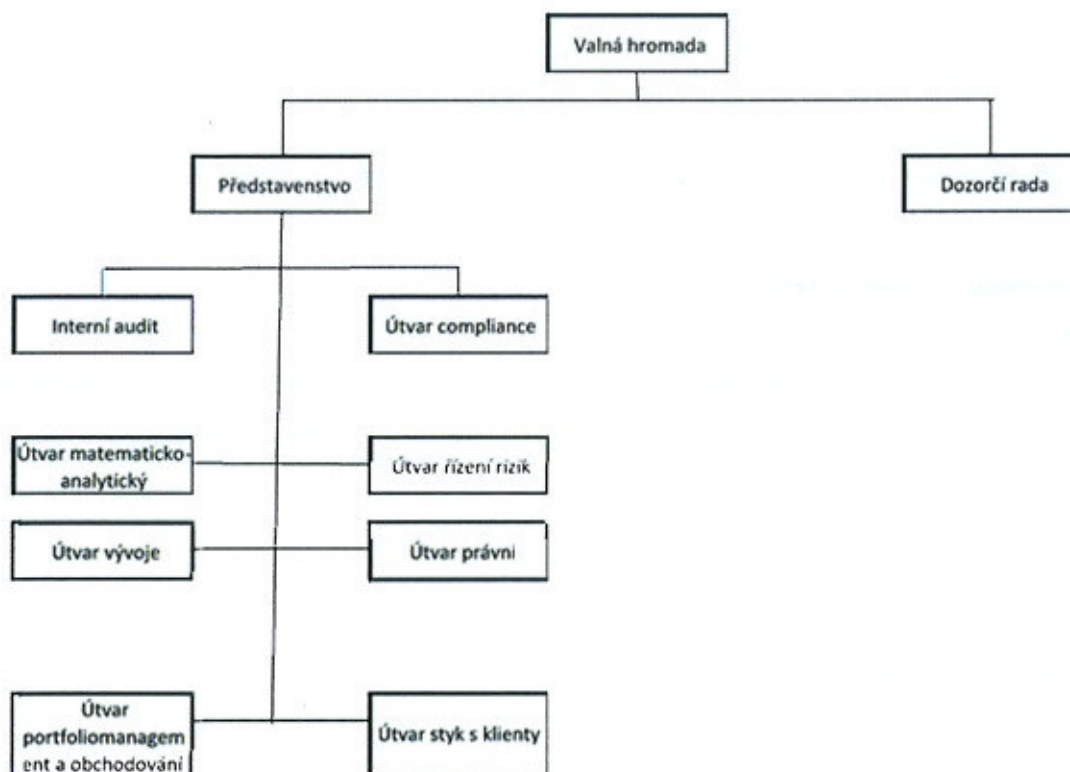
V roce 2016 společnost pokračovala v interních projektech výzkumu a vývoje „Vývoj automatického řízení rizika“, „Vývoj neparametrických statistických metod“ a „Vývoj identifikace delších tržních neefektivit“.

Objemy obchodování v roce 2016



I.9 Organizační struktura RSJ a.s. k 31.12.2016

V roce 2016 došlo ke změně v organizační struktuře Společnosti v souvislosti s převodem činnosti v oblasti správy IT a IS z RSJ a.s. na její dceřinou společnost RSJ Services s.r.o. (od 16.2.2017 RSJ Custody s.r.o.) Organizační struktura RSJ a.s. k 31.12.2016 je uvedena níže.



II. Finanční informace - individuální účetní závěrka

II.1 Údaje o finanční situaci (podle vyhlášky MF ČR č. 501/2002 Sb.)

Ve výkazu rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu byly v souvislosti se změnou účetní metody upraveny některé údaje ve srovnávacím sloupci „31.12.2015 (upraveno)“. Údaje za rok 2015 zde vykázané se tedy liší od auditovaných, schválených a zveřejněných údajů v řádné účetní závěrce za rok 2015. Podrobný popis změny účetní metody viz. Příloha k účetní závěrce k 31.12.2016, bod 2.1.1. a následující.

II.1.1 Rozvaha a podrozvaha

Aktiva

	tis. Kč	31.12.2015 (upraveno)	31.12.2016
1.	Pokladní hotovost	60	64
3.	Pohledávky za bankami	309 497	633 097
	v tom: a) splatné na požádání	216 317	539 822
	b) ostatní pohledávky	93 180	93 275
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	66 900	60 280
	v tom: a) splatné na požádání	2 019	4 717
	b) ostatní pohledávky	64 881	55 563
5.	Dluhové cenné papíry	116 617	26 279
	v tom: a) vydané vládními institucemi	116 617	26 279
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	12 311	48 108
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3 460	1 946
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	18 762	8 169
11.	Ostatní aktiva	43 741	41 319
13.	Náklady a příjmy příštích období	9 375	13 583
	Aktiva celkem	580 723	832 845

Pasiva

	tis. Kč	31.12.2015 (upraveno)	31.12.2016
4.	Ostatní pasiva	258 223	516 030
5.	Výnosy a výdaje příštích období	13 538	10 993
6.	Rezervy	10 686	7 453
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	10 499	6 478
	c) ostatní	187	975
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	6 745	5 608
	z toho: a) povinné rezervní fondy	5 400	5 400
	c) ostatní fondy ze zisku	1 345	208
13.	Oceňovací rozdíly	- 174	- 176
	z toho: c) z přepočtu účastí	- 174	- 176
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	221 910	254 704
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	32 795	1 233
	Pasiva celkem	580 723	832 845

Podrozvaha

	tis.Kč	31.12.2015	31.12.2016
9.	Přijaté přísliby a záruky	4 517	5 492
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	2 538 350	4 590 290
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 836 310	2 237 776
	Podrozvahová pasiva celkem	5 379 177	6 833 558

II.1.2 Výkaz zisku a ztráty

	tis.Kč	31.12.2015 (upraveno)	31.12.2016
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 933	3 390
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	1 458	718
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	352	220
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	352	220
4.	Výnosy z poplatků a provizí	277 014	204 365
5.	Náklady na poplatky a provize	55 713	62 660
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	- 950	500
7.	Ostatní provozní výnosy	6 429	33 105
8.	Ostatní provozní náklady	22 946	14 026
9.	Správní náklady	148 534	153 843
	a) náklady na zaměstnance	92 645	80 844
	z toho: aa) mzdy a platy	68 436	59 937
	ab) sociální a zdravotní pojištění	22 131	19 053
	b) ostatní správní náklady	55 889	72 999
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	18 981	8 810
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	2 753	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	137	- 58
19.	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	40 516	1 859
23.	Daň z příjmu	7 721	626
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32 795	1 233

II.1.3 Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozděl. zisk/ ztráta min.let	Zisk/ ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2015	27 000	5 400	1 235	0	156 938	66 278	256 851
Změny účetních metod	0	0	0	- 174	- 106	- 4 216	- 4 496
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	37 011	37 011
Převody do fondů	0	0	1 200	0	0	- 1 200	0
Použití fondů	0	0	- 1 090	0	0	0	- 1 090
Ostatní změny					65 078	- 65 078	0
Stav k 31.12.2015 (upraveno)	27 000	5 400	1 345	- 174	221 910	32 795	288 276
Změny účetních metod	0	0	0	0	- 4 216	4 216	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	- 2	0	0	- 2
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	0	1 233	1 233
Použití fondů	0	0	- 1 137	0	0	0	- 1 137
Ostatní změny	0	0	0	0	37 011	- 37 011	0
Stav k 31.12.2016	27 000	5 400	208	- 176	254 704	1 233	288 369

Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední čtyři účetní období (v tis. Kč)	Vlastní kapitál
2013 (před i po úpravě)	191 969
2014	256 851
2015 (před úpravou)	292 772
2015 (upraveno)	288 276
2016	288 369

II.1.4 Přehled o peněžních tocích

P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	309 557
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)	
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	1 859
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-8 783
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	8 810
A.1.2.	Změny stavu opravných položek a rezerv	-3 234
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-11 334
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	-3 170
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace - změna ocenění dluhopisů	145
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-6 924
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	253 365
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-1 583
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	255 034
A.2.3.	Změna stavu zásob	-86
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	246 441
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-220
A.4.	Přijaté úroky	3 401
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-3 382
A.6.	Přijaté podíly na zisku	0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	246 240
	Peněžní toky z investiční činnosti	
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv minus přijaté dotace	-5 423
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	20 224
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	9 500
B.4.	Výdaje na pořízení účastí s rozhodujícím či podstatným vlivem	-35 800
B.5.	Příjmy z realizace dluhopisů při splatnosti	90 000
B***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	78 501
	Peněžní toky z finančních činností	
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-1 137
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-1 137
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-1 137
F.	Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	323 604
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	633 161

II.1.5 Vybrané ekonomické ukazatele

Roční čistý obrat

Výnosy (v tis. Kč)	2016
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	204 151
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů	151
Provize za vedení evidence investičních nástrojů	63
Výnosy z devizových operací	4 045
Výnosy z úroků	3 390
Použití rezerv	18 922
Výnosy z aktualizace a prodeje SW, správa IS	3 986
Výnosy z pronájmu a služeb	7 537
Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	20 283
Ostatní provozní výnosy	1 300
Celkem	263 828

Základem pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2016 jsou provize za obhospodařování majetku zákazníků, provize za přijímání a předávání investičních pokynů a provize za vedení evidence investičních nástrojů, celkem ve výši 204 365,- tis. Kč. Výše příspěvku za rok 2016 je 4 087 tis. Kč.

II.1.6 Příloha k účetní závěrce







RSJ

RSJ a.s.

Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1

IČ: 00884855

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31.12.2016

(individuální)



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, rozšíření 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 odstěpení částí jmění Společnosti, a sloučení takto odstěpené části jmění s nástupnickou společností RSJ Services s.r.o. se sídlem Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČ 026 03 900, tak, jak je uvedeno v projektu rozdělení ze dne 24.04.2015
- 7.3.2016, obchodní korporace se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech
- 13.4.2016, změna zápisu v části dozorčí rada - změna počtu členů z šesti na tři a v části akcie - akcie jsou omezeně převoditelné, k převodu akcie je nutný souhlas valné hromady

1.2. Orgány společnosti - stav k 31.12.2016

Představenstvo:

Předseda: Ing. Bronislav Kandřík

Člen: Ing. Michal Šaňák

Člen: Mgr. Anton Tyutin

Dozorčí rada:

Předseda: Karel Janeček, PhD.

Člen: Ing. Libor Winkler, CSc.

Člen: Mgr. Martin Ducháček

1.3. Akcionáři společnosti - stav k 31.12.2016

Karel Janeček, PhD., podíl na základním kapitálu 23.61 %

Ing. Libor Winkler, CSc. podíl na základním kapitálu 14.99 %

Ing. Michal Šaňák, podíl na základním kapitálu 10.61 %

Ing. Bronislav Kandřík, podíl na základním kapitálu 10.61 %

Ing. Václav Dejčmar, podíl na základním kapitálu 10.00 %

Mgr. Anton Tyutin, podíl na základním kapitálu 9.31 %

Mgr. Martin Ducháček, podíl na základním kapitálu 6.22 %

Mgr. Petr Altman, podíl na základním kapitálu 5.72%

RNDr. Jakub Petrásek, podíl na základním kapitálu 5.72%

Ing. Tomáš Janeček, podíl na základním kapitálu 1.89%

Ing. Karel Janeček, podíl na základním kapitálu 1.51%

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 12.4.2016 uzavřela s touto společností a společností RSJ Investments SiCAV, a.s. (do 3.11.2016 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 2016“. Účastníci se dohodli na ukončení této smlouvy ke dni 31.12.2016.

2. Uplatněné účetní metody

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

Hlavní zásady vedení účetnictví:

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

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 2016.

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 pasívech, 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

2.1.1. Změna účetní metody

RSJ a.s. nabyla v roce 2013 účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti RSJ Feeder, Inc. a v roce 2014 účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti RSJ Services s.r.o., IČ 02603900. Po rozvahovém dni 31.12.2016 došlo ke změně názvu společnosti RSJ Services s.r.o. na RSJ Custody s.r.o. Dále bude uváděna v této příloze společnost RSJ Services s.r.o. pod novým názvem RSJ Custody s.r.o.

Všechny účasti v jiných společnostech byly v účetnictví Společnosti od roku 2014 oceňovány ekvivalencí (protihodnotou).

Společnost se rozhodla v roce 2016 změnit způsob oceňování podílů v jiných společnostech, a to z oceňování ekvivalencí (protihodnotou) na oceňování pořizovací cenou. Důvodem změny metody je opatrnost a zobrazení věrnějšího obrazu finanční situace Společnosti. Společnost již nadále nebude ve výkazu zisku a ztráty vykazovat nerealizované zisky plynoucí z metody oceňování účastí ekvivalencí.

Z důvodu srovnatelnosti údajů je také třeba upravit veškeré vykazované údaje až do nejvzdálenější zveřejňované minulosti, to znamená, že musí dojít k úpravě údajů ve stavech minulých období.

V běžném účetním období se přecenění účastí pořizovací cenou včetně kurzových rozdílů k těmto účastem k rozvahovému dni roku 2016 vykáže v rozvahové položce aktiv „Účasti s rozhodujícím vlivem - brutto“ a souvztažně se vykáží pouze kurzové rozdíly z těchto účastí v rozvahové položce pasiv „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“.

V souvislosti se změnou metody bylo nutné k 1. dni účetního období 2016 odúčtovat kladnou hodnotu ekvivalence vykázanou v roce 2015 u obou společností v rozvahové položce aktiv „Účasti s rozhodujícím vlivem - brutto“ souvztažně k rozvahové položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“.

Dále bylo třeba v počátečních stavech roku 2016 zaúčtovat kurzový rozdíl z účastí v RSJ Feeder, Inc. do rozvahové položky pasiv „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“ souvztažně k rozvahové položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“.

Případné snížení hodnoty účastí v jiných společnostech by bylo vykázáno v rozvahové položce aktiv „Účasti s rozhodujícím vlivem - korekce“ souvztažně ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ztráty z převodu účastí, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

Přestože bylo o ocenění podílů RSJ a.s. v jiných společnostech pořizovací cenou účtováno až v počátečních stavech roku 2016, je třeba opravit v účetní závěrce za rok

2016 srovnatelné údaje ve výkaze rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015 tak, jako by o těchto operacích bylo účtováno již ve zdaňovacím období roku 2015 a letech předchozích.

Konkrétní údaje o výši odúčtovaných hodnot přecenění podílů v jiných společnostech ekvivalenci, hodnotách zaúčtovaných kurzových rozdílů, změnách nerozděleného zisku minulých let a rozpuštěných opravných položkách k účastem vztahujícím se k minulým účetním obdobím lze nalézt v kapitole 5. a 6. této přílohy.

Výsledkem změny účetní metody je především změna nerozděleného zisku minulých let, kterou bude muset schválit a také rozhodnout o jejím vyrovnání valná hromada při schvalování účetní závěrky za rok 2016, a dále úprava údajů ve srovnávacím sloupci nazvaném „Stav v minulém účetním období (upraveno)“ ve výkazu rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu v řádné účetní závěrce roku 2016. Údaje za rok 2015 zde vykázané se tedy liší od auditovaných, schválených a zveřejněných údajů v řádné účetní závěrce za rok 2015.

2.1.2. Ostatní

V uspořádání položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu nedošlo k žádným změnám.

V návaznosti na změnu ZOÚ od 1.1.2016 sestavuje Společnost nově za období roku 2016 přehled o peněžních tocích.

Společnost RSJ a.s., v postavení konsolidující účetní jednotky, je také nově povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2016 konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovanou účetní závěrku tvoří rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha.

Konsolidovanými účetními jednotkami jsou společnost RSJ Custody s.r.o., IČ 02603900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 a společnost RSJ FEEDER, INC., se sídlem 10th Floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricijská republika.

Doplňující údaje o konsolidovaných účetních jednotkách - viz. bod 4. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem této přílohy.

Žádné další nové účetní metody ani postupy ve vztahu k účetním metodám a postupům používaným v roce 2015 již nebyly v roce 2016 zaznamenány.

2.2. Cizí měny a kurzové rozdíly

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

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

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

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 úroky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček.

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 se sídlem na Mauríciu.

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 případajících 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 31.12.2016 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 předpokládá doba životnosti významně neodchyluje od doby odepisování dle zákona o daních z příjmů.

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

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

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

b) U hmotného majetku pořízeného od 1.1.2009 do 30.6.2010 a zařazeného do 1. odpisové skupiny je stanovena doba odepisování podle předpokládané životnosti rovnoměrně na 36 měsíců (pro tento majetek byl využit mimořádný 12-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, zařadí se do odpisové skupiny, ve které je zaříděn hmotný majetek, na kterém je technické zhodnocení vyšší než 40 tis. Kč provedeno a odpisuje se samostatně.

c) U hmotného majetku pořízeného od 1.1.2012 do 31.12.2016 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 technických zhodnocení na pronajatém majetku v budově Florentína v Praze, která se odepisují samostatně rovnoměrně po dobu předpokládané využitelnosti nájemních prostor na základě uzavřené nájemní smlouvy.

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

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

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, logo RSJ, webové stránky RSJ), u kterého byla stanovena doba použitelnosti 72 měsíců, která opět odpovídá § 32a zákona o daních z příjmů.

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

Technické zhodnocení zvyšuje vstupní cenu dlouhodobého nehmotného majetku, jestliže je dokončeno a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40

tis. Kč (platnost do 31.12.2013). Od 1.1.2014 je limit pro technické zhodnocení snížen na 5 tis. Kč, od 1.1.2015 je limit nastaven na 20 tis. Kč.
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 54 - Rezervy.
Použití rezerv a rozpuštění rezerv pro nepotřebnost se účtuje ve prospěch výsledkových účtů v účtové skupině 75 - Použití rezerv a opravných položek souvztažně na vrub účtu v účtové skupině 54 - Rezervy.

Tvorba i použití rezervy na daň z příjmu se vykazuje v rozvahové položce „Rezervy“, v podpoložce „na 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.

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

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

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

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 „Dluhové cenné papíry“ a v položce „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cenné papíry, o kterých je účtováno v pasivech Společnosti - vlastní akcie RSJ 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 2016 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 2016“.

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 2016 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 nárokované v příštích obdobích z titulu:

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

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

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 105,- 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 Česká republika a.s. poukázky RelaxPass, VitalPass, a také FlexiPass až do hodnoty 20 tis. Kč na jednoho zaměstnance za rok. Poukázky jsou propláceny ze sociálního fondu, případně z ne-daňových nákladů Společnosti.

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

2.14. Spřízněné strany

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

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

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 (měnovému) riziku je aplikován také přístup standardizovaný.

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

3.2. Úvěrové a tržní riziko

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

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

- oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

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

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

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

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

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

Společnost neaplikuje vlastní ratingy a v případě potřeby aplikace externího ratingu postupuje v souladu s 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 – ICE Futures Europe v Londýně, Chicago Mercantile Exchange Group v Chicagu, na burze Eurex ve Frankfurtu a od roku 2013 také na platformách Nasdaq OMX eSpeed a BrokerTec v USA.

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 FEEDER, INC. vykazuje k 31.12.2016 vlastní kapitál ve výši 1.721.724,- EUR a účetní zisk ve výši 1.176.881,- EUR.

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

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

Dne 8.7.2016 byl proveden zápis v obchodním rejstříku společnosti RSJ Custody s.r.o., kde jediný společník společnost RSJ a.s. nabývá 100% podíl na základním kapitálu společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 36.000.000,- Kč.

Společnost RSJ Custody s.r.o. vykazuje k 31.12.2016 vlastní kapitál ve výši 40.738.058,15 Kč a výsledek hospodaření za účetní období ve výši 2.855.689,62 Kč, údaje z neschválené účetní závěrky společnosti RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2016.

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

5.1. Pohledávky za bankami

Ve srovnání s rokem 2015 došlo v roce 2016 k významnému zvýšení rozvahových pohledávek vůči bankovním subjektům o více jak 323 mil. Kč.

	tis. Kč	31.12.2016
Běžné účty v bankách připadající společnosti		147 383
Běžné účty v bankách připadající klientům		392 439
Termínované vklady u bank připadající klientům		93 005
Ostatní pohledávky		270
Celkem		633 097

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	539 822	0	0
Termínované vklady	93 005	0	0
Ostatní pohledávky	0	0	270
Celkem	632 827	0	270

5.2. Pohledávky za nebankovními subjekty

Pokud srovnáme rok 2016 s rokem 2015, došlo meziročně ke snížení pohledávek za nebankovními subjekty o 6 mil. Kč.

	tis. Kč	31.12.2016
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry		4 717
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)		55 563
Celkem		60 280

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	4 717	0	0
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)	0	0	55 563
Celkem	4 717	0	55 563

5.3. Dluhové cenné papíry

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky v držení 2 600 ks dluhopisů České republiky v nominální hodnotě 26 mil. Kč, klasifikovány jsou jako dluhové cenné papíry držené do splatnosti.

Dne 2.8.2016 byly Společnosti splaceny státní dluhopisy ČR ISIN CZ0001003842 v nominální hodnotě 90 mil. Kč.

tis. Kč	31.12.2015	Přírůstky/úbytky	31.12.2016
Dluhopisy držené do splatnosti - naběhla hodnota	116 617	- 90 338	26 279
Dluhové cenné papíry celkem	116 617	- 90 338	26 279

Celková částka 26.279 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti, jejich tržní hodnota je k datu sestavení účetní závěrky 26.617 tis. Kč. Státní dluhopisy ČR nejsou považovány za znehodnocené cenné papíry, nejsou k nim tudíž vytvářeny, ani vykázány opravné položky.

Ke státním dluhopisům s ISIN CZ0001003834 v celkové nominální hodnotě 6 mil. Kč bylo zřízeno dne 17.12.2013 zástavní právo k zajištění budoucí pohledávky Československé obchodní banky, a.s. za Společností, vyplývající z plnění z bankovní záruky uzavřené mezi ČSOB, a.s. a RSJ a.s. ve výši 203.271,64 EUR.

5.4. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	31.12.2016
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. Účasti s rozhodujícím vlivem

V souvislosti se změnou účetní metody od 1.1.2016, která spočívá ve změně oceňování účastí Společnosti v jiných společnostech z oceňování ekvivalencí na oceňování pořizovací cenou, bylo nutné v počátečních stavech roku 2016 odúčtovat hodnoty ocenění ekvivalencí k datu 31.12.2015.

U účasti ve společnosti RSJ Feeder, Inc. byla odúčtována hodnota ekvivalence ve výši 144.843,- EUR a u účasti ve společnosti RSJ Custody s.r.o. hodnota 582.368,- Kč.

Změna metody vedla k úpravě srovnatelných údajů ve sloupci „Stav v minulém účetním období (upraveno)“ v položce rozvahy „Účasti s rozhodujícím vlivem“, snížení hodnoty účastí k 31.12.2015 o 4.497 tis. Kč.

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

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	31.12.2015	Přírůstky/úbytky	31.12.2016
Akcie RSJ Feeder Inc. - pořizovací cena	10 810	- 2	10 808
Přecenění ekvivalencí	3 914	- 3 914	0
Účast celkem	14 724	- 3 916	10 808

5.5.2. Účast v RSJ Custody s.r.o.

RSJ a.s. nabyla v roce 2014 100% účast ve společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 200.000,- Kč.

Společnost RSJ a.s. jako jediný společník společnosti RSJ Custody s.r.o. poskytla této společnosti dne 16. prosince 2014 dobrovolný peněžní příspěvek mimo základní kapitál ve výši 1.300.000,- Kč.

Společnost RSJ a.s. rozhodla dne 30.6.2016 o zvýšení základního kapitálu na dosavadním 100% podílu o 35.800.000,- Kč formou peněžitého vkladu.

tis. Kč	31.12.2015	Přírůstky/úbytky	31.12.2016
Podíl v RSJ Services s.r.o. - základní kapitál	200	35 800	36 000
Přecenění ekvivalencí	583	- 583	0
Příplatek mimo ZK	1 300	0	1 300
Účast celkem	2 083	35 217	37 300

5.6. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

5.6.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31.12.2015	Přírůstky/úbytky	31.12.2016
Pořizovací cena	16 102	- 3 812	12 290
Oprávk	- 13 542	3 198	- 10 344
Nehmotný majetek pořízený, nezařazený	900	- 900	0
Zůstatková hodnota	3 460	- 1 514	1 946

Dlouhodobý nehmotný majetek je tvořen především softwarovými produkty, případně jejich technickým zhodnocením, dále vlastnictvím ochranných známek RSJ zařazených do užívání do 31.12.2009, vlastnictvím nakoupené domény RSJ.COM, logem RSJ, logomanuálem firemního stylu a vlastnictvím webových stránek a písma RSJ Flore.

5.6.2. Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31.12.2015	Přírůstky/úbytky	31.12.2016
Pořizovací cena	78 783	- 20 098	58 685
Oprávk	- 60 021	8 882	- 51 139
Hmotný majetek pořízený a dosud nezařazený	0	623	623
Zůstatková hodnota	18 762	- 10 593	8 169

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

V souvislosti s přechodem zaměstnanců útvaru správa IT a infrastruktury a útvaru informačního systému obchodníka ze Společnosti do společnosti RSJ Custody s.r.o. v měsíci březnu 2016, došlo k velice významnému prodeji dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku Společnosti. Jednalo se zejména o položky majetku týkající se IT vybavení, dále chladicí zařízení datacentra, datacentrum, monitorovací zařízení datacentra, zařízení pro rozvod el. energie, kancelářský nábytek a mnoho dalších položek dlouhodobého majetku včetně majetku drobného.

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

5.7. Ostatní aktiva

Ve srovnání s rokem 2015 došlo v roce 2016 k snížení ostatních aktiv o 2.422 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2016
Pohledávka za RSJ Prop, PCC	17 246
Pohledávka za RSJ II PowerFunds, PCC	709
Pohledávky za RSJ Custody s.r.o.	464
Pohledávky za ostatními odběrateli	1 143
Provozní zálohy	2 457
Pohledávka vůči finančnímu úřadu (DPPO)	12 083
Pohledávky vůči finančním úřadům (DPH)	3 827
Odložená daňová pohledávka	959
Zásoby, ceniny	459
Dohadné účty aktivní	1 972
z toho RSJ Custody s.r.o.	1 406
Cellkem	41 319

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 2015 došlo v roce 2016 k navýšení nákladů příštích období o 4.208 tis. Kč.

Tyto náklady tvoří především časově rozlišená využití nakoupených jednoletých licencí softwarů včetně jejich programové podpory, nakoupená historická data burz, předplacené nájemné, poplatky za používání terminálů, poplatky za elektronická připojení, náklady na ochranné známky, předplatné novin a časopisů a další předplacené IT, servisní a ostatní služby.

tis.Kč	31.12.2016
Náklady příštích období	13 583
Příjmy příštích období	0
Cellkem	13 583

5.9. Ostatní pasiva

V roce 2016 se zvýšila částka ostatních pasiv o více než 257 mil. Kč, důvodem je zejména navýšení obhospodařovaných klientských peněžních prostředků k rozvahovému dni.

tis.Kč	31.12.2016
Závazky vůči klientům - peněžní prostředky	490 072
Závazky vůči RSJ Custody s.r.o.	9 263
Závazky vůči ostatním dodavatelům	3 248
Závazky vůči zaměstnancům	3 060
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a životním pojišťovnám	1 395
Závazky vůči SFÚ (ostatní daně)	571
Dohadné účty pasivní	8 421
z toho RSJ Custody s.r.o.	4 761
Cellkem	516 030

5.10. Výnosy a výdaje příštích období

Výnosy příštích období tvoří již Společností vyfakturovaná budoucí aktualizace a

uživatelská podpora obchodního systému prodaného v měsíci prosinci roku 2012.
Výdaje příštích období tvoří především povinný příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2016 ve výši 4.087.305,- Kč.

tis.Kč	31.12.2016
Výnosy příštích období	6 765
Výdaje příštích období	4 228
Cellkem	10 993

5.11. Rezervy

V běžném účetním období vytvořila Společnost rezervu na odměny zaměstnanců za 4. čtvrtletí roku 2016, jejichž vyplacení bylo schváleno představenstvem Společnosti až v roce 2017, rezervu na další, v roce 2016 nevyčerpané zaměstnanecké benefity a rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2016.

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.

Přesto, a také vzhledem k vývoji tohoto soudního sporu v roce 2016, Společnost zvýšila rezervu na soudní spory k rozvahovému dni o 788 tis. Kč na **975 tis. Kč**. Vytvořená rezerva odpovídá 50% požadované částky, požadovaných úroků do data 31.12.2016 a odhadovaným nákladům řízení v tomto soudním sporu také do 31.12.2016.

Společnost vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2015 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2015 ve výši 8.423 tis. Kč, ale vzhledem k tomu, že již byly v roce 2015 zaplacený zálohy na tuto daň ve výši 17.257 tis. Kč, nebyla rezerva na splatnou daň v rozvahových pasivech roku 2015 vykázána. Tato rezerva byla v roce 2016 v plné výši použita.

Přestože by Společnost měla z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2016 vykázat rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2016, nebylo nutno tuto rezervu tvořit vzhledem k očekávané daňové povinnosti za rok 2016 ve výši nula Kč. Zaplacené zálohy na tuto daň jsou ve výši 12.083 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2015	Přírůstky/úbytky	31.12.2016
Rezerva na odměny zaměstnanců	6 455	- 4 046	2 409
Rezerva na nevyčerpané zam.benefity	722	- 57	665
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	3 322	82	3 404
Rezerva na soudní spory	187	788	975
Rezerva na splatnou daň	0	0	0
Cellkem	10 686	- 3 233	7 453

5.12. Podřízené závazky

Společnost přijala v květnu roku 2013 od všech svých akcionářů bezúročné 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 31.12.2016 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 2016 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 2016, ani v letech předchozích, nebylo navrženo jeho převedení na jiné kapitálové fondy, ani jeho vyplacení akcionářům.

K rozvahovému dni činí nevyčerpaný zůstatek v kulturním a sociálním fondu **208 tis. Kč**.

V souvislosti se změnou účetní metody od 1.12.2016, která spočívá ve změně oceňování účastí Společnosti v jiných společnostech z oceňování ekvivalencí na oceňování pořizovací cenou, bylo nutné v počátečních stavech roku 2016 zaúčtovat hodnotu kurzového rozdílu k účasti ve společnosti RSJ Feeder, Inc. k datu 31.12.2015 ve výši ~ 174 tis. Kč. Tato operace vedla k úpravě srovnávacích údajů ve sloupci „Stav v minulém účetním období (upraveno)“ v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“.

K 31.12.2016 činí oceňovací rozdíl ~ **176 tis. Kč**.

Nerozdělený zisk z předchozích období a rozdělení zisku

Čistý zisk společnosti za účetní období 2015 ve výši 37.011 tis. Kč byl převeden na účet nerozděleného zisku předchozích období.

Nerozdělený zisk z předchozích období měl být v běžném účetním období roku 2016 vykázan ve výši **259.027 tis. Kč**, ale vlivem změny v oceňování účastí v jiných společnostech byl snížen o 4.323 tis. Kč na **254.704 tis. Kč**.

V důsledku změny účetní metody byla také provedena úprava srovnatelných údajů ve sloupci „Stav v minulém účetním období (upraveno)“ - stav nerozděleného zisku předchozích období snížen o 106 tis. Kč na **221.910 tis. Kč** a zisk za účetní období byl snížen o 4.216 tis. Kč na **32.795 tis. Kč**.

Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2016 ve výši **1.233 tis. Kč** je navržen představenstvem RSJ a.s. k rozdělení takto:

	tis. Kč	2016
Nerozdělený zisk		1 233
Čistý zisk celkem		1 233

Představenstvo Společnosti také navrhuje ke schválení snížení nerozděleného zisku z předchozích období o 4.323 tis. Kč z důvodu změny účetní metody.

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 souladu 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.

V souvislosti s pronájmem nových prostor v budově Florentina byla tato záruka navýšena v roce 2016 na 203.271,64 EUR.

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

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

	tis. Kč	2016
Přijaté záruky		5 492
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		4 590 290
Hodnoty převzaté k obhospodařování		2 237 776
Podrozvahová pasiva celkem		6 833 558



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 2016 činí tyto výnosy celkem **3.390 tis. Kč**.

Úrokové náklady ve výši **220 tis. Kč** tvoří pouze úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti.

6.2. Výnosy z poplatků a provizí

Ve srovnání s rokem 2015 došlo v roce 2016 k snížení výnosů z poplatků a provizí o 72.649 tis. Kč.

tis. Kč	2016
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	204 151
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů	151
Provize za vedení evidence investičních nástrojů	63
Celkem	204 365

6.3. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize meziročně vzrostly o téměř 7 mil. Kč z důvodu navýšení poplatků za zdroje dat.

tis. Kč	2016
Bankovní poplatky	181
Náklady na poplatky za obchodování na vlastní účet	50
Náklady na poplatky za obhospodařování majetku zákazníků	153
Poplatky za vedení majetkových účtů a burzám	1 343
Poplatky za elektronické služby	37 275
Poplatky za zdroje dat	23 658
Celkem	62 660

6.4. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2016
Náklady na devizové operace - kurzové rozdíly	- 3 545
Výnosy z devizových operací - kurzové rozdíly	+4 045
Celkem	500

6.5. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy roku 2016 se ve srovnání s rokem 2015 zvýšily o 26.676 tis. Kč.

Důvodem byl zejména prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v souvislosti s přechodem zaměstnanců útvaru správa IT a infrastruktury a útvaru informačního systému obchodníka ze Společnosti do dceřiné společnosti RSJ Custody s.r.o. v měsíci březnu 2016. Veškeré služby podpory informačních systémů tak poskytuje pro Společnost a další společnosti v rámci skupiny RSJ již pouze společnost RSJ Custody s.r.o.

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny především výnosy spojenými s aktualizací a údržbou prodaného obchodního systému, pronájmem nebytových prostor v sídle Společnosti a prodejem dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Proti předchozímu roku došlo v roce 2016 ke snížení ostatních provozních nákladů o 8.920 tis. Kč, důvodem je zejména snížení hodnoty Společnosti poskytovaných darů.

tis. Kč	2016
Ostatní provozní výnosy celkem	33 105
z toho: SW, aktualizace obch.systému	2 642
pronájem prostor a související služby	7 537
výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	20 284
správa IS	1 343
ostatní výnosy	1 299
Ostatní provozní náklady celkem	14 026
z toho: dary	167
příspěvek do GF OCP	4 087
příspěvek do Fondu pro řešení krize	27
ZC dlouhodobého majetku	8 949
tvorba rezerv (soudní spor)	788
ostatní náklady	8

6.6. Správní náklady

Stejně jako v roce 2015, pokračovala Společnost v roce 2016 ve změně své organizační struktury z důvodu soustředění se na hlavní činnost RSJ a.s. – licencovaného obchodníka s cennými papíry. Činnosti útvaru správa IT a infrastruktury a útvaru informačního systému jsou nově outsourcovány dceřinou společností RSJ Custody s.r.o. a jsou součástí správních nákladů Společnosti v roce 2016.

Ve srovnání s rokem 2015 došlo v roce 2016 k snížení nákladů na zaměstnance o 11.801 tis. Kč a současně k nárůstu ostatních správních nákladů o 17.110 tis. Kč, především z důvodu zvýšení nákladů na nájemné a služby s nájmem související a nákladů na outsourcované služby.

Poplatky statutárnímu auditorovi, společnosti HZ Plzeň spol. s r.o., činily za povinný audit účetní závěrky 264 tis. Kč. Internímu auditorovi byly v roce 2016 vyplaceny odměny ve výši 864 tis. Kč za interní audit a konzultační činnost.

tis. Kč	2016
Náklady na zaměstnance	80 844
Nájemné a služby s nájmem související	20 450
Náklady na účetní služby	5 472
Náklady na back-office služby	7 905
Náklady na PR služby	2 390
Náklady na HR služby	3 547
Náklady na právní management	2 137
Náklady na správu a využití informačních systémů	15 327
Náklady na recepční služby	889
Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky	729
Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství	4 911
Náklady na školení, kurzy	648
Cestovní náhrady	434
Poplatky za telefon a internet	715
Náklady na reklamu	2 542
Náklady na projekty Glopolis, o.p.s.	805
Náklady na TZ dlouh.majetku do 40 tis. Kč	43

Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč - neodepisovaný	584
Pojistné	186
Náklady na reprezentaci	1 563
Náklady na členství RSJ v asociacích fin.sektoru	762
Ostatní správní náklady	960
Celkem	153 843

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

6.6.1. Analýza nákladů na zaměstnance

tis. Kč	2016
Mzdové náklady celkem	62 895
Tvorba a použití rezerv (odměny, nevyčerpaná dovolená)	- 2 958
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	20 059
Tvorba a použití rezerv - část soc. a zdrav. pojištění	- 1 006
Ostatní sociální náklady (příspěvky na penzi a živ. pojištění, stravování, zák. pojištění odpovědnosti)	1 854
Celkem	80 844

V roce 2016 byla použita rezerva na odměny zaměstnanců ve výši **6.455 tis. Kč** a rezerva na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2015 ve výši **3.322 tis. Kč**. Nově byly vytvořeny k rozvahovému dni rezervy na odměny zaměstnanců ve výši **2.409 tis. Kč** a na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců ve výši **3.404 tis. Kč**.

Z titulu funkce v orgánech Společnosti byly členům představenstva v roce 2016 přiznány odměny ve výši 5.117 tis. Kč.

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

6.6.2. Statistika počtu zaměstnanců

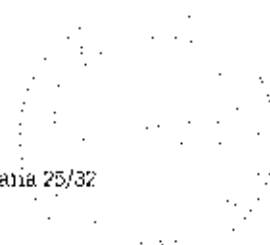
	2015	2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců celkem	61	50
Z toho: počet členů dozorčí rady	4	2

6.7. Odpisy hmotného a nehmotného majetku

tis. Kč	2015	2016
Odpisy hmotného majetku	16 878	7 733
Odpisy nehmotného majetku	2 103	1 077
Celkem	18 981	8 810

6.8. Tvorba a použití opravných položek k pohledávkám

V roce 2016 nebyly vytvořeny žádné opravné položky k pohledávkám.



6.9. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím vlivem

V důsledku změny metody oceňování účastí byla provedena úprava srovnatelných údajů ve sloupci „Stav v minulém účetním období (upraveno)“ v položce výkazu zisku a ztráty „Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“. Bylo vykázáno rozpuštění opravných položek ve výši 2.753 tis. Kč.

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

V roce 2016 nebyly tvořeny žádné opravné položky k účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

6.11. Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2016 byla použita rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **722 tis. Kč**.

K rozvahovému dni roku 2016 byla vytvořena rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **664 tis. Kč**, též viz.bod 5.11. Rezervy této přílohy.

Podáním řádného daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2015 byla v měsíci červnu 2016 využita rezerva na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2015 ve výši **8.423 tis. Kč**. Toto použití rezervy je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“.

6.12. Podíl na ziscích účastí s rozhodujícím vlivem

Z důvodu změny metody oceňování účastí z oceňování ekvivalencí na oceňování pořizovací cenou byla provedena úprava srovnatelných údajů ve sloupci „Stav v minulém účetním období (upraveno)“ v položce výkazu zisku a ztráty „Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem“, zrušena hodnota ekvivalence ve výši **6.969 tis. Kč**.

6.13. Daň z příjmu

6.13.1. Odložená daň

Stejně jako v předchozích letech, vznikl i v roce 2016 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 2016 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	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Účetní zůstatková hodnota majetku	7 164	9 231	10 350	18 286	19 079	27 603	18 512	6 975
Daňová zůstatková hodnota majetku	5 972	6 236	8 452	16 017	16 157	22 429	15 465	4 570
Zdanitelný dočasný rozdíl	1 192	2 995	1 898	2 269	2 922	5 174	3 047	2 405
Účetní hodnota rezervy	0	0	190	1 209	6 117	9 498	10 686	7 453
Daňová základna rezervy	0	0	0	0	0	0	0	0
Odčitatelný dočasný rozdíl	0	0	190	1 209	6 117	9 498	10 686	7 453
Sazba daně z příjmu na příští období	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%
Odložený daňový závazek	226	569	324	201	0	0	0	0
Odložená daň. pohledávka	0	0	0	0	607	822	1 451	959

6.13.2. Celkový náklad na daň z příjmu

V roce 2016 Společnost pokračovala v interních projektech 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 2016 si Společnost uplatňuje náklady vynaložené na tyto projekty formou odečtu od základu daně v daňovém přiznání k dani 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 **3.300 tis. Kč**.

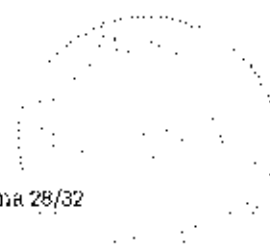
Z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2016, není ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů“ vykázána skutečná výše splatné daně, ale pouze její výše očekávaná. V roce 2016 nevzniká Společnosti žádná daňová povinnost.

tis. Kč	2015	2016
Zisk před zdaněním	44 732	1 859
Celkem položky zvyšující základ daně	31 307	11 727
Celkem položky snižující základ daně	16 283	11 045
Upravený základ daně	59 756	2 541
Daňová ztráta minulých let	0	0
Výdaje na realizaci projektu výzkumu a vývoje	- 10 500	- 2 541
Upravený daňový základ	49 256	0
Ostatní úpravy základu daně (dary)	- 4 926	0
Základ daně z příjmu	44 330	0
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů z běžné činnosti-splatná	8 423	0
Daň z příjmů z mimořádné činnosti-splatná	0	0
Daň z příjmů odložená	- 636	493
Skutečně splatná daň z příjmu 2014, 2015	15 608	8 556
Použití rezervy na daň z příjmu	- 15 674	- 8 423
Daň z příjmů celkem	7 721	626

6.14. Zisk za účetní období po zdanění

	tis. Kč	2015	2016
Zisk		37 011	1 233

V souvislosti se změnou účetní metody byla provedena úprava srovnatelných údajů v sloupci „Stav v minulém účetním období (upraveno)” – zisk za účetní období po zdanění snížen o **4.216 tis. Kč** na **32.795 tis. Kč**. Úprava vyplývá ze zrušení hodnot ekvivalence a rozpuštění opravných položek k účastem v minulém účetním období.



7. Vztahy se spřízněnými stranami

V roce 2016 nebyly Společnosti 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 bezúročné 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.

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

V průběhu roku 2016 nedošlo k žádným změnám ve struktuře akcionářů Společnosti, u všech akcionářů došlo ke změnám ve výši podílů na základním kapitálu.

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

Karel Janeček, PhD., podíl na základním kapitálu 23.61% (podíl k 31.12.2015 činil 40.00%),
Lázeňská 285/11, Praha 1, Malá Strana

Ing. Libor Winkler, CSc., podíl na základním kapitálu 14.99% (podíl k 31.12.2015 činil 12.70%)
V Zálesí 761/5, Praha 5, Hlubočepy

Ing. Michal Šaňák, podíl na základním kapitálu 10.61% (podíl k 31.12.2015 činil 6.00%)
Naarčenská 668/13, Praha 6, Liboc

Ing. Bronislav Kandrák, podíl na základním kapitálu 10.61% (podíl k 31.12.2015 činil 3.57%)
Nad Závěrkou 2448/10, Praha 6, Břevnov

Ing. Václav Dejčmar, podíl na základním kapitálu 10.00% (podíl k 31.12.2015 činil 21.90%)
Národní 116/20, Praha 1, Nové Město

Spřízněné účetní jednotky:

RSJ Custody s.r.o.
RSJ Feeder Inc.
RSJ Prop, PCC
RSJ II PowerFunds PCC
RSJ Investments SICAV a.s.
RSJ Asset Management a.s.
PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.
Enosfera s.r.o.
Gymnázium Duhovka s.r.o.
Duhovka Group a.s.
Mateřská škola Duhovka s.r.o.
Základní škola Duhovka s.r.o.
Institut Duhovka, s.r.o.
Vissen, a.s.
Czechoslovak Models s.r.o.
INTERACTIVE ONE s.r.o.
I3 CZ s.r.o.
BOX a.s.
DOX PRAGUE, a.s.
PROARTE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

SUPERLOFT s.r.o.
Virtuoso, s.r.o., v likvidaci
RTL Residence s.r.o.
SlidesLive s.r.o.
Valmont-club s.r.o.
Weegschaal a.s.
Steenbok, a.s.
Cafedu s.r.o.
MISUR CZ s.r.o.
Kancelář Karla Janečka s.r.o.
Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci
xMed21 s.r.o.
Bio-Plevel s.r.o.
Pilot 21, s.r.o.
Milénium Media s.r.o.
Vinitor s.r.o.
Dobrá Vinice a.s.
Field Restaurant s.r.o.
YesFresh s.r.o.
Vinograf Malý, s.r.o.
Vinograf Velký, s.r.o.
JKT Technik, spol. s r.o.
JK - EU invest s.r.o.
Nano Energies a.s.
SMART TRADING COMPANY s.r.o.
FACTORINVEST s.r.o.
iComplix s.r.o.
Demokracie 21 s.r.o.
UP21 s.r.o.
UP21 PRO s.r.o.
AL21 s.r.o.
11Culture s.r.o.
11Culture Points s.r.o.
HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.
Air 21 s.r.o.
SKYDIVE & AIR SERVICE s.r.o.
Racing 21 s.r.o.
SPORT 21 s.r.o.
FREE ENERGY, s.r.o.
JKW CAPITAL LTD.
Metronome Production s.r.o.
WFF OFFICE s.r.o.
Back swing s.r.o.
BLOOMING s.r.o.
TARGET VALUE s.r.o.
ADVANCED SYSTEM s.r.o.
AKMIT s.r.o.
ASSET CENTER a.s.
Centrum Pivovar a.s.
Zlatice s.r.o.
EL NIÑO BEVERAGES, a.s.
MOSTEK energo s.r.o.
Brobosu Properties s.r.o.
Axention one s.r.o.
Beach Resorts Investment Limited
Projekt Mojmirovo s.r.o.
Činovecká deponie, a.s.
SANAKA Industry a.s.
PXW Czech, a.s.
BMC, a.s.

MOSTEK didacta s.r.o.
Sancela s.r.o.
Biofarma Skřeneň s.r.o.
Algamo s.r.o.
HZY Czech, s.r.o.
Pivovarská restaurace CPD s.r.o.
Děčínský pivovar s.r.o.
Retail Shops CPD s.r.o.
Hopsárium Děčín s.r.o.
SUPI Energy s.r.o.
Colius s.r.o.
Culerus s.r.o.
Culerus II s.r.o.
Rustera s.r.o.
RSJ Land I s.r.o.
RSJ Land II s.r.o.
RED Thirteen s.r.o.
Domur investments s.r.o.
Starship Enterprise a.s.
Starship Pikartova s.r.o.
SPNK 6 s.r.o.
Nadace RSJ
Nadační fond proti korupci
Nadační fond pomoci
Nadace Karla Janečka
Nadační fond Neuron na podporu vědy
NFNZ - Nadační fond nezávislé žurnalistiky
Nadace Science 21

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

8. Události po datu účetní závěrky

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

Valná hromada RSJ a.s., konaná dne 27. října 2016, schválila převod akcií Společnosti v rámci stávající akcionářské struktury. Dne 10. ledna 2017 došlo ke změnám ve výši podílů na základním kapitálu akcionářů Ing. Libora Winklera, CSc. a Mgr. Antona Tyutina.

Rozhodnutím o registraci k dani z přidané hodnoty vydaným Finančním úřadem pro hlavní město Prahu, Územní pracoviště pro Prahu 1 ze dne 8.2.2017, se stala Společnost od 1.1.2017 členem skupiny DPH spolu se zastupujícím členem skupiny DPH, společností RSJ Custody s.r.o., a společností RSJ Asset Management a.s.

RSJ a.s. nabyla dne 16. února 2017 účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti SPNK 16 s.r.o., IČ 01825259, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, Praha 1. K tomuto dni došlo také ke změně názvu této společnosti na RSJ Services s.r.o.

Účast představuje 100% podíl na základním kapitálu ve výši 20.000,- Kč.

Společnost poskytla dne 13. března 2017 své nově nabyté dceřiné společnosti RSJ Services s.r.o. bezúročnou zápůjčku ve výši 5.000.000,- Kč se splatností do 31.12.2018.

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

V Praze, dne 12. dubna 2017


Ing. Bronislav Kandřík
předseda představenstva RSJ a.s.



III. Informace pro účely dohledu ČNB

III.1 Údaje o finanční situaci

Individuální údaje

Rozvaha - aktiva v základním členění

	Kč	31.12.2016
Aktiva celkem		832 845 154
1. Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání		539 886 040
Pokladní hotovost		63 931
Ostatní vklady splatné na požádání		539 822 109
5. Úvěry a jiné pohledávky		179 400 547
Pohledávky		179 400 547
6. Finanční investice držené do splatnosti		26 279 446
Dluhové cenné papíry		26 279 446
9. Hmotný majetek		8 169 734
Pozemky, budovy a zařízení		8 169 734
10. Nehmotný majetek		1 945 470
Ostatní nehmotný majetek		1 945 470
11. Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol. podn.		48 108 000
12. Daňové pohledávky		13 041 664
Pohledávky ze splatné daně		12 082 600
Pohledávky z odložené daně		959 064
13. Ostatní aktiva		16 014 253

Rozvaha - závazky a vlastní kapitál v základním členění

	Kč	31.12.2016
	Závazky a vlastní kapitál celkem (1 až 19)	832 845 154
	Závazky celkem (1 až 11)	544 475 812
4.	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	517 609 450
	Vklady v naběhlé hodnotě	10 000 000
	Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	507 609 450
8.	Rezervy	7 452 622
	Rezervy na právní problémy a daňové spory	975 048
	Ostatní rezervy	6 477 574
10.	Ostatní závazky	19 413 740
	Vlastní kapitál celkem (12 až 19)	288 369 341
12.	Základní kapitál	27 000 000
	Splacený základní kapitál	27 000 000
15.	Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly (OCI)	- 176 000
	OCI z kurzových rozdílů	- 176 000
16.	Rezervní fondy	5 607 944
	Ostatní rezervní fondy	5 607 944
17.	Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	254 704 098
19.	Zisk (ztráta) za běžné účetní období po zdanění	1 233 300

Podrozvaha - přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky

	Kč	31.12.2016
2.	Přijaté finanční záruky celkem	5 492 400
	Úvěrové instituce	5 492 400

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

	Kč	31.12.2016
1.	Zisk z finanční a provozní činnosti	164 455 435
	Úrokové výnosy	3 390 402
	Úroky z úvěrů a jiných pohledávek	2 672 780
	Úroky z finančních investic držených do splatnosti	717 622
	Úrokové náklady	220 013
	Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	220 013
	Výnosy z poplatků a provizí	204 365 250
	Náklady na poplatky a provize	62 660 109
	Kurzové rozdíly	500 110
	Zisk (ztráta) z odúčtování nefinančních aktiv	11 334 682
	Ostatní provozní výnosy	12 822 014
	Ostatní provozní náklady	5 076 901
2.	Správní náklady	153 843 624
	Náklady na zaměstnance	80 844 191
	Ostatní správní náklady	72 999 433
3.	Odpisy	8 810 224
	Odpisy pozemků, budov a zařízení	7 733 130
	Odpisy nehmotného majetku	1 077 094
4.	Tvorba rezerv nebo jejich reverzování	- 57 557
	Ostatní rezervy nebo jejich reverzování	- 57 557
	Zisk (ztráta) z pokračujících činností před zdaněním (1-8)	1 859 145
9.	Náklady na daň z příjmů	625 845
10.	Zisk (ztráta) po zdanění	1 233 300
	Zisk (ztráta) z pokračující činnosti po zdanění	1 233 300

Poměrové ukazatele

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

Ukazatel	2015	2016
Zadluženost I	15,56 %	15,87 %
Zadluženost II	18,43 %	18,87 %
Rentabilita průměrných aktiv	10,67 %	0,36 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1	16,93 %	0,46 %
Rentabilita tržeb	13,36 %	0,60 %
Průměrný evidenční přepočtený stav zaměstnanců	61	50
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2 435 tis. Kč	3 077 tis. Kč



III.2 Kapitál a kapitálové požadavky

Společnost v roce 2016 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 článcích 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 2016 dvě účasti s rozhodujícím vlivem, a to 100% účast ve společnosti RSJ Feeder Inc. ve výši 10 808 tis. Kč a 100% účast ve společnosti RSJ Custody s.r.o. ve výši 37 300 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 31.12.2016 vykazuje odloženou daňovou pohledávku závislou na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů ve výši 966 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 odpótech 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 31.12.2016 zůstatek podřízených půjček poskytnutých Společnosti akcionáři RSJ a.s. v roce 2013, které by bylo možné zahrnout do tier 2 kapitálu. V roce 2016 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:

- a) kapitálové požadavky k pozičnímu riziku,
- b) kapitálové požadavky k měnovému riziku,
- c) 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	31.12.2015 Kč	31.12.2016 Kč
Kapitál	250 955 356	285 158 628
Tier 1 (T1) kapitál	250 955 356	285 158 628
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	250 955 356	285 158 628
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	27 000 000	27 000 000
Splacené CET1 nástroje	27 000 000	27 000 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	222 015 731	254 704 098
Ostatní rezervní fondy	5 400 000	5 400 000
(-) Jiná nehmotná aktiva	- 3 460 375	- 1 945 470

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

		31.12.2015 Kč	31.12.2016 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	290 306	191 813
	Expozice vůči institucím	1 698 121	3 080 626
	Expozice vůči podnikům	7 201 538	8 376 265
	Ostatní expozice	1 145 001	1 487 222
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. c) Nařízení EU	K měnovému riziku	2 831 881	6 205 786
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2,3 a 4 Nařízení EU	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení EU	28 968 600	36 526 000

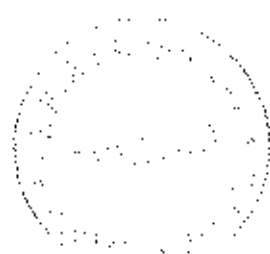
Kapitálová přiměřenost RSJ a.s. dlouhodobě převyšuje základní úroveň 8 %, kterou vyžaduje po Společnosti ČNB.

Významný dopad na kapitálovou přiměřenost v roce 2016 mělo zahrnutí nerozděleného zisku z předchozího období ve výši 37 011 tis. Kč, což vedlo ke zvýšení kapitálu. K rozvahovému dni činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 40,83 %.

Kapitálové poměry (%)	31.12.2015	31.12.2016
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	47,647	40,833
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	47,647	40,833
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	47,647	40,833

V Praze, dne 12. dubna 2017


 Ing. Bronislav Kandřík
 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 01.01.2016 až 31.12.2016**

**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 2016“)

Představenstvo Ovládané osoby tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu
s ust. § 82 ZOK předkládá následující Zprávu o vztazích za rok 2016.

**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: Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1

Datum narození: 26.7.1973

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby:

1.1.2016 - 4.4.2016 40,000 %,

5.4.2016 - 22.6.2016 35,256 %,

23.6.2016-31.12.2016 23,608%

Jméno: **Ing. Václav Dejčmar**

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

Datum narození: 17.8.1976

Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby:

1.1.2016 - 4.4.2016 21,900 %

5.4.2016 - 31.12.2016 10,000%



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:
1.1.2016 - 4.4.2016 12,704 %
5.4.2016 - 31.12.2016 14,993 %

U výše uvedených osob je možné, s ohledem na reálnou shodu v jednání klíčových akcionářů Ovládané osoby, dovodit 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:
1.1.2016 - 4.4.2016 4,126 %
5.4.2016 - 31.12.2016 1,885 %

Jméno: **Ing. Karel Janeček**
Trvalé bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1
Datum narození: 3.8.1951
Podíl na hlasovacích právech Ovládané osoby:
1.1.2016 - 4.4.2016 3,307 %
5.4.2016 - 31.12.2016 1,511 %

3. Ostatní propojené osoby:

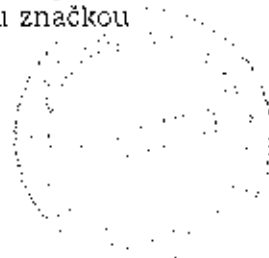
3.1. Osoby ovládané Ovládanou osobou jsou:

- RSJ Services, s.r.o. (od 16.2.2017 RSJ Custody 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, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Maurícius („RSJ Feeder, Inc.”)

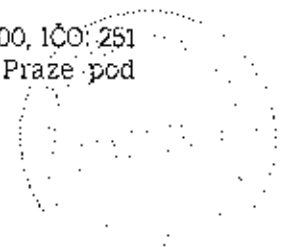
3.2. Další osoby ovládané ovládající osobou jsou:

- RSJ Investments SICAV a.s. (do 3.11.2016 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 Investments SICAV a.s.”)
- RSJ Prop, PCC, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Maurícius („RSJ Prop, PCC”)
- RSJ II PowerFunds PCC, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Maurícius („RSJ II PowerFunds PCC”)
- 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

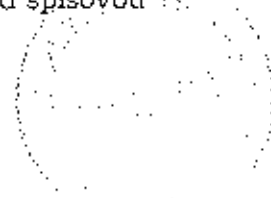
- značkou B 9334 („BOX, a.s.”)
- DOX PRAGUE, a.s., se sídlem Praha 7, Poupětova 793/1, PSČ 170 00, IČO: 271 77 718, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 9544 („DOX PRAGUE, a.s.”)
 - Nadace RSJ, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 036 41 392, zapsaná v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 1189 („Nadace RSJ”)
 - RSJ Asset Management a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 05357225, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 21826 („RSJ Asset Management a.s.”)
 - JKW CAPITAL LTD, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD”)
 - Cafedu s.r.o., se sídlem Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03593404, 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.”)
 - 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.”)
 - AL21 s.r.o., se sídlem Vyšehradská 320/49, Nové Město, 128 00 Praha 2, IČO: 04741126, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 244475 („AL21 s.r.o.”)
 - 11Culture s.r.o., se sídlem Kaprova 42/34, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04507291, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 248692 („11Culture s.r.o.”)
 - 11Culture Points s.r.o., se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04509251, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 248690 („11Culture Points s.r.o.”)
 - HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o., se sídlem Dusíkova 1589/6, Břevnov, 162 00 Praha 6, IČO: 04553411, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 249437 („HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.”)
 - UP21 s.r.o., se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03922961, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 239975 („UP21 s.r.o.”)
 - SPORT 21 s.r.o., se sídlem Diskařská 294/1, Hradčany, 118 00 Praha 1, IČO: 05430747, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 263522 („SPORT 21 s.r.o.”)
 - Air 21 s.r.o., se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, IČO: 24691097, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 166432 („Air 21 s.r.o.”)
 - Racing 21 s.r.o., se sídlem Mistřínská 393/6, Zličín, 155 21 Praha 5, IČO: 04690192, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 252161 („Racing 21 s.r.o.”)



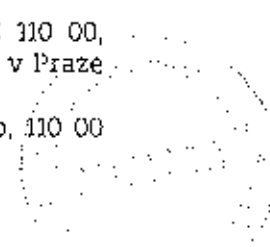
- Demokracie 2.1 s.r.o., se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 03680941, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 236242 („Demokracie 2.1 s.r.o.“)
- Nadační fond Neuron na podporu vědy, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, IČO: 01871388, zapsaný v nadačním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou N 1054 („Nadační fond Neuron na podporu vědy“)
- 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, 150 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“)
- 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.Někrasova 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.“)
- 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.“)
- 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.“)
- 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.“)
- Virtuoso s.r.o., v likvidaci, 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., v likvidaci“)
- Enosfera s.r.o., se sídlem Senovážné náměstí 978/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 27957420, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 129337 („Enosfera s.r.o.“)
- Vinitor s.r.o., se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratíškovice, IČO: 02860121, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou C 82720 („Vinitor s.r.o.“)
- Dobrá Vinice, a.s., se sídlem Praha 4 - Krč, U Strže 150/1, PSČ 14000, IČO: 45315850, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 1369 („Dobrá Vinice, a.s.“)
- Metronome Production s.r.o., se sídlem Slunná 541/27, Střešovice, 162 00 Praha 6, IČO: 04658639, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 251541 („Metronome Production s.r.o.“)
- SMART TRADING COMPANY s.r.o., se sídlem U Statku 218/24, Bartovice, 717 00 Ostrava, IČO: 25894242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ostravě pod spisovou značkou C 24575 („SMART TRADING COMPANY s.r.o.“)
- FACTORINVEST s.r.o., se sídlem U Statku 218/24, Bartovice, 717 00 Ostrava, IČO: 02232111, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ostravě pod spisovou značkou C 57494 („FACTORINVEST s.r.o.“)
- WFF OFFICE s.r.o., se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 05137039, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 258832 („WFF OFFICE 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.“)
- 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.“)



- 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.”)
- 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.”)
- 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”)
- 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.”)
- 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.”)
- 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 spisovou značkou B 12780 („Centrum Pivovar a.s.”)
- Zlatice s.r.o., se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 24672475, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 165037 („Zlatice s.r.o.”)
- El NIÑO BEVERAGES, a.s., se sídlem Praha 1, Ovocný trh 572/11, PSČ 110 00, IČO: 27950395, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 12287 („El NIÑO BEVERAGES, a.s.”)
- MOSTEK energo s.r.o., se sídlem Praha 4 - Krč, Antala Staška 510/38, PSČ: 140 00, IČO: 27558797, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 230151 („MOSTEK energo s.r.o.”)
- Brobosu Properties s.r.o., se sídlem Praha 1, Revoluční 30, PSČ 110 00, IČO: 28408276, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 139385 („Brobosu Properties s.r.o.”)



- Axention one s.r.o., se sídlem Praha 2, Moravská 1687/34, PSČ 120 00, IČO: 24195481, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 187591 („Axention one s.r.o.”)
- Beach Resorts Investment Limited, se sídlem 27 Holywell row, EC2A4JB, Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, registrační číslo 06698474 („Beach Resorts Investment Limited”)
- Projekt Mojmirovo s.r.o., se sídlem Praha 3, Revoluční 655/1, PSČ 110 00, IČO: 28351398, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 171862 („Projekt Mojmirovo s.r.o.”)
- Cínovecká deponie, a.s., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 27892051, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 11826 („Cínovecká deponie, a.s.”)
- SANAKA Industry, a.s., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 27569462, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 10868 („SANAKA Industry, a.s.”)
- PXW Czech, a.s., se sídlem Revoluční 655/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 01461184, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 18986 („PXW Czech, a.s.”)
- BMC, akciová společnost, se sídlem Praha 4, Na květnici 713/7, PSČ 14000, IČO: 00197653, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 402 („BMC akciová společnost”)
- Sancela s.r.o., se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 02018209, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 214451 („Sancela s.r.o.”)
- PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 04257111, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20807 („PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.”)
- 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.”)
- Algamo s.r.o., se sídlem Antala Staška 510/38, Krč, 140 00 Praha 4, IČO: 28826825, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 230883 („Algamo s.r.o.”)
- Biofarma Skřeneš s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03698823, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 236520 („Biofarma Skřeneš 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, IČO: 27605931, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 118409 („RED Thirteen 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.”)
- Rustera 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 („Rustera s.r.o.”)
- HZY Czech, s.r.o., se sídlem Praha 1, Nové Město, Revoluční 1502/30, PSČ 110 00, IČO: 29133921, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 202640 („HZY Czech, s.r.o.”)
- Pivovarská restaurace CPD s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00



- Praha 1, IČO: 02494361, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 228753 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.“)
- Děčinský pivovar s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 03834662, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou 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.“)
 - SUP1 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 („SUP1 Energy s.r.o.“)
 - MOSTEK didacta s.r.o., se sídlem Antala Staška 510/38, Krč, 140 00 Praha 4, IČO: 03831477, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 238741 („MOSTEK didacta s.r.o.“)
 - Domur Investments, s.r.o., se sídlem Vodičkova 791/41, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 05651093, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou C 268352 („Domur Investments, s.r.o.“)

3.3. Úloha Ovládané osoby:

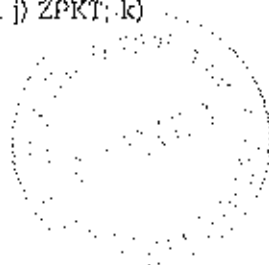
Úloha Ovládané osoby spočívá ve výkonu činností:

- 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 umístování 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 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.

3.4. Způsob a prostředky ovládání:

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 jí 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. uzavřenu standardní pracovní-právní smlouvu o pracovním poměru.

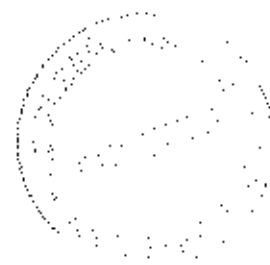
Ovládaná osoba měla v průběhu roku 2016 s ing. Liborem Winklerem uzavřenu standardní smlouvu o výkonu funkce.

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 2016 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 měla v roce 2016 se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenou Podnájemní smlouvu na kancelářské prostory v BC Avalon v Plzni.

Ovládaná osoba měla v roce 2016 se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenou smlouvu na pronájem kancelářských prostor (Sublease Agreement) ve Florentinu v Praze.

Ovládaná osoba měla v roce 2016 se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenou 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 měla v roce 2016 se společností RSJ Services s.r.o. uzavřenou smlouvu o zajištění podpory informačního systému.

Ovládaná osoba v roce 2016 prodala dlouhodobý hmotný majetek (použitý nábytek a IT vybavení) společnosti RSJ Services s.r.o.

Ovládaná osoba měla v roce 2016 se společností RSJ Service s.r.o. uzavřenou Smlouvu o poskytování účetních služeb.

Ovládaná osoba měla v roce 2016 se společností RSJ Service s.r.o. uzavřenou Smlouvu o poskytování back-office služeb ve znění Dodatku č. 1 ke Smlouvě o poskytování back-office služeb.

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. Všechny tyto zápůjčky byly v roce 2016 plně splaceny.

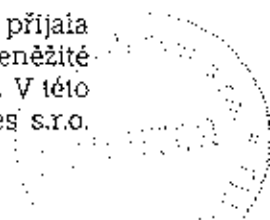
V souvislosti s převodem činností v oblasti správy IT a IS z Ovládané osoby na RSJ Services s.r.o., byly v roce 2016 mezi Ovládanou osobou a RSJ Services s.r.o. uzavřeny tyto smlouvy: Dohoda o kompenzaci nákladů na pořízení software, Kupní smlouva a Dodatek č. 1 ke Kupní smlouvě, jejímž předmětem je převod vlastnického práva k movitým věcem, a to IT vybavení s příslušenstvím, Smlouva o postoupení práv a licenční smlouva a Smlouva uzavřená v souvislosti s převodem zaměstnanců.

V roce 2016 uzavřela Ovládaná osoba jako věřitel se společností RSJ Services s.r.o. Dohodu o uznání dluhů související s výše uvedenými smlouvami o zápůjčce peněz a převodem činností v oblasti správy IT a IS z Ovládané osoby na RSJ Services s.r.o.

V roce 2016 Ovládaná osoba uzavřela se společností RSJ Services s.r.o. Smlouvu o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a informačních a komunikačních technologií a dodatek č. 1 k této smlouvě na základě nichž, se RSJ Services s.r.o. zavázalo úplatně obstarávat pro Ovládanou osobu služby správy IS/IT infrastruktury.

V roce 2016 Ovládaná osoba jako věřitel v souvislosti s Projektem rozdělení odštěpením sloučením na základě kterého, odštěpená část jmění rozdělované společnosti, kterou je Ovládaná osoba, přešla na Nástupnickou společnost, a to společnost RSJ Services s.r.o., přičemž k tomuto odštěpení došlo v minulých letech, uzavřela se společností RSJ Services s.r.o. jako dlužníkem Dohodu o uznání dluhu.

V roce 2016 Ovládaná osoba jako jediný společník společnosti RSJ Services s.r.o. přijala rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu společnosti a o schválení započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splnění vkladové povinnosti. V této souvislosti Ovládaná osoba jako vkladatel uzavřela se společností RSJ Services s.r.o.



Smlouvu o započtení pohledávky při zvýšení základního kapitálu S.R.O., Ovládaná osoba dále vydala Prohlášení o převzetí vkladové povinnosti ke zvýšení vkladu S.R.O.
V roce 2016 byla mezi Ovládanou osobou a společností RSJ Services s.r.o. uzavřena Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů na základě které, Ovládaná osoba poskytuje podlicenci k logu, vizuálnímu stylu, písmu.
V roce 2016 byla mezi Ovládanou osobou a společností RSJ Services s.r.o. uzavřena Smlouva o zajištění fišicího a kontrolního systému.
V roce 2016 byla mezi Ovládanou osobou a společností RSJ Services s.r.o. uzavřena Dohoda o sdílení nákladů týkající se sdílení nákladů na pořízení a užívání software.

2.2. Jiná právní jednání a opatření

V roce 2016 Ovládaná osoba jako jediný společník společnosti RSJ Services s.r.o. přijala rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu společnosti, a to o 35.800.000 Kč a o schválení započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splnění vkladové povinnosti. Ve vztahu k ovládaným osobám nebyla ze strany Ovládající osoby učiněna žádná další právní jednání ani nebyla přijata žádná opatření, pokud se takového 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 Investments SICAV 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 Investments SICAV a.s. zavázala za pronájem platit smluvené měsíční nájemné.

Se společností Back swing s.r.o. měla v roce 2016 ovládaná osoba uzavřenu Smlouvu o užívání parkovacího stání č. 105 a Smlouvu o užívání parkovacího stání č. 64,65,84,95,114. Se společností Back swing s.r.o. Ovládaná osoba v roce 2016 dále uzavřela Sublease agreement na pronájem prostor v budově Florentinum.

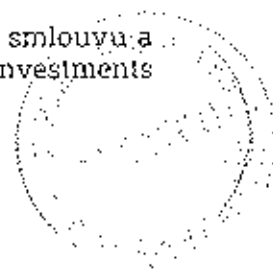
Ovládaná osoba v roce 2016 prodala dlouhodobý hmotný majetek (použitý nábytek a IT vybavení) společnosti RSJ Investments SICAV a.s.

Se společností RSJ Investments SICAV a.s. měla Ovládaná osoba v roce 2016 uzavřenu smlouvu o vedení evidence investičních nástrojů.

Se společností RSJ Investments SICAV a.s. měla Ovládaná osoba v roce 2016 uzavřenu smlouvu o úvěru, který byl v roce 2016 splacen.

V roce 2016 Ovládaná osoba jako věřitel dále uzavřela s RSJ Investments SICAV, RSJ Core podfond, smlouvu o úvěru.

V roce 2016 Ovládaná osoba uzavřela s RSJ Investments SICAV Podlicenční smlouvu a dohodu o sdílení nákladů, na základě které Ovládaná osoba poskytuje RSJ Investments



SICAV podlicenci na logo, vizuální styl, písmo.

V roce 2016 byla mezi Ovládanou osobou a společností RSJ Investments SICAV uzavřena Smlouva o zajištění fičícího a kontrolního systému.

V roce 2016 byla mezi Ovládanou osobou a společností RSJ Investments SICAV uzavřena Dohoda o sdílení nákladů týkající se sdílení nákladů na pořízení a užívání software.

V roce 2016 byly mezi Ovládanou osobou a společností RSJ Investments SICAV uzavřeny Smlouvy o obhospodařování portfolia podfondů RSJ Investments SICAV.

Se společností PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s. měla Ovládaná osoba v roce 2016 uzavřenou smlouvu o obhospodařování portfolia.

Ovládaná osoba uzavřela v roce 2016 3 smlouvy o zápůjčce s Nadací RSJ, přičemž všechny zápůjčky poskytnuté na základě smluv byly v prosinci 2016 plně splaceny.

V roce 2016 Ovládaná osoba uzavřela s Nadací RSJ Smlouvu o poskytnutí nepeněžitého daru a podlicenční smlouvu, na základě které RSJ a.s. poskytuje Nadaci RSJ podlicenci na logo, vizuální styl, písmo.

3.2 Jiná právní jednání a opatření

Žádná právní jednání ani žádná další opatření, pokud se takovéto 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.

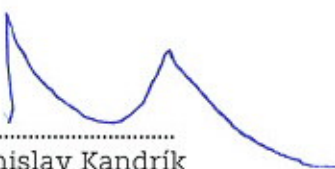
Představenstvo dále konstatuje, že Zpráva o vztazích za rok 2016 je úplná, že mu nejsou známy další skutečnosti dle ust. § 82 ZOK, a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů, podléhá režimu obchodního tajemství.

Představenstvo prohlašuje, že do Zprávy o vztazích za rok 2016 společnosti RSJ a.s. vyhotovované dle ust. § 82 ZOK pro účetní období 01.01.2016 až 31.12.2016 uvedlo veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jemu k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2016 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 20. března 2017


.....
Ing. Bronislav Kandřík
předseda představenstva



