



Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

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

**RSJ Securities a.s.
a jejích dceřiných společností**

SESTAVENÉ K 31. 12. 2018

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce: akcionářům společnosti

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

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

IČO: 008 84 855

Právní forma: akciová společnost

Výrok auditora bez výhrad

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti RSJ Securities a.s. (dále také „**Společnost**“) a jejích dceřiných společností (souhrnně dále také „**Skupina**“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k **31. 12. 2018**, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1.1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti RSJ Securities a.s. a jejích dceřiných společností k 31.12.2018 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak

tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- **ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou 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 konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- **Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat**

dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované 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 Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o jejich podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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 26.4.2019



HZ Plzeň spol. s r.o.

Nepomucká 10, Plzeň

Evidenční číslo auditorské společnosti: 219

Ing., Mgr. Ivana Šatrová Folková

Statutární auditor určený auditorskou společností jako

odpovědný za provedení auditu jménem

auditorské společnosti

Evidenční číslo auditora: 1921

VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31.12.2018

Konsolidované informace

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

Obsah

- I. Nefinanční informace – Profil konsolidačního celku RSJ Securities a.s.
- II. RSJ Securities a.s.
- III. RSJ Custody s.r.o.
- IV. RSJ FEEDER, Inc.
- V. Finanční informace – konsolidovaná účetní závěrka
- VI. Filantropie a společenská odpovědnost
- VII. Ostatní informace



I. Nefinanční informace – Profil konsolidačního celku RSJ Securities a.s.

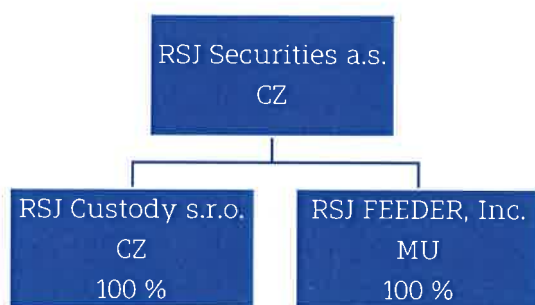
RSJ Securities a. s. působí od roku 1995 jako plně licencovaný obchodník s cennými papíry pod dohledem České národní banky. Je zakládajícím členem České asociace obchodníků s cennými papíry.

Konsolidovaná výroční zpráva za rok 2018 je předkládána za konsolidační celek.

- mateřský podnik: **RSJ Securities a.s.**
- ovládanou osobu: **RSJ Custody s.r.o.** (do 16. února 2017 **RSJ Services s.r.o.**)
- ovládanou osobu: **RSJ FEEDER, Inc.**

Společnost RSJ Securities a.s. má ve společnostech RSJ Custody s.r.o. a RSJ FEEDER, Inc. rozhodující vliv. V obou ovládaných osobách disponuje 100 % majetkovou účastí.

Organizační schéma konsolidačního celku



II. RSJ Securities a.s.

II.1 Základní údaje o mateřském podniku – obchodníku s cennými papíry

Název společnosti: **RSJ Securities a. s. (dále také „Společnost“)**
 Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
 IČO: 008 84 855

Zápisy do OR:

V roce 2018 nebyly žádné zápisy do OR.

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

II.2 Údaje o vlastních akcích, 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.

II.3 Představenstvo RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2018

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik 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

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

Ing. Michal Šaňák

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

Mgr. Anton Tyutin

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

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

II.4 Dozorčí rada RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2018

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



Ing. Libor Winkler, CSc.

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

RNDr. Jakub Petrášek

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

Karel Janeček, PhD.

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

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

II.5 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2018

Karel Janeček, PhD., výše podílu na hlasovacích právech	23.608 %
Ing. Libor Winkler, CSc. výše podílu na hlasovacích právech	13.993 %
Ing. Michal Šaňák, výše podílu na hlasovacích právech	10.611 %
Ing. Bronislav Kandřík, výše podílu na hlasovacích právech	10.611 %
Ing. Václav Dejčmar, výše podílu na hlasovacích právech	10.000 %
Mgr. Anton Tyutin, výše podílu na hlasovacích právech	10.611 %

II.6 Údaje o činnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

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

Příčemž povolenými činnostmi dle první odrážky jsou:

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

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

- 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
- f) 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
- g) 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

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 2018

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 2018 Společnost zobchodovala více než 241 miliónů finančních derivátových kontraktů a 1 193 tisíc kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků Společnosti činí k rozvahovému dni roku 2018 2 122 492 tis. Kč. Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2018 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 2018 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

ICE - futures kontrakty

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

CME Group – futures kontrakty

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

Eurex – futures kontrakty

- DAX Futures
- EURO STOXX 50 Index Futures
- EURO STOXX Banks Futures
- Euro-Bobl Futures
- Euro-Bund Futures
- Euro-Buxl Futures
- Euro-OAT Futures
- Euro-Schatz Futures
- Long-Term Euro-BTP Futures
- Mini-DAX Futures
- Short-Term Euro-BTP Futures
- SMI Futures
- STOXX Europe 600 Index Futures
- VSTOXX Futures



Nasdaq OMX eSpeed – spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

BrokerTec – spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2018 neměla Společnost aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

II.7 Strategie a metody řízení rizik

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

Sledování a řízení rizik je upraveno následujícími vnitřními předpisy Společnosti:

Strategie řízení rizik, Pravidla řízení rizik při činnosti portfolio management a obchodování, Pravidla řízení likvidity, Aplikované přístupy týkající se obezřetnostních požadavků a krytí a omezení rizik, Pravidla řízení operačních rizik, Sledování a vyhodnocování případů selhání v operačním riziku RSJ 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.

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

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

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

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

Úvěrové a tržní riziko

Investiční portfolio ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013 odpovídá ve vztahu k investičním nástrojům následujícím 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 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. Řízení tržních rizik souvisejících s touto činností je esenciální součástí obchodního algoritmu.

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

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

— oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

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

Riziko likvidity

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

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

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

Operační riziko

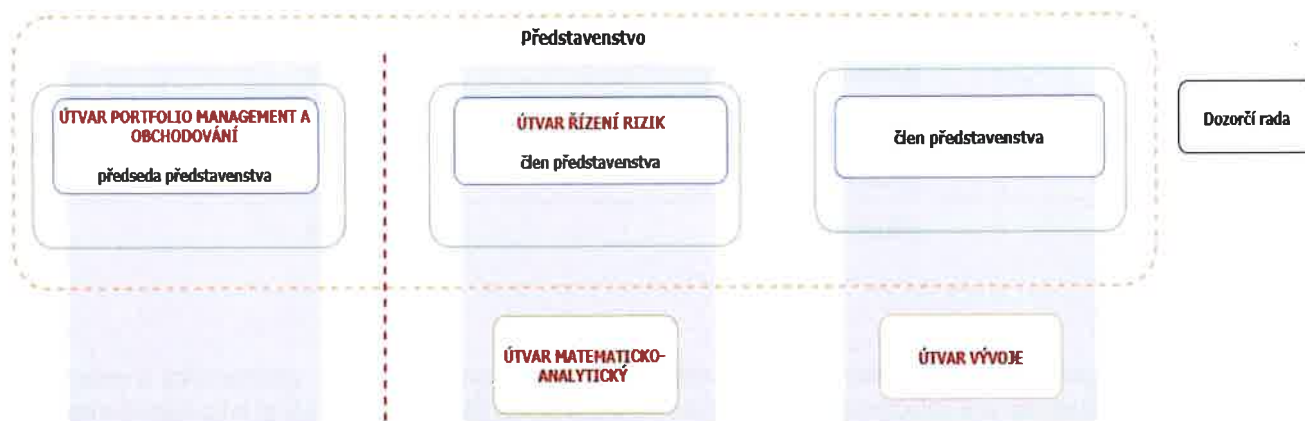
Společnost řídí a provádí důsledné kontroly v oblasti operačního rizika (fyzické zabezpečení provozu, zabezpečení informačních technologií a systémů, dohled nad outsourcingem) s cílem zajistit bezproblémovou činnost Společnosti tak, aby mohla poskytovat své služby.

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



II.8 Organizační struktura RSJ Securites a.s. k 31.12.2018

Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2018 je uvedena níže.



III. RSJ Custody s.r.o.

RSJ Custody s.r.o. působí jako servisní společnost ve skupině RSJ. V rámci finanční skupiny RSJ vede evidenci cenných papírů a zajišťuje řadu dalších služeb, jakými jsou finance, účetnictví, personalistika, back office, office management, komunikace navenek a dovnitř skupiny anebo služeb souvisejících s IT. Zodpovídá například za výpočetní techniku umístěnou poblíž globálních derivátových burz, kterou využívá RSJ Securities s.r.o.

III.1 Základní údaje o ovládané osobě

Název společnosti: **RSJ Custody s.r.o. (dále také „Společnost“)**
 Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
 IČO: 02603900

Zápisy do OR:

V roce 2018 byl zapsán další předmět činnosti:

- činnost hlavního administrátora v rozsahu dle povolení České národní banky – zapsáno 26.6.2018
- výkon činnosti depozitáře v rozsahu dle povolení České národní banky – zapsáno 7.11.2018

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

III.2 Údaje o základním kapitálu

- Základní kapitál je tvořen peněžitým vkladem jediného společníka RSJ Securities a.s. ve výši Kč 36.000.000 Kč (v roce 2016 došlo ke zvýšení základního kapitálu z 200.000,- Kč na 36.000.000,- Kč – den zápisu do OR je 8.7.2016, splaceno v plné výši);
- každá 1,- Kč vkladu představuje 1 hlas na valné hromadě.

III.3 Statutární orgány – stav k 31.12.2018

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

RSJ Securities a. s.

IČO 008 84 855

Výroční zpráva k 31. 12. 2018 — konsolidované informace



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

Jednatelé RSJ Custody s.r.o. – stav k 31.12.2018

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Mgr. Jan Dezort	jednatel	16.02.2017
Romana Hynešová	jednatelka	16.02.2017
Ing. Karel Horyna	jednatel	16.02.2017
Ing. Jiří Divoký	jednatel	01.06.2017

Mgr. Jan Dezort

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

Romana Hynešová

Vedoucí back-office finanční skupiny RSJ. Zajišťuje činnosti administrace a vypořádání obchodů. Je jednatelkou RSJ Custody. Vystudovala střední ekonomickou školu v Plzni.

Ing. Karel Horyna

Vedoucí IT/ITC oddělení finanční skupiny RSJ. Řídí tým zajišťující nepřetržitý provoz IT infrastruktury. Je jednatelem RSJ Custody. Vystudoval Fakultu stavební na ČVUT v Praze.

Ing. Jiří Divoký

Vedoucí oddělení depozitáře. Zodpovídá za zajištění služeb pro klienty RSJ. Je jednatelem RSJ Custody. Působí také jako člen dozorčí rady vybraných společností, které patří do portfolia zainvestovaných společností v rámci RSJ Investments IS. Vystudoval Fakultu podnikohospodářskou na Vysoké škole ekonomické v Praze.

Dozorčí rada RSJ Custody s.r.o. – stav k 31.12.2018

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Libor Winkler, CSc.	předseda dozorčí rady	16.02.2017
Ing. Michal Šaňák	člen dozorčí rady	16.02.2017
Ing. Bronislav Kandřík	člen dozorčí rady	16.02.2017

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



III.4 Údaje o společnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona
- činnost hlavního administrátora v rozsahu dle povolení České národní banky
- výkon činnosti depozitáře v rozsahu dle povolení ČNB

Příčemž povolenými činnostmi dle třetí 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

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

- a) podle 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) podle písm. c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů obchodních závodů
- c) podle písm. d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT.

Další oprávnění:

Přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků.

Činnosti vykonávané v roce 2018

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

Společnost v roce 2018 vykonávala následující činnosti prostřednictvím vlastních pracovníků:

- Činnost obchodníka s cennými papíry (zejm. úschova a správa investičních nástrojů)
- Administrace (včetně některých činností uvedených níže)
- Účetnictví
- Regulatorní reporting

- Vypořádání obchodů
- Management právních služeb
- Komunikace
- Office management
- PR – do 30.6.2018
- Personální, HR oddělení
- Recepce
- Mzdové účetnictví
- Provoz BOSS
- Správa IS/ICT
- Finanční controlling
- Finanční řízení
- Klientský reporting
- Oceňování a výpočet NAV
- Styk s klienty

Některé jednotlivé činnosti společnost outsourcuje na jiné subjekty.

Na základě povolení ČNB k výkonu činnosti hlavního administrátora investičních fondů poskytovala v roce 2018 Společnost činnost administrace investičním fondům obhospodařovaným společností RSJ Investments investiční společnost a.s., (investiční fond RSJ Investments SICAV a.s. a jeho podfondy a podílové fondy).

Společnost poskytuje účetní, IT služby a podpůrné služby (HR, PR, office management, právní management) společností ve skupině RSJ (RSJ Securities a.s., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Investments SICAV a.s. + podfondy + podílové fondy Alfa, Beta, Gama, RSJ Services s.r.o.).

K 1.7.2018 došlo k přechodu PR oddělení ze Společnosti do RSJ Services s.r.o. Od tohoto data Společnost nefaktovala tyto položky v rámci podpůrných služeb.

Dne 3.10.2018 zapsala ČNB společnost RSJ Custody s.r.o. do seznamu depozitářů investičního fondu vedeného podle § 596 písm. e) ZISIF.

Aktivity v oblasti výzkumu a výzkumu a vývoje

Společnost v roce 2018 nevykázala činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

III.5 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, 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.

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

Vzhledem ke skutečnosti, že společnost je subjektem dle s čl. 95 Nařízení EU č. 575/2013, uplatňuje přístup stanovení kapitálového požadavku založeného na fixních režijních nákladech.

Pro komparativní výpočet objemů rizikově vážených expozic a stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku investičního portfolia je aplikován standardizovaný přístup. Pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a stanovení kapitálových požadavků k tržnímu (měnovému) riziku je aplikován také přístup standardizovaný. Vzhledem k uplatnění přístupu stanovení kapitálového požadavku založeného na fixních režijních nákladech společnost nestanovuje kapitálový požadavek k operačnímu riziku.

Úvěrové a tržní riziko

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

Riziko likvidity

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

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

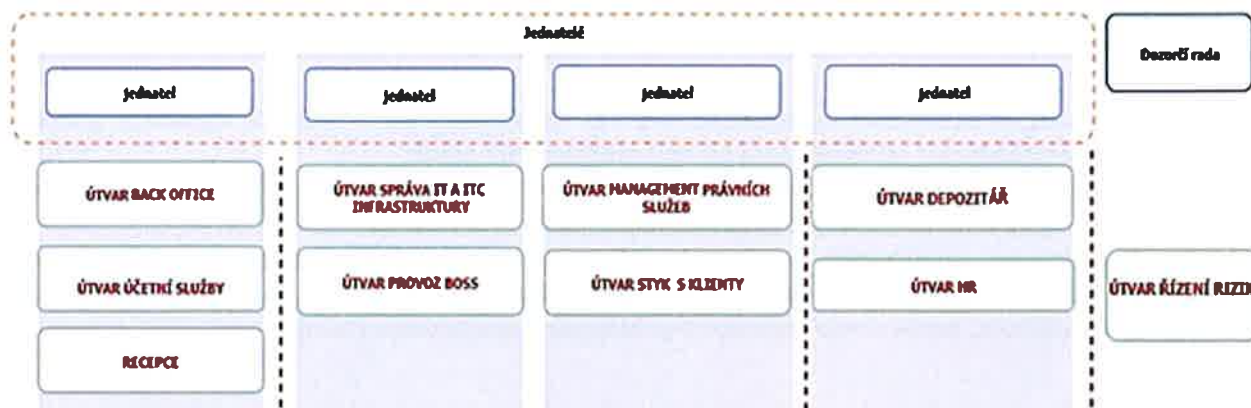
Operační riziko

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

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

III.6 Organizační struktura RSJ Custody k 31.12.2018

Organizační struktura RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2018 je uvedena níže.



IV. RSJ FEEDER, Inc.

IV.1 Název společnosti: RSJ FEEDER, Inc. (dále také „Společnost“)

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku Port Louis, Mauricijská republika. Den vzniku účetní jednotky: **21. listopad 2013**. Společnost je licencována „Financial Services Commission dle zákona o Finančních službách z roku 2007 jako Kategorie 1 – Global Business Licence Company.

Hlavním předmětem činnosti je investiční činnost.

Sídlo společnosti: DTOS Ltd., 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Republic of Mauritius

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Číslo společnosti: 119676 C1/GBL

IV.2 Údaje o základním kapitálu

- Základní kapitál je tvořen peněžitým vkladem jediného společníka RSJ Securities a.s. ve výši 400.000,- EUR, zcela splacen.
- RSJ Securities a.s. disponuje 100% vlastnickým podílem.

IV.3 Statutární orgán – stav k 31.12.2018

Statutárním orgánem společnosti je správní rada jednatelů („Board of directors“) a náleží jí obchodní vedení společnosti.

Jednatelé (minimum jsou 2) jmenováni 21. listopadu 2013):

- Jimmy Wong Yuen Tien
- Eric Venpin

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

IV.4 Údaje o činnosti

Předmět podnikání:

- Investiční činnost do finančních a investičních nástrojů.

Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje

- Společnost v roce 2018 nevykázala činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

IV.5 Strategie a metody řízení rizik

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

V. Finanční informace – konsolidovaná účetní závěrka

V.1 Rozvaha, podrozvaha, výkaz zisku a ztrát

V.2 Příloha účetní závěrky – konsolidované informace

Název účetní jednotky: RSJ Securities a.s.

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

Identifikační číslo: 00884855

Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu
povolení uděleného Českou národní bankou

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

k 31.12.2018

uvedeno v tis. Kč

AKTIVA		číslo řádku	Poslední den běžného období 31.12.2018	Poslední den minulého období 31.12.2017
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	74	70
2.	Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2		
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	3		
	<i>b) ostatní</i>	4		
3.	Pohledávky za bankami a dužstevními záložkami	5	486 543	454 101
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	6	262 863	360 696
	<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	7	223 681	93 405
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	8	86 841	76 640
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	9	1 238	12 046
	<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	10	85 603	64 594
5.	Dluhové cenné papíry	11	6 026	6 038
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	12	6 026	6 038
	<i>v tom: b) vydané ostatními osobami</i>	13	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	203 072	125 206
7.	Účasti s podstatným vlivem	15		
	<i>z toho: v bankách</i>	16		
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17		
	<i>z toho: v bankách</i>	18		
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	1 761	3 479
	<i>z toho: goodwill</i>	20		
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	21	19 895	19 006
	<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>	22		
11.	Ostatní aktiva	23	133 405	55 032
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	24		
13.	Náklady a příjmy příštích období	25	12 988	14 872
	Aktiva celkem	26	950 605	754 444



PASIVA		číslo řádku	Poslední den běžného období 31.12.2018	Poslední den minulého období 31.12.2017
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	27		
	v tom: a) splatné na požádání	28		
	v tom: b) ostatní závazky	29		
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	30		
	v tom: a) splatné na požádání	31		
	v tom: b) ostatní závazky	32		
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	33	31 267	48 182
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	34	31 267	48 182
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	35		
4.	Ostatní pasiva	36	288 584	251 822
5.	Výnosy a výdaje příštích období	37	13 310	12 459
6.	Rezervy	38	33 368	22 830
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	39	19 440	10 886
	v tom: b) na daně	40	13 440	10 876
	v tom: c) ostatní	41	488	1 068
7.	Podřízené závazky	42	0	0
8.	Základní kapitál	43	27 000	27 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	44	27 000	27 000
9.	Emisní ažio	46		
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	47	5 400	5 400
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	48	5 400	5 400
	v tom: b) ostatní rezervní fondy	49		
	v tom: c) ostatní fondy ze zisku	50	0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	51		
12.	Kapitálové fondy	52		
13.	Oceňovací rozdíly	53	-694	-768
	v tom: a) z majetku a závazků	54		
	v tom: b) ze zajišťovacích derivátů	55		
	v tom: c) z přepočtu účastí	56	-694	-768
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	57	388 041	285 591
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	58	164 329	101 928
	Pasiva celkem	59	950 605	754 444

Sestaveno dne: 23.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Ing. Bronislav Kandrik předseda představenstva RSJ a.s.
Sestavil: Ing. Petra Křístková	



Název účetní jednotky RSJ Securities a.s.

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

Identifikační číslo: 00884855

Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou

KONSOLIDOVANÉ PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

k 31.12.2018

uvedeno v tis. Kč

		číslo řádku	Poslední den běžného období 31.12.2018	Poslední den běžného období 31.12.2017
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	1		
2.	Poskytnuté zástavy	2		
3.	Pohledávky ze spotových operací	3		
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	4		
5.	Pohledávky z opcí	5		
6.	Odepsané pohledávky	6		
7.	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7		
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	8		
9.	Přijaté přísliby a záruky	9	5 425	5 192
10.	Přijaté zástavy a zajištění	10		
11.	Závazky ze spotových operací	11		
12.	Závazky z pevných termínových operací	12		
13.	Závazky z opcí	13		
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	6 694 130	5 325 673
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	2 122 492	2 041 000

Sestaveno dne: 23.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ing. Petra Křístková	Ing. Bronislav Kandřík
	předseda představenstva RSJ Securities a.s.



Název účetní jednotky: RSJ Securities a.s.

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

Identifikační číslo: 00884855

Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok 2018

uvedeno v tis. Kč

		číslo řádku	Od začátku do konce běžného období	Od začátku do konce minulého období
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	3 991	3 351
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2	90	226
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	3	10 761	7 358
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	4	10 761	7 358
3.	Výnosy z akcií a podílů	5		
	v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	6		
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7		
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8		
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9	416 530	312 182
5.	Náklady na poplatky a provize	10	59 632	61 165
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	112 736	37 654
7.	Ostatní provozní výnosy	12	35 234	36 822
8.	Ostatní provozní náklady	13	25 156	18 371
9.	Správní náklady	14	275 025	173 080
	v tom: a) náklady na zaměstnance	15	227 624	122 305
	z toho: aa) mzdy a platy	16	167 995	87 732
	ab) sociální a zdravotní pojištění	17	52 930	28 458
	v tom: b) ostatní správní náklady	18	47 402	50 776
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	19		
11.	Odписy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	20	12 124	11 859
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	21		
13.	Odписy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	22		
14.	Rozpuštění opravných položek k účaste s rozhodujícím a podstatným vlivem	23		
15.	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použ. opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24		
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	25		
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	75	-1
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	27		
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	185 718	118 177
20.	Mimořádné výnosy	29		
21.	Mimořádné náklady	30		
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimoř. činnosti před zdaněním	31		
23.	Daň z příjmů	32	21 389	16 249
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	164 329	101 928

Sestaveno dne: 23.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ing. Petra Křístková	Ing. Bronislav Kandrik
	předseda představenstva RSJ a.s.



Název účetní jednotky: RSJ Securities a.s.

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

Identifikační číslo: 00884855

Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu
povolení uděleného Českou národní bankou

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

k 31.12.2018

uveďeno v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozděl. zisk/ ztráta min.let	Zisk/ ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31.12.2016	27 000	5 400	208	-176	259 200	28 347	319 979
Změny účetních metod							0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH				-592	-1 956		-2 548
Čistý zisk běžného období						101 928	101 928
Použití fondů			-208				-208
Ostatní změny			0		28 347	-28 347	0
Stav k 31.12.2017	27 000	5 400	0	-768	285 591	101 928	419 151
Změny účetních metod							0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH				74	522		596
Čistý zisk běžného období						164 329	164 329
Použití fondů							0
Ostatní změny					101 928	-101 928	0
Stav k 31.12.2018	27 000	5 400	0	-694	388 041	164 329	584 076

Sestaveno dne: 23.4.2019	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ing. Petra Křístková	Ing. Bronislav Kandrik předseda představenstva RSJ Securities a.s.



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2018

Konsolidované informace

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

Obsah

- I. Obecné informace
- II. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování
- III. Doplnující informace k rozvaze
- IV. Doplnující informace k výkazu zisku a ztráty
- V. Ostatní informace
- VI. Vztahy se spřízněnými stranami
- VII. Události mezi rozvahovým dnem a schválením účetní závěrky



I. Obecné informace

Společnost RSJ Securities a.s., v postavení konsolidující účetní jednotky, je povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2018 konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidovanou účetní závěrkou se rozumí účetní závěrka skupiny podniků (ekonomické seskupení účetních jednotek), která zobrazuje souhrnný stav majetku a závazků a dosažený hospodářský výsledek konsolidovaného celku vyplývající z podílových účastí mateřského podniku v ostatních podnicích, které kontroluje (rozhodující vliv), nebo v nichž má společný vliv (společný podnik), anebo v nichž má podstatný vliv (přidružený podnik).

Konsolidovaná účetní závěrka slouží k informování akcionářů mateřské společnosti o majetku a závazcích, vlastním kapitálu, zisku (ztrátě) a finanční situaci skupiny subjektů, které tvoří konsolidační celek, přičemž jsou vyloučeny vzájemné vztahy podle konsolidačních pravidel.

Neslouží pro účely daňové ani pro účely rozdělování hospodářských výsledků.

I.1 Vymezení konsolidačního celku

Konsolidační celek je z pohledu společnosti RSJ Securities a.s. tvořen následujícími účetními jednotkami:

Mateřská obchodní korporace: **RSJ Securities a. s.** (dále také „Společnost“)
zapsána v obchodním rejstříku, spisová značka B 14743 vedená u
Městského soudu v Praze
Den vzniku účetní jednotky: **31. květen 1994**

Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
Právní forma: akciová společnost
IČO: 008 84 855
Hlavní předmět činnosti: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení
uděleného Českou národní bankou

Představenstvo: Ing. Bronislav Kandřík
Ing. Michal Šaňák
Mgr. Anton Tyutin

Dozorčí rada: Ing. Libor Winkler, CSc.
RNDr. Jakub Petrásek
Karel Janeček, PhD.

Základní kapitál účetní jednotky: 27.000.000,- Kč, zcela splacen

Karel Janeček, PhD., podíl na základním kapitálu	23.61 %
Ing. Libor Winkler, CSc. podíl na základním kapitálu	13.99 %
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	10.61 %
Mgr. Martin Ducháček, podíl na základním kapitálu	1.00 %
Mgr. Petr Altman, podíl na základním kapitálu	8.09 %
RNDr. Jakub Petrásek, podíl na základním kapitálu	8.09 %
Ing. Tomáš Janeček, podíl na základním kapitálu	1.89 %
Ing. Karel Janeček, podíl na základním kapitálu	1.51 %



Dceřiná obchodní korporace: **RSJ Custody, s.r.o.**
zapsána v obchodním rejstříku, spisová značka C 220809 vedená u
Městského soudu v Praze
Den vzniku účetní jednotky: **30. leden 2014**

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

Statutární orgán: jednatelé společnosti

Základní kapitál účetní jednotky: 36.000.000,- Kč, zcela splacen

Společník: RSJ Securities a.s., obchodní podíl 100 %

Dne 16. února 2017 byl v obchodním rejstříku zapsán název společnosti: **RSJ Custody s.r.o.**

Dceřiná obchodní korporace: **RSJ FEEDER, Inc.**
zapsána v obchodním rejstříku Port Louis, Mauricijská republika
Den vzniku účetní jednotky: **21. listopad 2013**

Sídlo: DTOS Ltd., 10th Floor, Standard Chartered Tower,
19 Cybercity, Ebene
Republic of Mauritius
Právní forma: společnost s ručením omezeným
Číslo společnosti: 119676 C1/GBL
Hlavní předmět činnosti: investiční společnost
Statutární orgán: Jimmy Wong Yuen Tien
Eric Venpin

Základní kapitál účetní jednotky: 400.000,- EUR, zcela splacen

Společník: RSJ Securities a.s., obchodní podíl 100 %

Společnost RSJ Securities a.s. nemá žádné podniky pod společným nebo podstatným vlivem, které by nebyly zahrnuty do konsolidačního celku.

1.2 Nabytí účastí s rozhodujícím vlivem

Společnost RSJ Securities a.s. jako zakladatel a jediný společník společnosti **RSJ Custody s.r.o.** 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 31.12.2018 vlastní kapitál ve výši 49.142.247,88 Kč a výsledek hospodaření za účetní období ve výši 4.075.566,40 Kč.

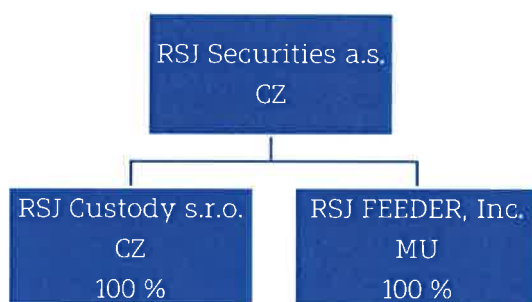
RSJ Securities a.s. nabyla dne 3. prosince 2013 účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti **RSJ FEEDER, Inc.** od zakladatelské společnosti DTOS Ltd., Ebene, Mauricijská republika.

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 31.12.2018 vlastní kapitál ve výši 7.107.635 EUR a účetní zisk ve výši 3.885.347 EUR.

Ovládací smlouvy ani smlouvy o převodech zisku nebyly mezi mateřskou a dceřinými obchodními korporacemi uzavřeny.

I.3 Organizační schéma konsolidačního celku



II. Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách a způsobech oceňování

Konsolidovanou účetní závěrku tvoří rozvaha a podrozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha.

II.1 Právní východiska konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s platnými českými právními předpisy:

- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
- Vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
- České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů
- Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů

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

II.2 Konsolidační postupy a pravidla

II.2.1 Způsob konsolidace

Konsolidace je provedena způsobem přímé konsolidace, tím se rozumí konsolidace všech účetních jednotek najednou, bez využití konsolidovaných účetních závěrek případně sestavených za dílčí celky.

II.2.2 Metoda konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena metodou plné konsolidace. Metoda plné konsolidace zahrnuje položky rozvahy, výkazu zisku a ztráty a položky vlastního kapitálu individuálních účetních závěrek konsolidovaných účetních jednotek v plné výši, po jejich případném vyloučení, přetřídění a úpravách, do rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu konsolidující účetní jednotky.

Přetříděním se rozumí takové operace v účetních závěrkách účetních jednotek vstupujících do konsolidace, na jejichž základě je možné přiřadit k sobě v procesu konsolidace sourodé položky a sčítat je.

Úpravami se rozumí operace ke sladění účetních metod v rámci konsolidace v případech, kdy odlišné metody by podstatným způsobem ovlivnily pohled na ocenění majetku a závazků v konsolidované účetní závěrce a na vykázaný výsledek hospodaření.

Vyloučením se rozumí takové operace, které umožní, aby konsolidovaná účetní závěrka neobsahovala vzájemné transakce, které byly realizovány účetními jednotkami v konsolidaci. Jde zejména o vzájemné pohledávky a dluhy, přijaté a poskytnuté úvěry a zápůjčky, dary a další operace mezi účetními jednotkami, které mají významný vliv na konsolidovaný výsledek hospodaření.

II.2.3 Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílu konsolidované účetní jednotky a jeho oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou. Reálná hodnota vlastního kapitálu je dána rozdílem mezi reálnou hodnotou aktiv a cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti.

Přecenění k datu akvizice na reálnou hodnotu se nevykazuje v individuálních účetních závěrkách podniků konsolidačního celku, proto je třeba ho promítat jako konsolidační úpravu do konsolidovaných účetních závěrek.

Reálná hodnota vlastního kapitálu ke dni akvizice u společností, ve kterých má RSJ a.s. obchodní podíly, se neliší od hodnoty účetní ke dni akvizice, proto nevzniká v konsolidované účetní závěrce žádný konsolidační rozdíl.

II.2.4 Systém zpracování účetnictví

Systém zpracování účetnictví a výkaznictví mateřské i dceřiné obchodní korporace se řídí příslušnými právními předpisy daného státu.

II.3 Účetní metody

Ke změnám účetních metod v roce 2018 oproti účetnímu období 2016 nedošlo.

II.3.1 Použité způsoby oceňování majetku a závazků

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

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

Reálná hodnota je stanovena:

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

Tržní hodnotou se rozumí hodnota, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu.

U stejného druhu zásob a cenných papírů se za způsob ocenění uplatňuje způsob ocenění cenou, která vyplyne z ocenění jejich úbytků cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem nebo způsobem, kdy první cena pro ocenění přírůstku majetku se použije jako první cena pro ocenění úbytku majetku.

Pro stanovení reálných hodnot cenných papírů používá Společnost tržní ceny. Tyto jsou odvozeny z kurzů pražské burzy pro reálné ocenění akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha a kurzů Společnosti

Bloomberg pro reálné ocenění ostatních akcií a dluhopisů. Dále společnost využívá tržních hodnot uváděných v oficiálních výpisech z ICBC a oficiálních stránek CME Group. Pro oceňování podílových fondů jsou používána ocenění 3. stran - České spořitelny, Goldman Sachs a DTOS. Cenné papíry u nichž není možné z dostupných zdrojů zjistit žádnou cenu, z důvodů jejich neobchodovatelnosti, se přeceňují na nulovou hodnotu.

II.3.2 Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména okamžik nákupu a prodeje jednotlivých druhů finančních a investičních nástrojů, dále výplata nebo převzetí peněžních prostředků, nabytí nebo zánik vlastnictví, popř. práv k cizím věcem nebo vznik pohledávky nebo závazku, jejich změna nebo zánik.

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

II.3.3. Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

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

Rámcová doba odpisování podle skupin majetku:

- výpočetní a kancelářská technika - 3 - 5 let
- nábytek a příslušenství - 5 let
- speciální technologická zařízení - po dobu předpokládané využitelnosti nájemních prostor
- technická zhodnocení budov (pronajaté prostory) - po dobu předpokládané využitelnosti nájemních prostor
- software - 3 roky
- ostatní nehmotný majetek - 6 let

Drobný dlouhodobý hmotný majetek v rozmezí od 20.000,- Kč do 40.000,- Kč se vykazuje v rozvaze v pořizovacích cenách a odepisuje se rovnoměrně po dobu 2 let bez ohledu na datum pořízení během roku.

Ostatní majetek (do 20.000,- Kč) se nevykazuje v rozvaze a účtuje se při pořízení jednorázově do nákladů.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou do 5.000,- Kč není evidován v účetním systému společnosti.

Drobný dlouhodobý nehmotný majetek do 20 000,- Kč se nevykazuje v rozvaze a účtuje se při pořízení jednorázově do nákladů. Dlouhodobý nehmotný majetek v hodnotě od 20 000,- Kč do 60 000,- Kč se vykazuje v rozvaze v pořizovacích cenách a odepisuje rovnoměrně po dobu 2 let.

Drobný dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou do 5.000,- Kč není evidován v účetním systému společnosti.

II.3.4 Způsob přepočtu majetku a závazků vyjádřených v cizí měně

Majetek a závazky evidované v cizích měnách jsou k rozvahovému dni přeceněny směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k datu 31.12. (případně se použije nejbližší předchozí vyhlášený kurz).

Aktiva a závazky a výkaz o úplném výsledku hospodaření zahraniční konsolidované jednotky se také přepočítávají směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k rozvahovému dni.

Kurzové rozdíly z ocenění majetku a závazků vedeného v cizích měnách jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“, kromě kurzových rozdílů k účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, které jsou vykazovány ve výkazu rozvahy jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí“.

Kurzové rozdíly vzniklé při vylučování vzájemných vztahů v důsledku odlišných měn v účetních závěrkách podniků konsolidačního celku jsou vykazovány jako rozvahová položka vlastního kapitálu.

II.3.5 Postup tvorby a použití rezerv

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

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

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

Pokud účetní jednotka není schopna určit, ke které položce nákladů dle členění položek výkazu zisku a ztráty rezerva přísluší, vyazuje 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 vyazuje v položce „Rozpuštění ostatních rezerv“.

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

Rezerva na daň z příjmu se vyazuje 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“ nevyazuje vůbec a přeplatek se vykáže jako pohledávka v položce „Ostatní aktiva“.

II.3.6 Postup tvorby a použití opravných položek

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 vyazuje 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 vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

Tvorba opravných položek k pohledávkám se vyazuje 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“.

Žádná z účetních jednotek konsolidovaného celku netvořila opravné položky k účastem, pohledávkám ani jinému majetku.

II.3.7 Metoda odložené daně

Výpočet odložené daně v individuálních účetních závěrkách účetních jednotek, které jsou součástí konsolidovaného celku, 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.

V konsolidované účetní závěrce mohou vznikat následující typy odložených daní:

- odložené daně převzaté z individuálních účetních závěrek,
- odložená daň vzniklá v důsledku přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu k datu akvizice,
- odložená daň z eliminací vnitroskupinových transakcí,
- odložená daň ze zhodnocení investice.

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

II.3.8 Úrokové výnosy a náklady

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

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

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

II.3.9 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, jedná se především o poplatky za obhospodařování majetku klientů a vedení evidence investičních nástrojů.

II.3.10 Zisk nebo ztráta z finančních operací

Ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ se vykazují změny reálných hodnot finančních aktiv klasifikovaných jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv.

II.3.11 Spřízněné strany

Spřízněná strana je osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s účetními jednotkami tvořícími konsolidační celek.

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby jsou spřízněni s účetními jednotkami konsolidačního celku, pokud tato osoba:



- i) ovládá nebo spoluovládá účetní jednotku
 - ii) má podstatný vliv na účetní jednotku nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku
- b) Účetní jednotka je spřízněná s účetní jednotkou konsolidačního celku, pokud platí některá z těchto podmínek:
- i) Účetní jednotka a účetní jednotka konsolidačního celku 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 konsolidačního celku nebo je členem klíčového vedení této účetní jednotky (nebo jejího mateřského podniku).

II.3.12 Následné události

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

II.4 Použité finanční nástroje

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

Sledování a řízení rizik je upraveno vnitřním předpisem Společnosti „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.

II.4.1 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).

II.4.2 Uvěrové a tržní riziko

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

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

— oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

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

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

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

Do investičního portfolia kromě investičních nástrojů spadají veškeré položky aktiv rozvahy a podrozvahy, která nejsou součástí obchodního portfolia a nejsou součástí kapitálu ani položkou odpočtu uplatněného na kapitál. Každá položka investičního a obchodního portfolia má stanoven typ expozice, rizikovou váhu a kategorii expozice dle čl. 111 a následujících Nařízení EU č. 575/2013.

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

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

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

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

II.4.3 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“.

III. Doplnující informace k rozvaze

III.1 Pohledávky za bankami

tis. Kč	31.12.2018
Běžné účty v bankách	138 434
Běžné účty v bankách připadající klientům	124 428
Termínované vklady u bank připadající klientům	63 231
Depozitní směnka	160 000
Ostatní pohledávky	450
Celkem	486 543

III.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	262 862	0	0
Termínované vklady	63 231	0	0
Depozitní směnka	160 000	0	0
Ostatní pohledávky	0	0	450
Celkem	486 093	0	450

III.2 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	31.12.2018
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry	1 238
Střednědobý úvěr (RSJ Services, s.r.o.)	0
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.)	85 603
Celkem	86 841

III.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 CP	1 238	0	0
Střednědobý úvěr (RSJ Investments SICAV a.s.) a RSJ Services s.r.o.)	0	85 603	0
Celkem	1 238	85 603	0

III.3 Dluhové cenné papíry

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

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Dluhopisy držené do splatnosti - naběhlá hodnota	6 038	-12	6 026
Dluhopisy vydané ostatními osobami	0	0	0
Celkem	6 038	-12	6 026

Celková částka 6.026 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti, jejich tržní hodnota je k datu sestavení účetní závěrky 6.019 tis. Kč. Státní dluhopisy ČR nejsou považovány za znehodnocené cenné papíry, nejsou k nim tudíž vytvářeny, ani vykázány opravné položky.

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

V roce 2018 pořídila Společnost dluhopisy vydané společností RJ FEEDER INC. v ceně 28.859 tis. Kč. Tento vzájemný vztah byl v rámci konsolidovaných výkazů vyloučen.

III.4 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Skupina vlastní akcie kvalifikovaného uzavřeného podílového fondu (akcie bez hlasovacích práv), klasifikované jako cenné papíry k obchodování, oceňované reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Změny reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Změna reálné hodnoty zahrnuje i pohyb kurzu stanoveného dle ČNB.

Skupina také vlastní akcie v nominální hodnotě 200 tis. Kč, jejichž reálná hodnota je nulová.

tis. Kč	31.12.2017	Změna reálné hodnoty	31.12.2018
Cenné papíry kótované na Stock Exchange of Mauritius	125 206	77 866	203 072
Cenné papíry kotované na BCPP	0	0	0

III.5 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

III.5.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Pořizovací cena	21 575	-492	21 083
Oprávký	-18 096	-1 391	-19 487
Nehmotný majetek pořízený, nezařazený	0	165	165
Zůstatková hodnota	3 479	-1 718	1 761

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

III.5.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek skupiny představuje zejména IT vybavení, technická zhodnocení pronajatých prostor v budově Florentina v Praze, dále chladicí zařízení datacentra, datacentrum, monitorovací zařízení datacentra, zařízení pro rozvod el. energie, kancelářský nábytek a mnoho dalších položek dlouhodobého majetku včetně dlouhodobého majetku odepisovaného drobného.

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Pořizovací cena	91 734	10 446	102 180
Oprávký	-72 728	-9 557	-82 285
Hmotný majetek pořízený a dosud nezařazený	0	0	0
Zůstatková hodnota	19 006	889	19 895

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

III.6 Ostatní aktiva

tis. Kč	31.12.2018
Pohledávka za spřízněnými stranami	86 783
Ostatní pohledávky	39 538
Provozní zálohy	2 946
Pohledávka vůči finančnímu úřadu (DPPO)	0
Pohledávky vůči finančním úřadům (DPH)	126
Odložená daňová pohledávka převzatá z individuálních úč. závěrek	3 711
Odložená daňová pohledávka z eliminací transakcí ve skupině	215
Dohadné účty aktivní	86
Zásoby, ceniny	0
Celkem	133 405

Pohledávky za spřízněnými stranami vznikly zejména poskytováním služeb, které jsou hlavními činnostmi společnosti tvořících konsolidační celek, a to za obvyklých tržních podmínek. Jedná se zejména o pohledávky z neuhrazených provizí za obhospodařování majetku klientů a pohledávky za poskytování servisních a podpůrných služeb v rámci širší skupiny RSJ.

Společnost RSJ Feeder neúčtuje o odložené daňové pohledávce z titulu daňové ztráty. Do konsolidované účetní závěrky také nebyla tato daňová ztráta s ohledem na zásadu opatrnosti převzata do výpočtu odložené daňové pohledávky.

III.7 Náklady a příjmy příštích období

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, časově rozlišené náklady na pořízení drobného hmotného a nehmotného majetku v pořizovací ceně do 20 tis. Kč a další předplacené IT, servisní a ostatní služby.

tis. Kč	31.12.2018
Náklady příštích období	12 959
Příjmy příštích období	29
Celkem	12 988

III.8 Závazky z dluhových cenných papírů

Společnost RSJ FEEDER, Inc. emitovala dne 20. ledna 2014 a 2. února 2015 dluhové cenné papíry v nominální hodnotě 150.000,- EUR v každé tranši, v nominální hodnotě 3 EUR za 1 kus. Splatnost obou tranší je 5 let od data emise.



Naběhlým úrokem jsou všechny částky zvyšující nominální hodnotu dluhopisů v souladu s vydanými emisními podmínkami, které je emitent povinen hradit ke dni konečné splatnosti dluhopisů a představují úrokový náklad emitenta.

Emitované výkonnostní dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

Část emitovaných dluhopisů byla v roce 2018 prodána Společnosti, a to ve výši 28.859 tis. Kč. Jedná se o vzájemný vztah, který je v konsolidované rozvaze vyloučen.

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Emitované dluhové cenné papíry	48 182	-16 915	31 267
- naběhlá hodnota			

III.9 Ostatní pasiva

tis. Kč	31.12.2018
Závazky vůči klientům - peněžní prostředky	188 897
Závazky vůči spřízněným stranám	527
Závazky vůči ostatním dodavatelům	7 274
Závazky vůči zaměstnancům	5 503
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a životním pojišťovnám	2 391
Závazky vůči finančním úřadům	2 870
Dohadné účty pasivní	81 122
Ostatní pasiva	0
Celkem	288 584

III.10 Výnosy a výdaje příštích období

Výnosy příštích období tvoří již vyfakturovaná budoucí aktualizace a uživatelská podpora prodaného obchodního systému.

Výdaje příštích období tvoří především povinný příspěvek mateřské společnosti do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2018 ve výši 8.338.799,- Kč. Základ pro výpočet je objem poplatků a provizí z investičních služeb, který byl vykázán ve výši 416.439.957,30 Kč.

tis. Kč	31.12.2018
Výnosy příštích období	4 496
Výdaje příštích období	8 814
Celkem	13 310

III.11 Rezervy

Skupina tvořila v běžném účetním období rezervy na odměny zaměstnanců za

4. čtvrtletí roku 2018, jejichž vyplacení bylo schváleno až v roce 2019, rezervy na další, v roce 2018 nevyčerpané zaměstnanecké benefity a rezervy na nevyčerpané dovolené zaměstnanců za rok 2018.

Skupina také vykazuje rezervu na soudní spor s bývalým klientem mateřské společnosti.

Skupina vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2018 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2018.

tis. Kč	31.12.2017	Přírůstky/úbytky	31.12.2018
Rezerva na odměny zaměstnanců	5 072	6 821	11 893
Rezerva na nevyčerpané zaměstnanecké benefity	884	74	959
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	4 929	1 659	6 588
Rezerva na soudní spory	1 068	-580	488
Rezerva na splatnou daň	16 088	6 145	22 233
Zálohy na daň z příjmů	-5 212	-3 581	-8 793
Celkem	22 830	10 538	33 368

III.12 Podřízené závazky

Skupina nevykazuje žádné podřízené závazky.

III.13 Vlastní kapitál

Základní kapitál mateřské společnosti v konsolidaci skupiny činí k 31.12.2018 **27.000 tis. Kč**, výše rezervního fondu je **5.400 tis. Kč**.

Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraniční účasti činí **-768 tis. Kč**. Tato položka je v konsolidovaných výkazech vyloučena.

Základní kapitál RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2018 činí **36.000 tis. Kč**. Tato položka je v konsolidovaných výkazech vyloučena.

Základní kapitál RSJ Feeder k 31.12.2018 činí **10.984 tis. Kč**. Tato položka je v konsolidovaných výkazech vyloučena.

III.14 Významné položky uvedené v podrozvaze

Skupina vykazuje přijatou záruku od Československé obchodní banky, a.s. ve výši 210.865 EUR za splnění závazků mateřské společnosti vyplývajících z nájemní smlouvy uzavřené se společností Development Florentinum s.r.o., Praha 1, ve prospěch této společnosti s platností do 31. prosince 2019.

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

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



tis. Kč	2018
Přijaté záruky	5 425
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	6 694 130
Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 122 492
Podrozvahová pasiva celkem	8 822 047

IV. Doplňující informace k výkazu zisku a ztráty

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

Úrokové výnosy jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných bankovních účtech, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti.

Úrokové náklady tvoří zejména naběhlý úrok z emitovaných dluhových cenných papírů.

tis. Kč	2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	3 991
z toho: úvěry a pohledávky	3 879
Finanční investice držené do splatnosti	112
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	10 761
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	10 761

Z finančních investic držených do splatnosti byly odečteny úroky z držby dluhopisů, které pořídila společnost RSJ Securities a.s. a byly emitované společností RSJ Feeder.

IV.2 Výnosy z poplatků a provizí k 31.12.2018

tis. Kč	2018
Provize za obhospodařování majetku zákazníků	416 419
Provize za přijímání a předávání investičních pokynů	21
Provize za vedení evidence investičních nástrojů	90
Celkem	416 530



IV.3 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2018
Bankovní poplatky	299
Náklady na poplatky za obchodování na vlastní účet	2
Náklady na poplatky za obhospodařování majetku zákazníků	0
Poplatky za vedení majetkových účtů a burzám	2 764
Poplatky za elektronické služby	41 915
Poplatky za zdroje dat	14 652
Celkem	59 632

IV.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2018
Čistý zisk z devizových operací	458
Zisk/ztráta z přecenění finančních aktiv vykázaných v RH do zisku/ztráty	112 278
Celkem	112 736

IV.5 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny především výnosy z poskytování outsourcovaných účetních, back-office, IT a ostatních podpůrných služeb společnostem v širší skupině RSJ a výnosy spojenými s aktualizací a údržbou prodaného obchodního systému a pronájmem nebytových prostor.

tis. Kč	2018
Ostatní provozní výnosy celkem	35 234
z toho:	
výnos ze služeb administrace	13 887
pronájem prostor a související služby	5 694
účetní služby	1 542
podpůrné služby	8 708
IT služby	3 140
správa a využití informačních systémů	0
ostatní výnosy	2 263
Ostatní provozní náklady celkem	25 156
z toho:	
dary	13 542
příspěvek do GF OCP	8 339



příspěvek do Fondu pro řešení krize	25
ZC dlouhodobého majetku	245
tvorba rezerv/zúčtování rezerv (soudní spor)	-580
úprava odpočtu DPH (změna koeficientu DPH)	3 580
ostatní náklady	5

IV.6 Správní náklady

tis. Kč	2018
Cestovné	728
Nájemné a služby s nájmem související	22 288
Náklady na hovorné, telefon, internet	1 249
Náklady na IT služby	7 248
Náklady na poradenství, právní služby	3 964
Náklady na PR služby	1 942
Náklady na reprezentaci	927
Náklady na spotřebu materiálu	1 774
Náklady na školení	954
Náklady na zaměstnance	227 624
Ostatní správní náklady	6 327
Celkem	275 025

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

IV.6.1 Analýza nákladů na zaměstnance

tis. Kč	2018
Mzdové náklady celkem	161 667
Tvorba a použití rezerv (odměny, nevyčerpaná dovolená)	6 329
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	50 777
Tvorba a použití rezerv – část soc. a zdrav. pojištění	2 153
Ostatní sociální náklady (příspěvky na penzijní a životní pojištění, stravování, zákonné pojištění odpovědnosti)	6 698
Celkem	227 624

Z titulu funkcí v orgánech mateřské společnosti byly členům představenstva v roce 2018 přiznány odměny ve výši 2.996 tis. Kč.



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

V RSJ Custody s.r.o. byly vypláceny odměny členům statutárních orgánů ve výši 3.949 tis. Kč.

IV.6.2 Statistika počtu zaměstnanců

	2018
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců celkem	84
z toho: počet členů statutárních orgánů	6

IV.7 Odpisy hmotného a nehmotného majetku

tis. Kč	2018
Odpisy hmotného majetku	9 786
Odpisy nehmotného majetku	2 338
Celkem	12 124

IV.8 Tvorba a použití ostatních rezerv

V roce 2017 byly použity rezervy na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **885 tis. Kč**, nově byly vytvořeny rezervy na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši **959 tis. Kč**, též viz. bod 3.11. Rezervy této přílohy.

VI.9 Odložená daň

Skupině vznikají dočasné zdanitelné nebo odčitatelné rozdíly mezi účetní hodnotou aktiv a daňovou základnou aktiv v oblasti odepisovaného dlouhodobého majetku a také 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.

tis. Kč	2017	2018
Účetní zůstatková hodnota majetku	27 210	19 559
Daňová zůstatková hodnota majetku	26 440	19 163
Zdanitelný dočasný rozdíl	2 819	3 724
Účetní hodnota rezervy	11 953	19 928
Daňová základna rezervy	0	0
Odčitatelný dočasný rozdíl	11 953	19 928
Sazba daně z příjmu na příští období	19 %	19 %
Odložená daňová pohledávka z ind. závěrek	2 124	3 711
Odložená daňová pohledávka z eliminace transakcí ve skupině	958	215
Odložená daňová pohledávka celkem	3 082	3 926

IV.10 Zisk za účetní období po zdanění

tis. Kč	2017	2018
Zisk	101 928	164 329

V. Ostatní informace

Přehled činnosti obchodníka s cennými papíry a jejich zeměpisné určení

Činnost	Země
Obhospodařování majetku zákazníků	Česká republika
Přijímání a předávání investičních pokynů	Česká republika
Vedení evidence investičních nástrojů	Česká republika
Výnosy z úroků, devizových operací	Česká republika
Výnosy z pronájmů a služeb	Česká republika
Výnosy z činnosti administrace	Česká republika
Výnosy z činnosti depozitáře	Česká republika
Výnosy z podpůrných činností	Česká republika
Obhospodařování majetku zákazníků	Mauricijská republika
Výnosy z držby dluhopisů	Mauricijská republika
Licenční poplatky	Britské Panenské ostrovy

Veřejná podpora

V roce 2018 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

Roční úhrn čistého obratu

tis. Kč	2017	2018
Čistý obrat	414 957	610 079

VI. Vztahy se spřízněnými stranami

V roce 2018 nebyly v rámci skupiny poskytnuty žádné půjčky akcionářům ani zaměstnancům, nebyly také vydány žádné záruky za členy statutárních orgánů, dozorčích rad ani za zaměstnance podílející se na řízení účetní jednotky.

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

Spřízněné účetní jednotky:

RSJ Services s.r.o.
 RSJ Investments SICAV a.s.
 RSJ Prop, PCC
 RSJ II PowerFunds PCC
 BOX, a.s.
 DOX PRAGUE, a.s.
 Nadace RSJ
 RSJ Investments investiční společnost a.s.
 RSJ a.s.
 iComplex s.r.o.
 JKW CAPITAL LTD
 Cafedu s.r.o.
 MISUR CZ s.r.o.
 Kancelář Karla Janečka s.r.o.
 xMed21 s.r.o.
 Pilot 21, s.r.o.
 Restaurant Gopál, s.r.o. v likvidaci
 Milénium Média s.r.o.
 AL.21 s.r.o.
 11Culture s.r.o.
 11Culture Points s.r.o.
 HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.
 UP21 s.r.o.
 SPORT 21 s.r.o.
 Air 21 s.r.o.
 Racing 21 s.r.o.
 Demokracie 2.1 s.r.o.
 Nadační fond Neuron na podporu vědy
 Nadační fond proti korupci
 Nadační fond pomoci
 KJ Production 21 s.r.o.
 Fenomén 21 s.r.o.
 Spirit 21 s.r.o.
 Impactinvest 21 s.r.o.
 Social 21 s.r.o.
 Nadace Science 21
 Czechoslovak Models s.r.o.
 INTERACTIVE ONE s.r.o.
 I3 CZ s.r.o.
 SUPERLOFT s.r.o.

FREE ENERGY, s.r.o.
Virtuoso s.r.o., v likvidaci
Gravelli s.r.o.
Enosfera s.r.o.
Vinitor s.r.o.
Dobrá Vinice, a.s.
Metronome Production s.r.o.
SMART TRADING COMPANY s.r.o.
FACTORINVEST s.r.o.
WFF OFFICE s.r.o.
Pro arte investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
AllOrganic s.r.o.
Vinograf Malý, s.r.o.
Vinograf Velký, s.r.o.
Vinograf Anděl, s.r.o.
Gymnázium Duhovka s.r.o.
Weegschaal a.s.
Steenbok a.s.
DUHOVKA GROUP a.s.
Mateřská škola Duhovka s.r.o.
Základní škola Duhovka, s.r.o.
Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o.
TJ Capital Partners, a.s.
TotalCar s.r.o.
JKT Technik, spol. s r.o.
JK - EU Invest s.r.o.
RSPV Five s.r.o.
RSPV Six 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 Mojžírovo s.r.o.
Cínovecká deponie, a.s.
SANAKA Industry, a.s.
PXW Czech, a.s.
Sancela s.r.o.
HZY Czech, s.r.o.
Colius, s.r.o.
Biofarma Olešná s.r.o.
Biofarma Skřeneř s.r.o.
RSJ Land I s.r.o.
RSJ Land II s.r.o.



RSJ Land III s.r.o.
SPNK 6, s.r.o.
SPNK 22 s.r.o.
MOSTEK didacta s.r.o.
PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.
Algamo s.r.o.
STS Olbramovice, a.s.
AstaTec s.r.o.
U Pilotů a.s.
Biofarma Hostěrádky s.r.o.
RSPV One s.r.o.
RSPV Three s.r.o.
RSPV Four s.r.o.
Presidio-IPM j.s.a.
PROTEOTHERA, INC.
AWIK House Production, s.r.o.
Nuppu housing s. r. o.
Pradiareň 1900 s.r.o.
ZWIRN area s.r.o.
ALEGRO-INVEST, a.s.
ČP Cloud a.s.
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.
Unique Hotel Services s.r.o.
Zemědělská akciová společnost Mlázovice
MOSTEK distribuce s.r.o.
White Sand Beach Resort Limited
Kendwa Beach Resorts Limited
YIT NUPPU 4 Jasmiini s. r. o.
YIT NUPPU 5 Hyasintti s.r.o.
Czech Development, S. de R.L. de C.V.

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

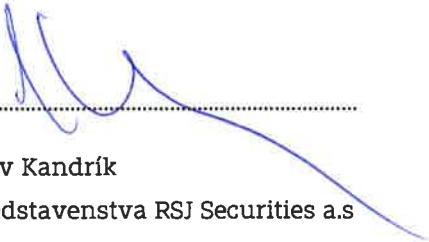


VII. Události po datu účetní závěrky

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 konsolidované účetní závěrky daňová kontrola stále probíhá.

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

V Praze dne 23.4.2019


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



VI. Filantropie a společenská odpovědnost

RSJ je od svého počátku společensky odpovědnou firmou. Snažíme se rozvíjet mecenášství v České republice a podporovat neziskové organizace a projekty, které mají celospolečenský význam. Tento záměr, kdy společnost od svého založení podporovala dárcovství svých zaměstnanců a akcionáři RSJ sami věnovali velké částky na dobročinnost, vyústil v roce 2014 v založení Nadace RSJ. Pro naši podporu preferujeme dlouhodobé projekty s širším společenským dopadem a s komplexním přístupem k danému tématu. Chceme být partnerem podporovaných organizací. Snažíme se pomáhat vzájemným sdílením zkušeností a propojováním aktivit.

VI.1 Nadace RSJ

V Nadaci RSJ pomáháme myslet jinak. Podporujeme organizace zejména v oblasti vzdělávání, vědy a výzkumu. Zvláště vítáme ty, které k dobré praxi přinášejí i nový pohled na věc. Organizacím a jejich projektům poskytujeme finanční, mentoringovou i mediální podporu.

Klíčovým tématem je pro nás oblast zdravého bio-psycho-sociálního vývoje dětí a jejich vzdělávání. Pomáháme šířit osvětu věnovanou péči o duševní zdraví dětí a mládeže. Podporujeme vzdělávání odborníků i veřejnosti, tvorbu edukačních materiálů a aktivity, které propojují témata a usnadňují průnik vhodných poznatků do nových míst. Hledáme komplexní řešení, která lze uplatnit v praxi.

Dále se zaměřujeme na rozvoj akademické excelence mladých lidí v oborech blízkých RSJ, zejména tedy v matematice, informatice, ekonomii a logickém uvažování. V roce 2018 jsme tak například naši mnohaletou spolupráci s Matematicko-fyzikální fakultou Univerzity Karlovy ztvdili podpisem Deklarace o spolupráci. Podporujeme ale také vzdělávací projekty pro děti na základních a středních školách.

Věříme ve zdravý přístup k dětem. Vyrovnané a šťastné děti mohou optimálně rozvinout svůj talent a potenciál, čímž mohou dosáhnout excelentních výsledků. Pak mohou být úspěšnými a zodpovědnými občany naší společnosti a podílet se na jejím dalším rozvoji.

Za období 1.1.2015 – 31.12.2018 Nadace RSJ podpořila projekty v celkové hodnotě více než 58 mil. Kč.

VI.2 Zaměstnanecká dobročinnost

Zaměstnanci RSJ si sami formou hlasování vybírají společnosti s dobročinnými záměry a podporují je ze svých firemních benefitů. RSJ částku, kterou se zaměstnanci zaváží věnovat, čtyřnásobí. Zaměstnanci v současnosti podporují prostřednictvím Nadace RSJ následující neziskové organizace:

Helppees

Posláním Centra výcviku psů pro postižené je integrace osob se zdravotním postižením do společnosti, jejich návrat do aktivního života, zařazení do vzdělávacího či pracovního procesu, získání větší míry soběstačnosti, nezávislosti, sebevědomí, svobody a bezpečí - vše pomocí speciálně vycvičených psů.

Fond ohrožených dětí

FOD je nevládní nezisková organizace na pomoc ohroženým dětem s pověřením k výkonu sociálně-právní ochrany dětí, s působností na celém území České republiky. Podpora našich zaměstnanců směřuje především k dětem, které jsou umístěny v Klokáncích po celé České republice.

Nadace Leontinka

Nadace, která pomáhá dětem a studentům se zrakovým postižením. Jejím posláním je umožnit těmto dětem zapojit se do společnosti, získat vzdělání a účastnit se společenských, sportovních i volnočasových aktivit.

Nadace Národ dětem

Nadace, která se snaží svými nadačními příspěvky zkvalitnit péči o dětské pacienty hospitalizované na Klinice dětské hematologie a onkologie 2. lékařské fakulty UK a FN Motol.

Smiling Crocodile

Mateřská a Základní škola pro děti s kombinovaným postižením pomáhá těmto dětem vzdorovat osudu a osvojit si základní dovednosti, díky nimž mohou dále rozvíjet své schopnosti a vzdělání. To vše výrazně zlepšuje kvalitu života dětí, jejich rodin i pečovateli.

VI.3 Nevládní neziskové organizace

Nadace RSJ vedle svého zaměření na klíčové oblasti vzdělání, vědy a výzkumu pomáhá finančními prostředky neziskovým organizacím, jejichž hodnoty, zejména odvahu a zodpovědnost, vyznáváme. Patří mezi ně například Nadační fond proti korupci, České centrum Mezinárodního PEN klubu nebo Dialog Jesennius - Centrum informací pro onkologické pacienty.

Významná podpora je po dlouhá léta věnována také Nadačnímu fondu Neuron na podporu vědy, a to zejména na provoz organizace a propagaci a popularizaci vědeckých a společensko - vědních oborů.

Společnost RSJ podporuje také aktivity v oblasti umění a kulturního rozvoje, např. multižánrový mezinárodní hudební festival Struny podzimu, Institut Bohuslava Martinů nebo Nadační fond Magdaleny Kožené, který podporuje systém vzdělávání českých základních uměleckých škol.

VII. Ostatní informace

Ukazatel návratnosti aktiv

Ukazatel	2017	2018
Ukazatel návratnosti aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma aktiv)	13,51%	17,29%

V Praze, dne 23.4.2019

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

