

The logo consists of a solid blue square with the letters 'RSJ' in white, bold, sans-serif font centered within it.

RSJ

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2019

RSJ a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO 063 24 720

Obsah

- I. Profil konsolidačního celku RSJ a.s.**
- II. Informace o RSJ a.s.**
- III. Zpráva představenstva RSJ a.s. o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti**
- IV. Dodatečné informace o konsolidovaných účetních jednotkách**
- V. Ostatní informace o činnosti, vývoji výkonnosti a hospodářském postavení Skupiny**
- VI. Ostatní informace**
- VII. Filantropie a společenská odpovědnost**
- VIII. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019**
- IX. Individuální účetní závěrka RSJ a.s. k 31.12.2019**
- X. Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce RSJ a.s. k 31.12.2019**
- XI. Konsolidovaná účetní závěrka RSJ a.s. k 31.12.2019**
- XII. Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce RSJ a.s. k 31.12.2019**

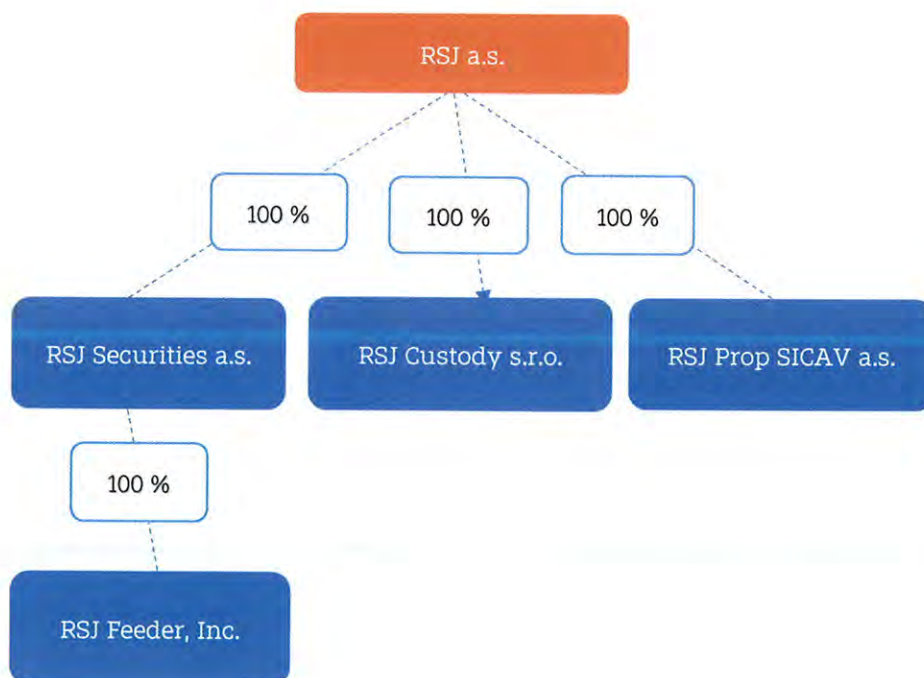
I. Profil konsolidačního celku RSJ a.s.

Profil konsolidačního celku k 31.12.2019

Konsolidující účetní jednotkou je společnost **RSJ a.s.**, IČ: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město (dále jen „Společnost“).

Adresa internetových stránek : www.rsj.com

Struktura konsolidačního celku (dále též „Skupina“ či „Skupina RSJ“) k 31.12.2019 byla následující:



Vývoj a změny v konsolidačním celku:

Konsolidační celek k 31. prosinci 2018 tvořila mateřská společnost RSJ a.s. společně se 100% dceřinou společností RSJ Services s.r.o., která byla následně 13. prosince 2019 prodána.

Dne 15. března 2019 byla založena společnost RSJ Prop SICAV a.s., jejíž zakladatelské akcie jsou plně vlastněny Společností.

Dne 1.10.2019 byla, v návaznosti na získání souhlasů České národní banky se změnami kvalifikovaných účastí, dokončena část reorganizace skupiny RSJ, v rámci které byly podíly na společnostech RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. převedeny na společnost **RSJ a.s.** Společnost se tak stala **finanční holdingovou osobou** dle nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (dále jen „Nařízení“) a vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů.

II. Informace o RSJ a.s.

II.1 Údaje o činnosti Společnosti

Hlavním předmětem činnosti společnosti RSJ a.s. je správa vlastního majetku. Společnost RSJ a.s. byla založena s cílem vytvořit finanční holdingovou společnost, pod níž budou postupně převedeny některé další společnosti skupiny. Viz blíže sekce I. této výroční zprávy.

II.2 Údaje o základním kapitálu Společnosti a akcionářích

Základní kapitál Společnosti je tvořen 27 000 ks akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100 Kč. Akcie na jméno jsou akcie s omezenou převoditelností a k převodu akcie na jinou osobu, včetně akcionáře, je nutný souhlas valné hromady.

Společnost neposkytl akcionářům žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

Akcionáři Společnosti k 31.12.2019:

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 %
Mgr. Anton Tyutin, podíl na základním kapitálu	10.61 %
Ing. Václav Dejčmar, podíl na základním kapitálu	10.00 %
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 %
Mgr. Martin Ducháček, podíl na základním kapitálu	1.00 %

II.3 Orgány Společnosti

Nejvyšším orgánem Společnosti je valná hromada. Statutárním orgánem Společnosti je představenstvo. Za společnost jedná ve všech záležitostech týkajících se společnosti člen představenstva.

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti k 31.12.2019:

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Libor Winkler, CSc.	člen představenstva	4.8.2017
Mgr. Karel Janeček, MBA, Ph.D.	člen dozorčí rady	4.8.2017

Ing. Libor Winkler, CSc.

Libor Winkler je řídicí partner celé finanční skupiny RSJ. Jako jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů určuje strategický směr jednotlivých společností. Mimo jiné působí jako předseda představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s., předseda dozorčí rady RSJ Securities a.s., RSJ Custody s.r.o. a předseda správní rady Nadace RSJ. Je absolventem Vysoké školy zemědělské v Brně.

Mgr. Karel Janeček, MBA, PhD.

Karel Janeček je jedním ze zakladatelů a akcionářů RSJ. Mimo jiné působí jako předseda a člen dozorčí rady RSJ Investments investiční společnost a.s. a člen dozorčích rad RSJ Securities a.s., 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.

II.4 Strategie a metody řízení rizik

Vzhledem k charakteru činnosti Společnosti popsaným výše je Společnost vystavena riziku, a to zejména riziku tržnímu a likviditnímu. Tato rizika jsou řízena zejména důsledným sledováním stavu položek aktiv a pasiv Společnosti, kvantifikací jejich expozice vůči tržnímu riziku, případným snižováním této expozice a zajištěním dostatečné likvidity.

III. Zpráva představenstva RSJ a.s. o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Společnosti poskytuje individuální účetní závěrka k 31.12.2019 ověřená auditorem, která je součástí této výroční zprávy.

Hospodaření RSJ a.s. za rok 2019 skončilo ziskem ve výši 89 879 tis. Kč.

Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31.12.2019 aktiva v celkové výši 1 212 641 tis. Kč, z nichž zásadní složku tvoří účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 1 212 641 tis. Kč jsou tvořena především položkami vlastního kapitálu, zejména nepeněžními příplatky mimo základní kapitál.

V Praze, dne 24.6.2020



.....
Ing. Libor Winkler, CSc.
člen představenstva

IV. Dodatečné informace o konsolidovaných účetních jednotkách

IV.1 RSJ Securities a.s.

IV.1.a Základní údaje o RSJ Securities a.s.

Název společnosti:	RSJ Securities a. s.
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	008 84 855
Hlavní předmět činnosti:	výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného Českou národní bankou
Adresa internetových stránek:	www.rsj.com/securities/povinne-informace

IV.1.b Činnost RSJ Securities a.s. vykonávané v roce 2019

Algoritmická správa portfolia

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

RSJ Securities se zabývá zejména elektronickým obchodováním finančních derivátů na největších světových derivátových burzách. Od roku 2005 je RSJ Securities 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 2019 RSJ Securities zobchodovala více než 252 milionů finančních derivátových kontraktů a 1,3 milionů kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků společnosti činí k rozvahovému dni roku 2019 částku 2 300 554 tis. Kč.

Zvláštní zájem společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2019 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 2019 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

- ICE - futures kontrakty
- CME Group - futures kontrakty
- Eurex - futures kontrakty
- Nasdaq OMX eSpeed - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy
- BrokerTec - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

IV.1.c Představenstvo RSJ Securities a.s. k 31.12.2019

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
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 algoritmičké 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).

RSJ Securities a.s. neposkytla členům představenstva žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

IV.1.d Dozorčí rada RSJ Securities a.s. k 31.12.2019

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
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.

Libor Winkler je řídicí partner celé finanční skupiny RSJ. Jako jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů určuje strategický směr jednotlivých společností. Mimo jiné působí jako předseda představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s., předseda dozorčí rady RSJ Securities a.s., RSJ Custody s.r.o. a předseda správní rady Nadace RSJ. Je absolventem Vysoké školy zemědělské v Brně.

RNDr. Jakub Petrásek

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

Mgr. Karel Janeček, MBA, PhD.

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

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

IV.1.e Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. k 31.12.2019

Jediným akcionářem je od 1.10.2019 RSJ a.s. a výše podílu na hlasovacích právech je 100 %.

IV.1.f 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 patří 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 dále poskytuje investiční službu obhospodařování individuálních portfolií zákazníků. Při poskytování této služby dodržuje primárně limity vyplývající z investiční strategie sjednané s klientem resp. zákazníkem.

Společnost aktuálně nepožizuje 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 činnosti - business continuity plan“.

IV.1.g Organizační struktura RSJ Securites a.s. k 31.12.2019



IV.2 RSJ Custody s.r.o.

IV.2.a Základní údaje o RSJ Custody s.r.o.

Název společnosti:	RSJ Custody s.r.o.
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	026 03 900
Hlavní předmět činnosti:	výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona činnost hlavního administrátora v rozsahu dle povolené České národní banky výkon činnosti deponitáře investičního fondu vedeného dle § 596 písm. e) ZISIF

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

IV.2.b Činnosti RSJ Custody s.r.o. vykonávané v roce 2019

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 a.s.

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 2019 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

Personální, HR oddělení

Recepce

Mzdové účetnictví

Provoz BOSS
 Správa IS/ICT
 Finanční controlling
 Finanční řízení
 Klientský reporting
 Oceňování a výpočet NAV
 Styk s klienty
 Činnost depozitáře

Některé jednotlivé činnosti společnost outsourcuje na jiné subjekty.

Na základě povolení ČNB k výkonu činnosti hlavního administrátora investičních fondů poskytovala v roce 2019 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, investiční fond RSJ Prop SICAV a.s. a jeho podfond RSJ Prop Podfond).

Společnost poskytuje účetní, IT služby a podpůrné služby (HR, office management, právní management) společně ve skupině RSJ (RSJ Securities a.s., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Investments SICAV a.s. + podfondy, RSJ Services s.r.o., RSJ a.s., RSJ Prop SICAV a.s. + podfond RSJ Prop Podfond).

Dne 3.10.2018 zapsala ČNB společnost RSJ Custody s.r.o. do seznamu depozitářů investičního fondu vedeného podle § 596 písm. e) ZISIF. Od března roku 2019 poskytuje Společnost služby depozitáře podfondu RSJ Prop Podfond, RSJ Prop SICAV a.s. a od září 2019 vybraným otevřeným podílovým fondům společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s.

IV.2.c Statutární orgány k 31.12.2019

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

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

Jednatelé RSJ Custody s.r.o. – stav k 31.12.2019

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Mgr. Jan Dezort	jednatel	16.2.2017
Romana Hynešová	jednatelka	16.2.2017
Ing. Karel Horyna	jednatel	16.2.2017
Ing. Jiří Divoký	jednatel	1.6.2017

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. Je členkou správní rady Nadace RSJ. 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.

IV.2.d Dozorčí rada RSJ Custody s.r.o. – stav k 31.12.2019

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Ing. Libor Winkler, CSc.	předseda dozorčí rady	16.2.2017
Ing. Michal Šaňák	člen dozorčí rady	16.2.2017
Ing. Bronislav Kandřík	člen dozorčí rady	16.2.2017

IV.2.e Společníci RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2019

Jediným společníkem RSJ Custody s.r.o. od 1.10.2019 RSJ a.s. a výše podílu na hlasovacích právech je 100 %.

IV.2.f 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.

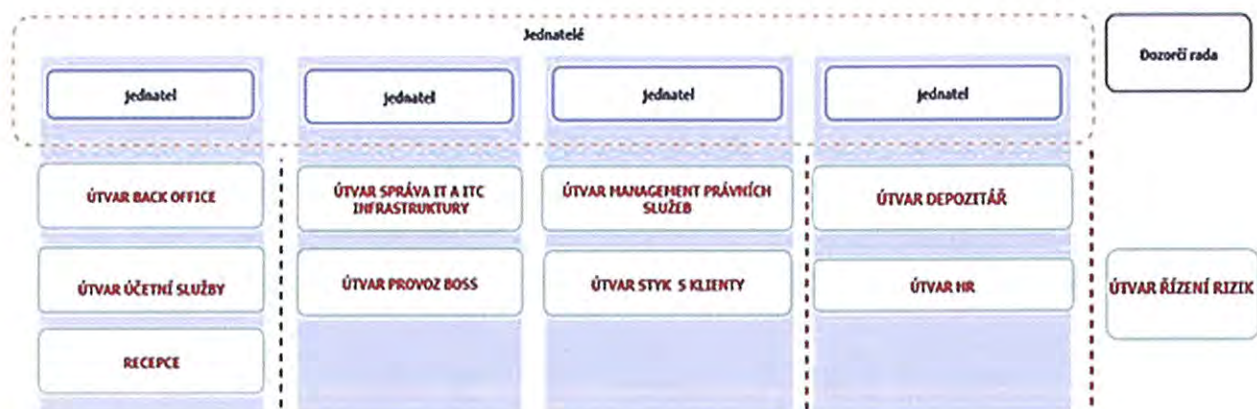
Společnost řídí likviditu zejména ohledně svých peněžních závazků vyplývajících ze své provozní činnosti a případně nakládání s vlastním majetkem. Likvidita je měřena, sledována a kontrolována v každé z hlavních měn (CZK, EUR) na pravidelné bázi.

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 společně 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“.

IV.2.g Organizační struktura RSJ Custody k 31.12.2019



IV.3 RSJ Prop SICAV a.s.

IV.3.a Základní údaje o RSJ Prop SICAV a.s.

Název společnosti:	RSJ Prop SICAV a. s. (dále jen „Fond“)
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	079 70 358
Hlavní předmět činnosti:	činnost kvalifikovaných investorů
Adresa internetových stránek:	www.rsj.com/homepage

K 31.12.2019 má Fond jediný podfond:	RSJ Prop Podfond, dále jen jako „Podfond“.
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	751 61 311

Podfond není součástí konsolidačního celku.

IV.3.b Činnosti RSJ Prop SICAV a. s. vykonávané v roce 2019

RSJ Prop SICAV a.s. a jeho jediný podfond RSJ Prop Podfond byly založeny za účelem postupného přebrání realizace investiční strategie RSJ Prop, PCC – cell STS (ID 00057945, 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19th Cybercity, 72201 Ebene, Mauricius) založené na algoritmickém obchodování s investičními nástroji. Jedná se o obchodování s využitím počítačového algoritmu, který s omezeným lidským zásahem nebo bez něj určuje jednotlivé parametry pokynů k obchodování.

V roce 2019 nedošlo k zahájení algoritmického obchodování s investičními nástroji. Podfond zahájí algoritmické obchodování na zahraničních burzách v průběhu roku 2020.

Fond je investičním fondem, a to fondem kvalifikovaných investorů. Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností - nesamosprávných investičních fondů vedeného Českou národní bankou. Fond má jediný Podfond.

Majetek Fondu odpovídající zakladatelským akciím není používán k investiční činnosti Fondu. Podfond představuje účetně a majetkově oddělenou část jmění Fondu.

Investice v podfondu RSJ Prop Podfond jsou zaměřeny na:

- deriváty s dostatečnou likviditou, vysokou před a po obchodní transparentností, které jsou obchodované na regulovaných obchodních platformách v EU nebo na obdobných trzích mimo EU dodržujících mezinárodně uznávané standardy pro vypořádání uzavřených obchodů (standardy IOSCO),
- vládní dluhopisy (government bonds) s dostatečnou likviditou emisí obchodované na regulovaných obchodních platformách v EU nebo na obdobných trzích mimo EU dodržujících mezinárodně uznávané standardy pro vypořádání uzavřených obchodů (standardy IOSCO),
- akcie nebo od nich odvozené investiční nástroje s dostatečnou likviditou obchodované na regulovaných obchodních platformách v EU nebo na obdobných trzích mimo EU dodržujících mezinárodně uznávané standardy pro vypořádání uzavřených obchodů (standardy IOSCO),
- další investiční nástroje, které jsou dostatečně likvidní a jejichž cenotvorba je dostatečně transparentní umožňující ekonomicky efektivní otevření nebo uzavření pozic dle vývoje na trhu,
- nástroje peněžního trhu včetně fondů peněžního trhu,
- peněžní prostředky v CZK nebo měnách jako G10 (USD, EUR, GBP, JPY, AUD, NZD, CAD, CHF, NOK, SEK), jiné platební nástroje a produkty sloužící k podpoře obchodování s investičními nástroji nebo jako zajišťující nástroj pro řízení rizik nebo jako dodatečný zdroj výnosů,
- jiné věci sloužící k podpoře obchodování nebo zvyšující ekonomickou efektivitu obchodování jako jsou členství na regulovaných trzích v EU a obdobných trzích mimo EU nebo účasti na společnostech aktivních na trzích, kde je aktivní i fond.

IV.3.c Představenstvo RSJ Prop SICAV a.s. - stav k 31.12.2019

Valná hromada je nejvyšším orgánem Fondu. Statutárním orgánem Fondu je představenstvo.

Člen představenstva: RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO 053 57 225

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

IČO: 053 57 225

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Ing. Libor Winkler, CSc.	zastupuje při výkonu funkce	15.3.2019
Mgr. Anton Tyutin	zastupuje při výkonu funkce	15.3.2019

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.

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 neposkytlala členům představenstva žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

IV.3.d Dozorčí rada RSJ Prop SICAV a.s. - stav k 31.12.2019

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva, podnikatelskou činnost Fondu a Podfondu a její soulad zejména se Stanovami a Statutem.

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
RNDr. Jakub Petrásek	předseda dozorčí rady	15.3.2019
Ing. Jiří Divoký	člen dozorčí rady	15.3.2019
Mgr. Jan Dezort	člen dozorčí rady	15.3.2019

RNDr. Jakub Petrásek

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

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.

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.

IV.3.e Akcionáři RSJ Prop SICAV a.s. k 31.12.2019

Jediným akcionářem RSJ Prop SICAV a.s. a držitelem zakladatelských akcií je RSJ a.s.

IV.3.f 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.

IV.4 RSJ FEEDER, Inc.

VI.4.a Základní údaje o RSJ FEEDER, Inc.

Název společnosti:	RSJ FEEDER, Inc.
Sídlo společnosti:	DTOS Ltd., 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Republic of Mauritius
Číslo společnosti:	119676 C1/GBL
Hlavní předmět činnosti:	investiční činnost.

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.

IV.4.b Činnosti RSJ FEEDER, INC. vykonávané v roce 2019

Investiční činnost do finančních a investičních nástrojů.

VI.4.c Statutární orgán – stav k 31.12.2019

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 A Venpin

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

IV.4.d Akcionáři RSJ FEEDER, Inc. k 31.12.2019

Jediným akcionářem RSJ FEEDER, Inc. k 31.12.2019 je RSJ Securities a.s.

IV.5.e 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.

IV.5 RSJ Services s.r.o.

IV.5.a Základní údaje o RSJ Services s.r.o.

Název společnosti:	RSJ Services s.r.o.
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
IČO:	018 25 259
Hlavní předmět činnosti:	činnosti účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
Adresa internetových stránek:	www.rsj.com/homepage

IV.5.b Činnosti RSJ Services s.r.o. vykonávané v roce 2019

RSJ Services s.r.o. působí jako servisní společnost ve skupině RSJ pro společnosti z nefinančního sektoru. V rámci finanční skupiny RSJ poskytuje služby v oblasti činnosti účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence, poradenství v oblasti řízení a administrativní a kancelářské činnosti.

IV.5.c Statutární orgány k 31.12.2019

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

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

Jednatelé RSJ Services s.r.o. – stav k 31.12.2019

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Ing. Libor Winkler, CSc.	jednatel	16.2.2017
Ing. Marek Capák	jednatel	29.3.2018

IV.5.d Společníci RSJ Services s.r.o. k 31.12.2019

Jediným společníkem RSJ Services s.r.o. byla do 13.12.2019 RSJ a.s. a výše podílu na hlasovacích právech byla 100 %.

Jediným společníkem RSJ Services s.r.o. je od 13.12.2019 RSJ Investments investiční společnost, a.s. a výše podílu na hlasovacích právech je 100 %.

IV.5.e 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. Ostatní informace o činnosti, vývoji výkonnosti a hospodářském postavení Skupiny

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Skupiny poskytuje konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2019 ověřená auditorem, která je součástí této výroční zprávy.

Hospodaření Skupiny za rok 2019 skončilo ziskem po zdanění ve výši 29 351 tis. Kč.

Celková konsolidovaná aktiva Skupiny k 31.12.2019 ve výši 1 549 621 tis. Kč zejména představují pohledávky za bankami ve výši 928 309 tis. Kč a kladný konsolidační rozdíl ve výši 439 410 tis. Kč, který vznikl pořízením 100% dceřiné společnosti RSJ Securities a.s. v roce 2019.

Celková konsolidovaná pasiva Skupiny k 31.12.2019 ve výši 1 549 621 tis. Kč zejména představují kapitálové fondy ve výši 1 119 197 tis. Kč související s pořízením 100% dceřiné společnosti RSJ Securities a.s. v roce 2019 a závazky z obhospodařování ve výši 229 453 tis. Kč.

VI. Ostatní informace

VI.1 Skutečnosti , které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné

Skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro Společnost nebo Skupinu jsou uvedeny v individuální účetní závěrce Společnosti k 31.12.2019 a v konsolidované účetní závěrce Skupiny k 31.12.2019. Obě účetní závěrky jsou součástí této výroční zprávy.

VI.2 Výhled na rok 2020

Společnost i Skupina bude nadále pokračovat ve své činnosti. Zároveň bude Společnost monitorovat dopad vlivu koronaviru na její aktivity a aktivity společností ve skupině RSJ.

VI.3 Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost ani Skupina nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

VI.4 Informace o nabytí vlastních akcií a podílů

Ve sledovaném účetním období Společnost nenabyla žádné vlastní akcie.

VI.5 Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost ani Skupina nevyvíjí žádné specifické aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

V oblasti pracovněprávních vztahů Skupina trvale věnuje vysokou pozornost rozvoji a motivaci zaměstnanců s cílem být atraktivním zaměstnavatelem na trhu práce. Při tvorbě a inovaci motivačních systémů využívá moderní metody pro oblast řízení lidských zdrojů včetně pravidelných průzkumů spokojenosti zaměstnanců. Skupina také poskytuje zaměstnancům širokou nabídku finančních i nefinančních benefitů. Vzdělávání a profesní rozvoj zaměstnanců patří mezi priority rozvoje Skupiny a zahrnuje mimo jiné, i vzdělávací programy pro zvyšování a prohlubování kvalifikace zaměstnanců včetně rozvoje firemní kultury.

VI.6 Informace o organizačních složkách v zahraničí

Společnost ani žádná její dceřiná společnost nemá organizační složku (pobočku) v zahraničí.

VII. Filantropie a společenská odpovědnost

Skupina 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.

VII.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.

Nově podporujeme projekty, jejichž záměrem je systémová změna ve vzdělávání. Jejich dlouhodobá vize a strategie je komplexní, praktická, postavená na znalosti prostředí a na široké spolupráci mnoha lidí.

Dále se zaměřujeme na rozvoj akademické excelence mladých lidí v oborech blízkých RSJ, zejména tedy v matematice, informatice, ekonomii a logickém uvažování. Během mnohaleté spolupráce jsme podpořili například desítky projektů Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy či Matematického ústavu Akademie věd ČR. Podporujeme ale také vzdělávací projekty pro děti na základních a středních školách.

Naším přáním je vytvořit v českých školách prostředí, v němž se děti budou cítit dobře a budou optimálně rozvíjet svůj potenciál. Zvláštní pozornost věnujeme přemýšlivým dětem, jejichž specifické psychické a výukové potřeby je třeba adekvátně naplňovat, aby se mohly zdravě a spokojeně vyvíjet a dosahovat excelentních výsledků.

Za období 1.1.2015 - 31.12. 2019 Nadace RSJ podpořila projekty v celkové hodnotě více než 77 mil. Kč.

VII.2 Zaměstnanecská 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:

Helpes

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.

Parent Project

Pacientská organizace založená rodiči, jejichž děti se narodily se svalovou dystrofií Duchenne/Becker a dalšími vzácnými nervosvalovými onemocněními raného věku. Posláním je prosazovat a hájit zájmy pacientů, vytvářet podmínky pro zlepšení a zajištění kvalitnějšího života, zajišťovat komplexní péči a podporovat dostupnost účinné léčby.

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.

VII.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. V roce 2019 mezi ně patřily například Nadační fond proti korupci, České centrum Mezinárodního PEN klubu nebo Dialog Jesennius - Centrum informací pro onkologické pacienty.

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.

VIII. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019

Obsah

- I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
- II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládnání
- III. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky
- IV. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami
- V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a dalšími Ovládanými osobami, zda přetrvávají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika, zda a jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma
- VI. Závěr

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019
dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „ZOK“)
(dále jen „Zpráva o vztazích za rok 2019“)

Představenstvo RSJ a.s. se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22737 (dále v textu jen „Ovládaná osoba“), tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82 ZOK vypracovalo a schválilo následující Zprávu o vztazích za rok 2019.

Při zpracování této Zprávy o vztazích za rok 2019 představenstvo vycházelo ze znalostí a informací dostupných členům představenstva Ovládané osoby ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za rok 2019, jejichž získání bylo možné po představenstvu Ovládané osoby spravedlivě požadovat.

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

I.1 Ovládaná osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích za rok 2019

Obchodní firma: **RSJ a.s.**

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

IČO: 063 24 720

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

I.2 Ovládající osoby

S ohledem na to, že níže vypsání akcionáři vlastní 100 % zakladatelských akcií Ovládané osoby a při výkonu práv a povinností spojených se 100% podílem na hlasovacích právech v Ovládané osobě jednají ve shodě za účelem jejího jednotného řízení a přímo tak ovládají Ovládanou osobu, jsou ve smyslu ustanovení § 74 ZOK a násl. považováni za ovládající osoby.

Ovládající osoby:

Jméno: **Karel Janeček, PhD.**
Trvalé bydliště: Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1
Datum narození: 26. 7. 1973
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 23,61 %

Jméno: **Ing. Libor Winkler, CSc.**
Trvalé bydliště: V Zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
Datum narození: 18. 9. 1960
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 13,99 %

Jméno: **Ing. Bronislav Kandřík**
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Datum narození: 9. 1. 1981
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 10,61 %

Jméno: **Ing. Michal Šaňák**
Trvalé bydliště: Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 25. 1. 1979
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 10,61 %

Jméno: **Mgr. Anton Tyutin**
Trvalé bydliště: Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 10. 3. 1972
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 10,61 %

Jméno: **Ing. Václav Dejčmar**
Trvalé bydliště: Národní 116/20, Nové Město, 110 00 Praha 1
Datum narození: 17. 8. 1976
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 10,00 %

Jméno: **Mgr. Petr Altman**
Trvalé bydliště: U Krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4
Datum narození: 11. 7. 1980
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 8,09 %

Jméno: **RNDr. Jakub Petrásek**
Trvalé bydliště: Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6
Datum narození: 12. 3. 1984
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 8,09 %

Jméno: **Ing. Tomáš Janeček**
Trvalé bydliště: U Třetí baterie 1048/21, Břevnov, 160 00 Praha 6
Datum narození: 3. 8. 1974
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 1,89 %

Jméno: **Ing. Karel Janeček**
Trvalé bydliště: Janáčkova 1833/47A, 323 00 Plzeň 1
Datum narození: 3. 8. 1951
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 1,51 %

Jméno: **Mgr. Martin Ducháček**
 Trvalé bydliště: Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6
 Datum narození: 12. 6. 1982
 Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 1 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami

1. ADVANCED SYSTEM s.r.o., IČO: 290 37 689, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 161849 („ADVANCED SYSTEM s.r.o.“)
2. Air 21 s.r.o., IČO: 246 91 097, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 166432 („Air 21 s.r.o.“)
3. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 131103 („AKMIT s.r.o.“)
4. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4914 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
5. AL.21 s.r.o., IČO: 042 41 126, se sídlem Vyšehradská 320/49, Nové Město, 128 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 244475 („AL.21 s.r.o.“)
6. AllOrganic s.r.o., IČO: 060 41 809, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 275072 („AllOrganic s.r.o.“)
7. Artebiz, s.r.o., IČO: 047 52 791, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 253006 („Artebiz, s.r.o.“)
8. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 13780 („ASSET CENTER a.s.“)
9. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 876, v konkursu („AWIK House Production, s.r.o.“)
10. Axention one s.r.o., IČO: 241 95 481, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 187591 („Axention one s.r.o.“)
11. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 160617 („Back swing s.r.o.“)
12. Beach Resorts Investment Limited, registrační číslo 066 98 474, se sídlem 10 Queen Street Place, London, United Kingdom, EC4R 1AG, Spojené království Velké Británie a Severního Irska („Beach Resorts Investment Limited“)
13. Biofarma Hostěrádky s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 255488 („Biofarma Hostěrádky s.r.o.“)
14. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 233437 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
15. Biofarma Skřeneň s.r.o., IČO: 036 98 823, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 236520 („Biofarma Skřeneň s.r.o.“)
16. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 157845 („BLOOMING s.r.o.“)
17. Brobosu Properties s.r.o., IČO: 284 08 276, se sídlem Revoluční 30, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 139385 („Brobosu Properties s.r.o.“)

18. Byznys 21 s.r.o., IČO: 068 16 339, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 289475 („Byznys 21 s.r.o.“)
19. Cafedu s.r.o., IČO: 015 93 404, se sídlem Škrétova 490/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 208936 („Cafedu s.r.o.“)
20. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12780 („Centrum Pivovar a.s.“)
21. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11826 („Cínovecká deponie, a.s.“)
22. Colius s.r.o., IČO: 029 81 742, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 225927 („Colius s.r.o.“)
23. Czech Development, S. de R.L. de C.V., registrační číslo 20061, se sídlem Avenida 10 sur lote 1 local 13 Playacar fase i Playa Delcarmen Quintana roo 7, Mexiko („Czech Development, S. de R.L. de C.V.“)
24. Czechoslovak Models s.r.o., IČO: 471 22 927, se sídlem Národní 36/40, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 13480 („Czechoslovak Models s.r.o.“)
25. Delta Simulation, a.s., IČO: 019 73 410, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23548 („Delta Simulation, a.s.“)
26. Demokracie 2.1 s.r.o., IČO: 036 80 941, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 236242 („Demokracie 2.1 s.r.o.“)
27. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 238336 („Děčínský pivovar s.r.o.“)
28. Dobrá Vinice, a.s., IČO: 453 15 850, se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratiškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 7290 („Dobrá Vinice, a.s.“)
29. DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o., IČO: 251 47 447, se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratiškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 104375 („DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o.“)
30. DOX PRAGUE, a.s., IČO: 271 77 718, se sídlem Poupětova 793/1, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9544 („DOX PRAGUE, a.s.“)
31. DV Distribution s.r.o., IČO: 261 60 188, se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratiškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 87544 („DV Distribution s.r.o.“)
32. Fenomén 21 s.r.o., IČO: 061 21 730, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 276526 („Fenomén 21 s.r.o.“)
33. Field Restaurant s.r.o., IČO: 023 16 421, se sídlem U milosrdných 852/12, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 217804 („Field Restaurant s.r.o.“)
34. Fond 21 s.r.o., IČO: 068 16 169, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 289470 („Fond 21 s.r.o.“)
35. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 96474 („František Král, organic s.r.o.“) – František Král, organic s.r.o. ovládána v období od 10. 10. 2019 do 26. 11. 2019
36. Gravelli s.r.o., IČO: 294 41 200, se sídlem Pod Harfou 3/3, Vysočany, 190 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 233128 („Gravelli s.r.o.“)
37. GVW s.r.o., IČO: 087 97 323, se sídlem Slunná 541/27, Střešovice, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 325509 („GVW s.r.o.“)
38. Gymnázium Duhovka s.r.o., IČO: 251 07 186, se sídlem Ortenovo náměstí 1275/34, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 50188 („Gymnázium Duhovka s.r.o.“)

39. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 33676 („Hopsárium Děčín s.r.o.“)
40. HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o., IČO: 045 53 411, se sídlem Dusíkova 1589/6, Břevnov, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 249437 („HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.“)
41. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 202640 („HZY Czech, s.r.o.“)
42. JKT Technik, spol. s r.o., IČO: 252 05 854, se sídlem Lobežská 1202/80, Lobzy, 312 00 Plzeň, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl C, vložka 8230 („JKT Technik, spol. s r.o.“)
43. JKW CAPITAL LTD, registrační číslo 4692394, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD“)
44. JK - EU Invest s.r.o., IČO: 291 05 528, se sídlem Lobežská 1202/80, Lobzy, 312 00 Plzeň, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl C, vložka 25067 („JK - EU Invest s.r.o.“)
45. Kancelář Karla Janečka s.r.o., IČO: 024 70 969, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 219699 („Kancelář Karla Janečka s.r.o.“)
46. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie („Kendwa Beach Resorts Limited“)
47. KJ Production 21 s.r.o., IČO: 064 59 978, se sídlem Zapova 1210/9, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 282559 („KJ Production 21 s.r.o.“)
48. LiCrete s.r.o., IČO: 019 32 365, se sídlem Pod Harfou 3/3, Vysočany, 190 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 56936 („LiCrete s.r.o.“)
49. Metronome Production s.r.o., IČO: 046 58 639, se sídlem Slunná 541/27, Střešovice, 162 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 251541 („Metronome Production s.r.o.“)
50. MISUR CZ s.r.o., IČO: 024 01 428, se sídlem Trojická 1910/7, Nové Město, 128 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 219056 („MISUR CZ s.r.o.“) - podíl Karla Janečka převeden ke dni 26. 6. 2019 na jiného společníka MISUR CZ s.r.o.
51. MOSTEK distribuce s.r.o., IČO: 037 62 378, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 237372 („MOSTEK distribuce s.r.o.“)
52. MOSTEK energo s.r.o., IČO: 275 58 797, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 230151 („MOSTEK energo s.r.o.“)
53. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20807 („Pillow pojišťovna, a.s.“) - 31. 10. 2019 akcie převedeny na společnost Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400
54. Pilot 21, a.s., IČO: 029 98 351, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 22638 („Pilot 21, s.r.o.“)
55. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 228753 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.“)
56. Projekt Mojžírovo s.r.o., IČO: 283 51 398, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 171862 („Projekt Mojžírovo s.r.o.“)
57. Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 242 47 464, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18380 („Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.“)

58. Pro arte I, s.r.o., IČO: 080 39 585, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 310372 („Pro arte I, s.r.o.“)
59. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massachusetts, USA („PROTEOTHERA, INC.“)
60. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18986 („PXW Czech, a.s.“)
61. Racing 21 s.r.o., IČO: 046 90 192, se sídlem Mistršínská 393/6, Zličín, 155 21 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 252161 („Racing 21 s.r.o.“)
62. Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci, IČO: 030 45 366, se sídlem Karlovo náměstí 290/16, Nové Město, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 226724 („Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci“)
63. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 159987 („Retail Shops CPD s.r.o.“)
64. RSJ Feeder, Inc., registrační číslo C119676, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.“)
65. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 220809 („RSJ Custody s.r.o.“)
66. RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21826 („RSJ Investments investiční společnost a.s.“)
67. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 16313 („RSJ Investments SICAV a.s.“)
68. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 170038 („RSJ Land I s.r.o.“)
69. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 245221 („RSJ Land II s.r.o.“)
70. RSJ Land III s.r.o., IČO: 029 40 175, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 225624 („RSJ Land III s.r.o.“)
71. RSJ Prop, PCC, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Prop, PCC“)
72. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 24268 („RSJ Prop SICAV a.s.“)
73. RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 14743 („RSJ Securities a.s.“)
74. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 267169 („RSJ Services s.r.o.“)
75. RSJ II PowerFunds PCC, registrační číslo C099314, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC“)
76. RSPV Eight s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311939 („RSPV Eight s.r.o.“)
77. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 285740 („RSPV Five s.r.o.“)
78. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 283922 („RSPV Four s.r.o.“)
79. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311932 („RSPV Nine s.r.o.“)
80. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 283915 („RSPV One s.r.o.“)
81. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311915 („RSPV Seven s.r.o.“)

82. RSPV Six s.r.o., IČO: 066 27 790, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedená u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 285737 („RSPV Six s.r.o.“) – zánik RSPV Six s.r.o. výmazem z obchodního rejstříku ke dni 26. 11. 2019
83. RSPV Ten s.r.o., IČO: 080 35 661, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 311922 („RSPV Ten s.r.o.“)
84. RSPV Three s.r.o., IČO: 066 26 637, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 285702 („RSPV Three s.r.o.“)
85. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10868 („SANAKA Industry, a.s.“)
86. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 214451 („Sancela s.r.o.“)
87. SKYDIVE & AIR SERVICE s.r.o., IČO: 604 73 690, se sídlem Hůlkova 683, Letňany, 197 00 Praha 9, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 26226 („SKYDIVE & AIR SERVICE s.r.o.“)
88. Social 21 s.r.o., IČO: 069 37 829, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 291694 („Social 21 s.r.o.“)
89. SPORT 21 s.r.o., IČO: 054 30 747, se sídlem Diskařská 294/1, Hradčany, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 263522 („SPORT 21 s.r.o.“)
90. SUPERLOFT s.r.o., IČO: 276 10 705, se sídlem Křížová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 113460 („SUPERLOFT s.r.o.“)
91. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 46628 („SUPI Energy s.r.o.“)
92. TARGET VALUE s.r.o., IČO: 290 23 076, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 160652 („TARGET VALUE s.r.o.“)
93. TJ Capital Partners, a.s., IČO: 071 27 391, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23451 („TJ Capital Partners, a.s.“)
94. TJ Financial, s.r.o., IČO: 075 59 372, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 303091 („TJ Financial, s.r.o.“)
95. TotalCar s.r.o., IČO: 246 99 071, se sídlem K Vltavě 410/23, Modřany, 143 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 167037 („TotalCar s.r.o.“)
96. Tria Mobility, a.s., IČO: 073 41 237, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23711 („Tria Mobility, a.s.“)
97. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 277079 („Unique Hotel Services s.r.o.“)
98. UP21 s.r.o., IČO: 039 22 961, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 239975 („UP21 s.r.o.“)
99. Vario Aviation, a.s., IČO: 072 59 590, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23620 („Vario Aviation, a.s.“)
100. Vinařství Pod Chlumem s.r.o., IČO: 030 91 384, se sídlem U Lesa 1324, 696 02 Ratiškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 83568 („Vinařství Pod Chlumem s.r.o.“)
101. Vinitor s.r.o., IČO: 028 60 121, se sídlem Zahradní 729, 696 02 Ratiškovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 82720 („Vinitor s.r.o.“)
102. WFF OFFICE s.r.o., IČO: 051 37 039, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 258832 („WFF OFFICE s.r.o.“)
103. White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited“)

104. xMed21 s.r.o., IČO: 026 72 588, se sídlem Osadní 799/26, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 222383 („xMed21 s.r.o.“)
105. YesFresh s.r.o., v likvidaci, IČO: 248 29 544, se sídlem Údolní 212/1, Braník, 147 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 178229 („YesFresh s.r.o.“)
106. Zemědělská akciová společnost Mlázovice, IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, oddíl B, vložka 1307 („Zemědělská akciová společnost Mlázovice“)
107. Zlatice s.r.o., IČO: 246 72 475, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 165037 („Zlatice s.r.o.“)

(dále společně jen „Ostatní ovládané osoby“)

II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládnání

Ovládaná osoba je holdingovou společností, jejíž úloha spočívá v zastřešení sub-holdingové struktury.

Společnost drží zakladatelské akcie a zastřešuje tak:

- RSJ Securities a.s., obchodníka s cennými papíry, který se specializuje na algoritmické obchodování a investiční strategii spočívající v tvorbě trhu s investičními nástroji obchodovanými na regulovaných trzích.
- RSJ Custody s.r.o., společnost s licenci obchodníka s cennými papíry, hlavního administrátora a depozitáře, jež působí jako administrátor a depozitář investičních fondů, vč. fondu RSJ Prop SICAV a.s.
- RSJ Prop SICAV a.s., nesamosprávný investiční fond, který má jediný podfond.

Společnosti RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. vykonávají regulované služby na finančním trhu pro některé z Ostatních ovládaných osob.

Hlavním předmětem podnikání Ovládané osoby zapsaným v obchodním rejstříku je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Způsob a prostředky ovládnání

Ovládaná osoba je přímo ovládána Ovládajícími osobami, kteří nakládají se 100% podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládnání Ovládané osoby. V souladu s ustanovením § 74 a násl. ZOK jsou tak tyto osoby jednající ve shodě Osobami ovládajícími.

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

V relevantním období

- byl v rámci procesu tvorby nového subholdingu, resp. konsolidovaného celku RSJ a.s. (tj. současné struktury skupiny RSJ), prodán 100% obchodní podíl v RSJ Custody s.r.o. z RSJ Securities a.s. na Ovládanou osobu;
- byla vyplacena dividenda Ovládané osobě, jakožto jedinému akcionáři RSJ Securities a.s., s cílem zajistit prostředky pro Ovládanou osobu, přičemž tyto prostředky byly použity na koupi společnosti RSJ

Custody s.r.o. v rámci procesu vytvoření nového subholdingu, resp. konsolidovaného celku RSJ a.s., a část prostředků byla použita na financování běžných výdajů.

Na základě žádného z výše uvedených jednání nevznikla Ovládané osobě újma.

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

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

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

NÁZEV	DATUM	SMLUVNÍ STRANY	PŘEDMĚT
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Securities a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Ujednání o společné správě osobních údajů	25. 5. 2018	RSJ Securities a.s., RSJ Custody s.r.o., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Investments SICAV a.s.	Společné zajišťování zpracování osobních údajů
Smlouva o poskytování účetních služeb	17. 12. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování účetních služeb
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Petr Altman	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.

Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Václav Dejčmar	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Martin Ducháček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Ing. Karel Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Karel Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Tomáš Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Bronislav Kandřík	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Jakub Petrásek	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Michal Šaňák	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Anton Tyutin	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Libor Winkler	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments investiční společnost a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Petr Altman	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Václav Dejčmar	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Martin Ducháček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.

Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Ing. Karel Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Karel Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Tomáš Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Bronislav Kandrík	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Jakub Petrásek	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Michal Šaňák	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Anton Tyutin	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	20. 9. 2019	Libor Winkler	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Investments SICAV a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Petr Altman	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Václav Dejmár	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Martin Ducháček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Ing. Karel Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Karel Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.

Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Tomáš Janeček	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Bronislav Kandřík	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Jakub Petrásek	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Michal Šaňák	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Anton Tyutin	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál	1. 10. 2019	Libor Winkler	Poskytnutí nepeněžitého příplatku ve formě akcií RSJ Securities a.s.
Smlouva o převodu podílu	1. 10. 2019	RSJ Securities a.s.	Převod podílu v RSJ Custody s.r.o. na Ovládanou osobu
Smlouva o převodu podílu	13. 12. 2019	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Převod podílu v RSJ Services s.r.o. na RSJ Investments investiční společnost a.s.

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

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

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

Jelikož ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami či mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládajícími osobami nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v

zájmu Ovládajících osob či některé z Ostatních ovládaných osob, nevznikla Ovládané osobě žádná újma, není třeba ji žádným způsobem vyrovnat. Z uvedeného důvodu představenstvo Ovládané osoby neuvádí v této zprávě o vztazích svůj komentář k případnému vyrovnání újmy ani ke způsobu a době takového vyrovnání.

VI. Závěr

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

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

Představenstvo prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2019 až do 31. 12. 2019 uvedlo do Zprávy o vztazích za rok 2019 veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2019 známé vzájemné smlouvy mezi Ovládanou osobou a Osobou ovládající nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami, jednání učiněná na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo Ostatních ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky, jiná právní jednání učiněná v zájmu těchto osob, veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo závěrem prohlašuje, že si není vědomo skutečnosti, že by z výše uvedených smluv, jednání nebo opatření vznikla Ovládané osobě majetková újma.

V Praze, dne 31.3.2020



.....
Ing. Libor Winkler, CSC.
člen představenstva

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2019

RSJ a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO 063 24 720

Název účetní jednotky: RSJ a.s.

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

Identifikační číslo: 06324720

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1
až 3 živnostenského zákona

ROZVAHA

k 31.12.2019

uvedeno v tis. Kč

AKTIVA		Bod přílohy	31.12.2019	31.12.2018
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	IV.1	11 070	1 244
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	IV.1	11 070	1 244
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	IV.2	1 201 571	594
	Aktiva celkem		1 212 641	1 838

PASIVA		Bod přílohy	31.12.2019	31.12.2018
4.	Ostatní pasiva	IV.3	1 729	5
5.	Výnosy a výdaje příštích období	IV.3	3	0
	Cizí zdroje celkem		1 732	5
8.	Základní kapitál		2 700	2 700
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		2 700	2 700
12.	Kapitálové fondy	IV.4	1 119 197	0
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	IV.4	-867	-121
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	IV.4	89 879	-746
	Vlastní kapitál celkem		1 210 909	1 833
	Pasiva celkem		1 212 641	1 838

Název účetní jednotky: RSJ a.s.

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

Identifikační číslo: 06324720

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok 2019

uvedeno v tis. Kč

		Bod přílohy	2019	2018
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy		16	2
2.	Náklady na úroky a podobné náklady		2	2
3.	Výnosy z akcií a podílů	V.1	88 000	0
	<i>b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem</i>	V.1	88 000	0
7.	Ostatní provozní výnosy	V.2	5 176	0
8.	Ostatní provozní náklady	V.2	594	0
9.	Správní náklady	V.3	2 717	746
	<i>v tom: b) ostatní správní náklady</i>	V.3	2 717	746
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		89 879	-746
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		89 879	-746

Název účetní jednotky: RSJ a.s.

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

Identifikační číslo: 06324720

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok 2019

uvedeno v tis. Kč

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozděl. zisk/ztráta min.let	Zisk/ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2018	2 700	0	0	-121	2 579
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-746	-746
Převod výsledku hospodaření	0	0	-121	121	0
Stav k 31.12.2018	2 700	0	-121	-746	1 833
Stav k 1.1.2019	2 700	0	-121	-746	1 833
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	89 879	89 879
Převody do fondů	0	1 119 197	0	0	1 119 197
Převod výsledku hospodaření	0	0	-746	746	0
Stav k 31.12.2019	2 700	1 119 197	-867	89 879	1 210 909

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2019

RSJ a.s.

Na Florenci 2116/15

110 00 Praha 1 Nové Město

IČO 063 24 720

Obsah přílohy

- I. Všeobecné informace
- II. Východiska pro přípravu účetní závěrky
- III. Účetní metody
- IV. Významné položky uvedené v rozvaze
- V. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty
- VI. Ostatní informace
- VII. Vztahy se spřízněnými stranami
- VIII. Události po datu účetní závěrky

I. Všeobecné informace

I.1 Základní údaje o společnosti

Obchodní firma	RSJ a.s zapsána v obchodním rejstříku, spisová značka B 22737 vedená u Městského soudu v Praze Zápis do obchodního rejstříku: 4.8.2017
Sídlo	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1
Právní forma	akciová společnost
IČO	06324720
Základní kapitál účetní jednotky	2 700 000,- Kč, zcela splacen
Akcie	27 000 ks akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč s omezenou převoditelností
Den vzniku účetní jednotky	4.8.2017

Zápisy do obchodního rejstříku za běžné účetní období:

V běžném účetním období nedošlo k žádným zápisům do obchodního rejstříku.

I.2 Orgány společnosti - stav k 31.12.2019

Představenstvo:

Člen: Ing. Libor Winkler, CSc.

Dozorčí rada

Člen: Mgr. Karel Janeček, MBA, Ph.D.

I.3 Akcionáři společnosti - stav k 31.12.2019

Mgr. Karel Janeček, MBA, Ph.D., 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 %
Mgr. Anton Tyutin, podíl na základním kapitálu	10.61 %
Ing. Václav Dejčmar, podíl na základním kapitálu	10.00 %
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 %
Mgr. Martin Ducháček, podíl na základním kapitálu	1.00 %

RSJ a.s.

IČO 063 24 720

Individuální účetní závěrka k 31.12.2019

I.4 Předmět podnikání

Společnost RSJ a.s. byla založena s cílem vytvořit finanční holdingovou společnost, pod níž budou postupně převedeny některé další společnosti skupiny RSJ. Dne 5.3.2019 byly na ČNB doručeny žádosti o udělení souhlasu s nabytím kvalifikovaných účastí na regulovaných subjektech RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. Dne 18.7.2019 nabylo právních účinků rozhodnutí o udělení souhlasu ČNB s nabytím účastí na regulovaných subjektech ze skupiny RSJ. Udělením tohoto souhlasu došlo následně k převodu podílů na výše uvedených subjektech a tímto se ze společnosti stala finanční holdingová společnost.

Hlavní předměty činnosti dle obchodního rejstříku:

výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

II. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s:

- I. zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen ZOÚ),
- II. vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, vydanou Ministerstvem financí České republiky
- III. českými účetními standardy pro banky a jiné finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

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

Účetní závěrka se skládá z rozvahy, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy. Rozvahový den účetní závěrky je 31. prosinec 2019. Běžné účetní období je od 1.1.2019 do 31.12.2019. Minulé účetní období je od 1.1.2018 do 31.12.2018.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

Přechod z vyhlášky 500/2002 Sb. na vyhlášku č. 501/2002 Sb.

Do 31.12.2018 Společnost sestavovala a vykazovala účetní závěrku dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. a dle Českých účetních standardů pro podnikatele. Z důvodu toho, že Společnost se v roce 2019 stala finanční holdingovou osobou, tak Společnost od 1.1.2019 sestavuje a vykazuje svoji účetní závěrku dle vyhlášky č. 501/2002 Sb. a Českých účetních standardů pro banky a jiné finanční instituce.

Srovnání názvů položek výkazů k 31.12.2018 dle vyhlášky č. 500/2002 Sb. a vyhlášky č. 501/2002 Sb.:

tis. Kč

Název položky dle vyhl. č. 500/2002 Sb.	Název položky dle vyhl. č. 501/2002 Sb.	Zůstatky k 31.12.2018
Oběžná aktiva	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 244
Stálá aktiva	Účasti s rozhodujícím vlivem	594
Aktiva celkem		1 838
Závazky	Ostatní pasiva	5
Vlastní kapitál	Základní kapitál	2 700
	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-121

RSJ a.s.

IČO 063 24 720

Individuální účetní závěrka k 31.12.2019

	Zisk nebo ztráta za účetní období	-746
Pasiva celkem		1 838
Ostatní finanční výnosy	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2
Ostatní finanční náklady	Náklady na úroky a podobné náklady	2
Služby	Správní náklady	746
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-746

Přechod z vyhlášky 500/2002 Sb. na vyhlášku 501/2002 Sb. k 1.1.2019 neměl vliv na výši vlastního kapitálu Společnosti.

Konsolidovaná účetní závěrka

Společnost RSJ a.s. je v postavení konsolidující účetní jednotky povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2019 konsolidovanou účetní závěrku, která bude následně sestavena a zveřejněna dle zákonných požadavků. Konsolidovanou účetní závěrku konsolidujících účetních jednotek bude možné získat v sídle Společnosti.

Konsolidovanými účetními jednotkami skupiny k 31.12.2019 jsou následující společnosti:

RSJ Securities a.s., IČO 00884855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

RSJ Custody s.r.o., IČO 02603900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

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

RSJ Prop SICAV a.s., IČO 07970358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

Společnost RSJ Services s.r.o., IČO 01825259, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 byla součástí konsolidačního celku do 13.12.2019.

Společnost plánuje sestavit konsolidovanou výroční zprávu společně s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

III. Účetní metody

I.1 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

Pohledávky za bankami a družstevními záložkami jsou vykazovány v naběhlé hodnotě. Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

I.2 Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost oceňuje nabyté účasti s rozhodujícím vlivem pořizovacími cenami.

Účast s rozhodujícím vlivem je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- I. má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- II. na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- III. je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Opravné položky k účastem s rozhodujícím vlivem

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

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

I.3 Opravné položky k pohledávkám

Opravná položka k pohledávkám Společnosti je vykazována v položce rozvahy, ke které je vytvořena. Tvorba a použití opravné položky k pohledávkám je vykazována ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Rozpuštění opravné položky je vykazováno v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

I.4 Opravné položky - obecně

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.

I.5 Rezervy

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

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

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

Použití rezerv a rozpuštění rezerv pro nepotřebnost se účtuje ve prospěch výsledkových účtů v účtové skupině 75.

I.6 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány a vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití metody efektivní úrokové míry.

Výnosové úroky zahrnují především úroky z běžných účtů Společnosti.

1.7 Cizí měny a kurzové rozdíly

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

Kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a závazků jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ Vynosy z akcií a podílů

1.8 Výnosy z akcií a podílů

Položka Výnosy z akcií a podílů ve výkazu zisku a ztráty představuje přijaté dividendy, které jsou vykázány v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy.

1.9 Zisk nebo ztráta z finančních operací

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

1.10 Ostatní provozní výnosy a ostatní provozní náklady

Výnosy z prodeje majetkové účasti jsou vykazovány v položce Ostatní provozní výnosy ve výkazu zisku a ztráty. Související pořizovací cena prodané majetkové účasti je v okamžiku prodeje vykázána v položce Ostatní provozní náklady ve výkazu zisku a ztráty.

1.11 Náklady na zaměstnance, zaměstnanecké výhody

Společnost nemá žádné zaměstnance a ani se v současné době nepředpokládá, že by zaměstnance měla. Veškeré činnosti nutné pro chod společnosti jsou vykonávány dodavatelsky a to jednak společnostmi ze skupiny tak i externími dodavateli.

1.12 Daň z příjmů

Splatná daň

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

S ohledem na skutečnost, že bylo rozhodnuto o tom, že při financování společnosti bude využíváno principu tzv. „čistého holdingu“ jsou veškeré náklady s výjimkou úrokových související s provozem společnosti nedaňové.

Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Tato metoda vychází z přechodných rozdílů, kterými jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a účetní hodnotou těchto aktiv, popřípadě pasiv. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Společnost v současné době nemá tituly pro výpočet odložené daně.

I.13 Spřízněné strany

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

a) Osoba nebo blízký rodinný příslušník této osoby jsou spřízněni se Společností, pokud tato osoba: ovládá nebo spoluovládá Společnost má na Společnost podstatný vliv nebo je členem klíčového vedení Společnosti nebo její mateřské společnosti

b) Účetní jednotka je spřízněná se Společností, pokud platí některá z těchto podmínek: Účetní jednotka a Společnost jsou členy téže skupiny (což znamená, že všechny mateřské, dceřiné a sesterské společnosti jsou vzájemně spřízněné).

Jedna účetní jednotka je přidruženým nebo společným podnikem účetní jednotky (nebo přidruženým či společným podnikem člena skupiny, jejímž členem je i druhá účetní jednotka).

Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.

Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou v písmenu a).

Osoba uvedená v písm. a) má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení účetní jednotky (nebo její mateřské společnosti).

I.14 Následné události

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

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

I.15 Změna účetní metody

V běžném účetním období nebyly použity žádné nové účetní metody kromě změn plynoucích z přechodu z vyhlášky č. 500/2002 Sb. na vyhlášku č. 501/2002 Sb. k 1.1.2019 souvisejícím se změnou způsobu účtování, vykazování a sestavování účetní závěrky. Viz bod II. této účetní závěrky.

IV. Významné položky uvedené v rozvaze

IV.1 Pohledávky za bankami

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Běžné účty u bank	11 070	1 244
Celkem	11 070	1 244

Běžné účty jsou denominovány v CZK.

Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti k 31. 12.2019

tis. Kč	1 - 90 dní	90 - 365 dní	1 - 5 let
Běžné účty u bank	11 070	-	-
Celkem	11 070	-	-

Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti k 31. 12.2018

tis. Kč	1 - 90 dní	90 - 365 dní	1 - 5 let
Běžné účty u bank	1 244	-	-
Celkem	1 244	-	-

IV.2 Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
RSJ Securities a.s.	1 119 257	-
RSJ Custody s.r.o.	82 214	-
RSJ Prop SICAV a.s.	100	-
RSJ Services s.r.o.	-	594
Celkem	1 201 571	594

Společnost uzavřela se všemi akcionáři uvedenými v bodě I.3. „Smlouvu o poskytnutí dobrovolného nepeněžního příplatku mimo základní kapitál“. Výše příplatku byla pro jednotlivé akcionáře stanovena dle akcionářské struktury a to na základě externího ocenění RSJ Securities a.s. a prohlášení vedení RSJ a.s. týkající se hodnoty společnosti RSJ FEEDER, Inc., která je 100% dceřinou společností RSJ Securities a.s. K 1.10.2019 a po udělení souhlasu ČNB s nabytím účasti v RSJ Securities a.s. se tyto smlouvy se všemi akcionáři staly účinnými a Společnost se stala 100% vlastníkem společnosti RSJ Securities a.s.

Dne 20.9.2019 byla zároveň mezi Společností a společností RSJ Securities a.s. uzavřena smlouva o převodu podílu v RSJ Custody s.r.o. v ocenění na základě externího posudku. Na základě toho se Společnost stala 100% vlastníkem společnosti RSJ Custody s.r.o.

Dne 31.1.2019 Společnost formou notářského zápisu založila společnost RSJ Prop SICAV a.s. Základní jmění společnosti je 100 tis. Kč a je tvořeno 100 ks zakladatelských akcií. Základní jmění společnosti bylo uhrazeno. Společnost byla do obchodní rejstříku zapsána dne 15.3. 2019.

Společnost v roce 2017 nabyla 100% účast na společnosti RSJ Services s.r.o. v pořizovací ceně dle kupní smlouvy ve výši 594 tis. Kč. V roce 2019 došlo na základě Smlouvy o převodu podílu uzavřené mezi RSJ a.s. jako prodávající a RSJ Investments investiční společnost a.s. jako kupující k prodeji tohoto podílu.

RSJ a.s.

IČO 063 24 720

Individuální účetní závěrka k 31.12.2019

Informace o účastech k 31.12.2019

Název společnosti: **RSJ Securities a. s.**
 Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
 IČO: 008 84 855
 Předmět činnosti: Obchodník s cennými papíry
 Základní kapitál v OR: 27 000 tis. Kč
 Ostatní položky kapitálu: 386 771 tis. Kč
 Výše účasti: 100 %
 Vliv: rozhodující
 Počet akcií: 27 000 ks
 Účetní hodnota akcií: 27 000 000 Kč
 Změny v roce 2019: pořízen celý podíl

Název společnosti: **RSJ Custody s.r.o.**
 Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
 IČO: 026 03 900
 Předmět činnosti: Obchodník s cennými papíry
 Základní kapitál v OR: 36 000 tis. Kč
 Ostatní položky kapitálu: 13 143 tis. Kč
 Výše účasti: 100 %
 Vliv: rozhodující
 Účetní hodnota podílu: 82 214 tis. Kč
 Změny v roce 2019: pořízen celý podíl

Název společnosti: **RSJ Prop SICAV a. s.**
 Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
 IČO: 079 70 358
 Předmět činnosti: Činnost podle zákona č. 240/2013 o investičních společnostech a investičních fondech
 Základní kapitál v OR: 100 tis. Kč
 Ostatní položky kapitálu: 1 tis. Kč
 Výše účasti: 100 %
 Vliv: rozhodující
 Počet akcií: 100 ks
 Účetní hodnota akcií: 100 tis. Kč
 Změny v roce 2019: pořízen celý podíl

IV.3 Ostatní pasiva a výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Dohadné účty pasivní	1 566	-
Závazky z obchodních vztahů	163	5
Výdaje příštích období	3	-
Celkem	1 732	5

Dohadné účty pasivní k 31.12.2019 představují výdaje na audit účetní závěrky za rok 2019.

Výdaje příštích období k 31.12.2019 představují doúčtování výdajů na účetní služby.

IV.4 Vlastní kapitál

Kapitálové fondy

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Kapitálové fondy	1 119 197	-
Celkem	1 119 197	-

Kapitálové fondy jsou tvořeny dobrovolnými nepeněžitými příplatky mimo základní kapitál souvisejícími s nepeněžitým vkladem akcií společnosti RSJ Securities a.s., který byl proveden akcionáři Společnosti.

Rozdíl ve výši 60 tis. Kč mezi:

- I. pořizovací cenou majetkové účasti v RSJ Securities a.s. ve výši 1 119 257 tis. Kč vykázanou v položce Účasti s rozhodujícím vlivem v rozvaze
- II. a zůstatkem položky Kapitálové fondy ve výši 1 119 197 tis. Kč

představuje náklady související s pořízením společnosti RSJ Securities a.s.

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Ztráta za účetní období roku 2018 byla ve výši 746 tis. Kč převedena na účet Neuhrazené ztráty z předchozích období.

Návrh rozdělení zisku (ztráty) za běžné období

Představenstvo Společnosti navrhuje rozdělení zisku za běžné účetní období roku 2019 ve výši 89 879 tis. Kč převedením na účet Neuhrazené ztráty z předchozích období ve výši 867 tis. Kč a zbylou část ve výši 89 012 tis. Kč převést na účet Nerozděleného zisku z předchozích období.

V. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

V.1 Výnosy z akcií a podílů - výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem

Položka Výnosy z akcií a podílů - výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem za rok 2019 představuje dividendu od RSJ Securities a.s. ve výši 88 000 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč), která byla Společnosti vyplacena na základě rozhodnutí valné hromady RSJ Securities a.s. ze dne 14.10.2019.

V.2 Ostatní provozní výnosy a Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2019	2018
Ostatní provozní výnosy	5 176	-
Ostatní provozní náklady	594	-

RSJ a.s.

IČO 063 24 720

Individuální účetní závěrka k 31.12.2019

Ostatní provozní výnosy za rok 2019 ve výši 5 176 tis. Kč představují prodejní cenu 100% účasti na společnosti RSJ Services s.r.o., kterou Společnost v roce 2019 prodala na základě Smlouvy o převodu podílu uzavřené mezi RSJ a.s. jako prodávající a RSJ Investments investiční společnost a.s. jako kupující.

Ostatní provozní náklady za rok 2019 ve výši 594 tis. Kč představují pořizovací cenu související s prodanou účastí v RSJ Services s.r.o.

V.3 Správní náklady

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Nakupované služby	2 359	746
Nakupované služby od RSJ Custody s.r.o.	279	-
Správní poplatky	79	-
Celkem	2 717	746

Nakupované služby jsou tvořeny zejména náklady na audit účetní závěrky za rok 2019, náklady na poradenství a jiné daňové a právní služby.

V.4 Daň z příjmů

Pro financování holdingové společnosti byla zvolena metoda „čistého holdingu“ což v praxi znamená, že holdingová společnost nerealizuje žádné výnosy a náklady a svůj provoz hradí z příspěvků dceřiných společností, které jsou od daně z příjmů osvobozeny, případně z příjmů z prodeje podílů, pro které osvobození platí taktéž. Veškeré náklady na činnost jsou tudíž z hlediska daně z příjmů nedaňové. Z uvedeného vyplývá, že holdingová společnost nevykazuje daň z příjmů.

Odložená daň

Společnost je považována za čistou holdingovou společnost a tím pádem jsou všechny náklady Společnosti považovány za daňově neuznatelné. Společnost neidentifikovala žádné dočasné rozdíly, z nichž by byla vypočtena a zaúčtována odložená daňová pohledávka/závazek.

VI. Ostatní informace

VI.1 Přehled činností a jejich zeměpisné určení

Společnost vykonává veškeré činnosti v České republice.

VI.2 Veřejná podpora

V roce 2019 a v roce 2018 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

VII. Vztahy se spřízněnými stranami

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

Karel Janeček, PhD., podíl na základním kapitálu	23.61 %
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 %
Mgr. Anton Tyutin, podíl na základním kapitálu	10.61 %
Ing. Václav Dejčmar, podíl na základním kapitálu	10.00 %

Se všemi akcionáři společnosti byla dne 21.12.2018 uzavřena „Smlouva o poskytnutí dobrovolného příspěvku mimo základní kapitál“ jejímž předmětem byla akcie společnosti RSJ Securities a.s. V roce 2019 byly ke všem těmto smlouvám uzavřeny dva dodatky a to Dodatek č. 1 dne 2.7.2019 a Dodatek č. 2 dne 20.9.2019. V dodatcích byla upřesněna účinnost smluv o příplatku mimo základní kapitál a ocenění hodnoty příplatku. Smlouvy se staly účinnými pravomocným ukončením řízení vedeného Českou národní bankou o udělení souhlasu s nabytím kvalifikovaných účastí Společnosti a jejich akcionářů na společnostech RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o.

V roce 2019 byla zároveň mezi Společností a společností RSJ Securities a.s. uzavřena smlouva o převodu podílu společnosti RSJ Custody s.r.o. v ocenění na základě externího posudku.

Transakce se spřízněnými stranami - výnosy a náklady

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Výnosy z akcií a podílů - přijaté dividendy od RSJ Securities a.s.	88 000	-
Ostatní provozní výnosy - prodejní cena 100% účasti na společnosti RSJ Services s.r.o. - kupující RSJ Investments investiční společnost a.s.	5 176	-
Ostatní provozní náklady - pořizovací cena související s prodanou účastí v RSJ Services s.r.o.	594	-
Správní náklady - nakupované služby od RSJ Custody s.r.o.	279	-

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Ostatní pasiva - závazky za RSJ Custody s.r.o.	68	-
Výnosy a výdaje příštích období - závazky za RSJ Custody s.r.o.	3	-

Kromě výše uvedených transakcí Společnost RSJ a.s. v roce 2019 pořídila 100% podíl ve společnosti RSJ Custody s.r.o. od společnosti RSJ Securities a.s. v pořizovací ceně ve výši 82 214 tis. Kč. Viz blíže bod IV.2 účetní závěrky.

V roce 2019 akcionáři Společnosti vložili své podíly v RSJ Securities a.s. do Společnosti formou nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál ve výši 1 119 197 tis. Kč. Viz blíže bod IV.4 účetní závěrky.

RSJ a.s.

IČO 063 24 720

Individuální účetní závěrka k 31.12.2019

V roce 2019 nebyly Společností poskytnuty žádné půjčky akcionářům Společnosti.

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

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

VIII. Následné události po datu účetní závěrky

Vliv výskytu koronaviru

V souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen "koronavirus"), vyhodnotilo vedení všech podřízených společností výskyt koronaviru jako operační riziko, které by mohlo ovlivnit efektivní fungování společností. V souladu s vnitřními předpisy Strategie kontinuity činností (dále jen "BCP"), došlo dne 16.3.2020 ke zřízení krizového týmu složeného z členů řídicího orgánu podřízených společností a některých vybraných zaměstnanců. Krizový tým přijal soubor opatření s cílem ochránit zdraví zaměstnanců společností, zajistit efektivní fungování interních procesů v nestandardních podmínkách a ochránit majetkové hodnoty společností. Krizový tým a vedení jednotlivých podřízených společností vyhodnocuje nové skutečnosti a přijatá opatření na denní bázi a v případě potřeby rozhoduje o dalších opatřeních. Vzhledem k přijatým opatřením a skutečnostem známým k dnešnímu dni vedení jednotlivých společností i Společnosti konstatuje, že nevznikají žádné škody. Zároveň na základě v současné době známých skutečností nelze predikovat, zda a v jaké míře bude mít koronavirová infekce negativní dopad na hospodaření jednotlivých společností i Společnosti v průběhu roku 2020. Za současných omezení daných koronavirovou infekcí v jejich dosavadním časovém rozsahu se negativní dopad koronavirové infekce na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2020 nepředpokládá. V případě dlouhodobějšího rázu přijatých opatření nelze nepřímé negativní hospodářské dopady na Společnost vyloučit.

RSJ a.s. a majetkové účasti Společnosti disponují dostatečnou hotovostí na běžných účtech jak ke konci roku 2019, tak v průběhu roku 2020. Financování majetkových účastí je zajištěno výhradně prostřednictvím vlastního kapitálu, cizí zdroje dceřiné společnosti nevyužívají. Toto vše zajišťuje dostatečnou likviditu RSJ a.s. a dceřiných společností minimálně na 12 měsíců od rozvahového dne této účetní závěrky. Zároveň se přijatá opatření na zajištění fungování dceřiných společností v období výskytu koronaviru ukázala jako efektivní a vedení Společnosti nezaznamenalo významné negativní důsledky na hospodaření dceřiných společností v průběhu roku 2020 a ani žádné významné negativní důsledky na hospodaření dceřiných společností nepředpokládá v průběhu roku 2020. Na základě výše uvedeného Vedení Společnosti neočekává snížení hodnoty majetkových účastí v průběhu roku 2020.

Vedení Společnosti vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s výskytem koronaviru svědčí o podmínkách vzniklých až po datu účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady koronaviru na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31.12.2019 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Změny v obchodním rejstříku

Dne 13.1.2020 došlo ke změně v obchodním rejstříku. Akcie na jméno jsou akcie s omezenou převoditelností - dle článku I. odst. 4.1.9 stanov ve znění ke dni 7. ledna 2020. K převodu akcie na jinou osobu, včetně akcionáře, je dále nutný souhlas valné hromady, a to nejméně 3/4 hlasů všech akcionářů. Akcionáři mají k těmto akciím předkupní právo.

Založení RSJ Asset management investiční společnost a.s.

Počátkem roku byla Společností založena společnost RSJ Asset management investiční společnost a.s. Tato společnost ještě nebyla zapsána do obchodního rejstříku z důvodu dosud nedokončeného licenčního řízení u České národní banky. Žádost o udělení licence je v současné době ve stadiu přípravy.

Přijatá dividenda

Společnost obdržela dne 19.6.2020 dividendu ve výši 221 500 tis. Kč od společnosti RSJ Securities a.s. a dividendu ve výši 13 500 tis. Kč od společnosti RSJ Custody s.r.o.

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31.12.2019.

V Praze, dne 24.6.2020



.....
Libor Winkler
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti RSJ a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky (dále jen „účetní závěrka“) společnosti RSJ a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Srovnávací údaje uvedené v přiložené účetní závěrce nebyly auditovány vzhledem k tomu, že účetní závěrka k 31. prosinci 2018 ze zákona nepodléhala auditu. K těmto srovnávacím údajům se nevyjadřujeme.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu



nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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



- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti RSJ a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého audítora.

V Praze, dne 24. června 2020

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Veronika Strolená
Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

RSJ a.s.

**Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019**

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2019

RSJ a.s.**Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019****Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2019**

AKTIVA			
tis. Kč	Bod	31.12.2019	31.12.2018
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	84	-
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	928 309	4 864
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		669 402	4 864
<i>b) ostatní pohledávky</i>		258 907	-
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	6	65 167	-
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		4	-
<i>b) ostatní pohledávky</i>		65 163	-
5 Dluhové cenné papíry	7	6 349	-
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		6 349	-
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	8	-	40
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	9	2 679	2 638
10 Dlouhodobý hmotný majetek	10	47 184	3 314
<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		21 473	-
11 Ostatní aktiva	11	50 865	14 838
13 Náklady a příjmy příštích období	12	9 574	136
14 Kladný konsolidační rozdíl	13	439 410	-
Aktiva celkem		1 549 621	25 830

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

PASIVA				
tis. Kč	Bod	31.12.2019	31.12.2018	
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	14	-	7 250	
<i>v tom: b) ostatní závazky</i>		-	7 250	
3 Závazky z dluhových cenných papírů	15	29 325	-	
<i>v tom: a) emitované dluhové cenné papíry</i>		29 325	-	
4 Ostatní pasiva	16	333 588	14 405	
5 Výnosy a výdaje příštích období	17	11 102	-	
6 Rezervy	18	26 642	691	
<i>v tom: a) ostatní</i>	18	26 642	691	
Cizí zdroje celkem		400 657	22 346	
8 Základní kapitál	19	2 700	2 700	
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		2 700	2 700	
12 Kapitálové fondy	20	1 119 197	-	
13 Oceňovací rozdíly	21	(3 373)	-	
<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		(3 373)	-	
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		1 089	(121)	
15 Zisk nebo ztráta za účetní období		29 351	905	
Vlastní kapitál celkem		1 148 964	3 484	
Pasiva celkem		1 549 621	25 830	

RSJ a.s.**Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019****Podrozvahové položky k 31. prosinci 2019**

tis. Kč	Bod	31.12.2019	31.12.2018
Podrozvahová pasiva			
9 Přijaté přísliby a záruky	22	5 358	-
14 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	23	9 875 937	-
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování	24	2 348 987	-

RSJ a.s.**Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019****Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
za období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019**

tis. Kč	Bod	2019	2018
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	25	1 952	5
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		86	-
2 Náklady na úroky a podobné náklady	25	(650)	(213)
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		(30)	-
4 Výnosy z poplatků a provizí	26	94 322	-
5 Náklady na poplatky a provize	26	(16 352)	(13)
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	27	39 042	(16)
7 Ostatní provozní výnosy	28	57 520	35 162
8 Ostatní provozní náklady	28	(10 360)	(157)
9 Správní náklady	29	(94 119)	(31 821)
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		(65 909)	(17 068)
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		(49 192)	(12 249)
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		(14 599)	(4 819)
<i>b) ostatní správní náklady</i>		(28 210)	(14 753)
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9, 10	(10 619)	(1 061)
<i>Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu</i>	13	(8 616)	72
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	30	1	-
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	31	(5)	-
16 Rozpuštění ostatních rezerv	18b	3 209	-
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	18b	(22 211)	(387)
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		33 114	1 427
23 Daň z příjmů	32	(3 763)	(522)
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		29 351	905

RSJ a.s.**Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019****Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
za období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019**

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk (ztráta) z předchozích období	Zisk (ztráta) za účetní období	Cellkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	2 700	-	-	(121)	-	2 579
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	905	905
Převod výsledku hospodaření	-	-	-	905	(905)	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	2 700	-	-	784	-	3 484

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk (ztráta) z předchozích období	Zisk (ztráta) za účetní období	Cellkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	2 700	-	-	784	-	3 484
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	29 351	29 351
Změny z titulu akvizic	-	1 119 197	(3 373)	305	-	1 116 129
Zůstatek k 31. prosinci 2019	2 700	1 119 197	(3 373)	1 089	29 351	1 148 964

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

1. OBECNÉ INFORMACE

a) Charakteristika konsolidující účetní jednotky

Vznik a charakteristika konsolidující účetní jednotky

RSJ a.s. (dále jen jako „konsolidující účetní jednotka“ nebo „Společnost“) vznikla dne 4. srpna 2017. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku, spisová značka B 22737 vedená u Městského soudu v Praze.

Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
Právní forma:	akciová společnost
IČO:	063 24 720

Hlavní předmět činnosti:	Správa vlastního majetku
--------------------------	--------------------------

Společnost RSJ a.s. byla založena s cílem vytvořit finanční holdingovou společnost, pod níž budou postupně převedeny některé další společnosti skupiny RSJ. Dne 5. března 2019 byly na ČNB doručeny žádosti o udělení souhlasu s nabytím kvalifikovaných účastí na regulovaných subjektech RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. Dne 18. července 2019 nabylo právních účinků rozhodnutí o udělení souhlasu ČNB s nabytím účastí na regulovaných subjektech ze skupiny RSJ. Udělením tohoto souhlasu došlo následně k převodu podílů na výše uvedených subjektech a tímto se ze Společnosti stala finanční holdingová společnost.

Představenstvo:	Ing. Libor Winkler, CSc.
Dozorčí rada:	Mgr. Karel Janeček, MBA, Ph.D.
Základní kapitál:	2 700 tis. Kč, zcela splacen

Změny v obchodním rejstříku v průběhu běžného účetního období

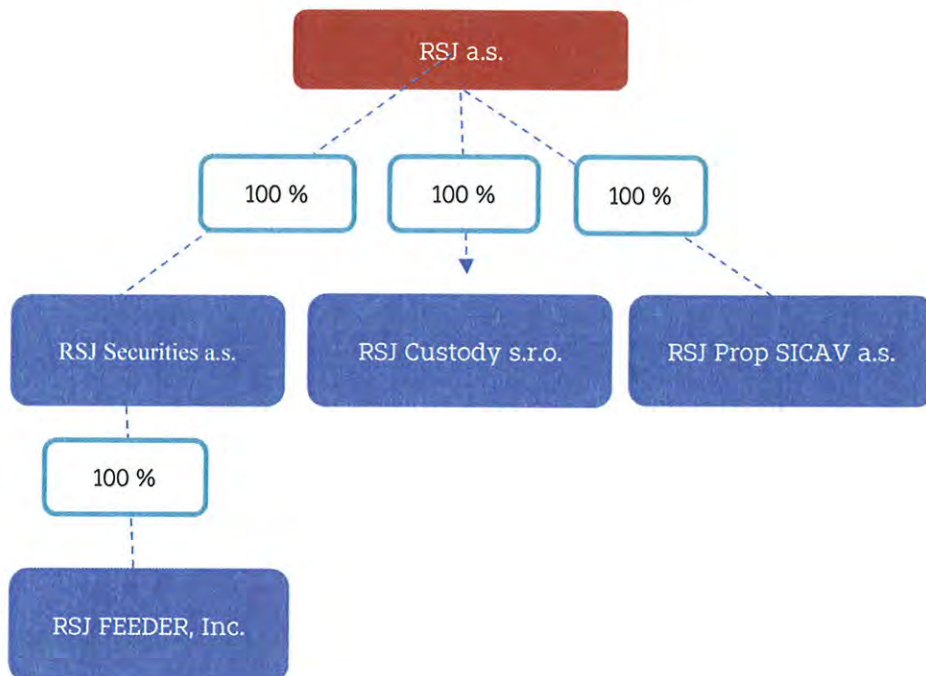
V roce 2019 nebyly provedeny žádné změny v obchodním rejstříku.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

b) Vymezení konsolidačního celku

Konsolidační celek (dále též „Skupina“ či „Skupina RSJ“) k 31. prosinci 2019 tvoří mateřská společnost RSJ a.s. společně s dceřinými společnostmi RSJ Securities a. s., RSJ Custody, s.r.o., RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ FEEDER, Inc.



Společnost působí zejména v České republice. Prostřednictvím své zahraniční dceřiné společnosti RSJ FEEDER, Inc. dále působí také na Mauriciu.

Konsolidační celek k 31. prosinci 2018 tvořila mateřská společnost RSJ a.s. společně s dceřinou společností RSJ Services s.r.o., která byla 13. prosince 2019 byla prodána.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

Konsolidované účetní jednotky v průběhu běžného účetního období

Název společnosti	přímý podíl %	menšinový podíl %	Sídlo	Metoda konsolidace
RSJ Securities a.s.	100 %	0 %	Česká republika	Plná
RSJ Custody, s.r.o.	100 %	0 %	Česká republika	Plná
RSJ Prop SICAV a.s.	100 %	0 %	Česká republika	Plná
RSJ FEEDER, Inc.	100 %	0 %	Mauricius	Plná
RSJ Services s.r.o.	100 %	0 %	Česká republika	Plná

Konsolidované účetní jednotky jsou zahrnovány do konsolidace od data vzniku kontrolního vlivu po datum zániku kontrolního vlivu.

c) Charakteristika konsolidovaných účetních jednotek

K 1. říjnu 2019 získala konsolidující účetní jednotka 100% vlastnický podíl na společnosti **RSJ Securities a. s.**

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:	27 000 tis. Kč, zcela splacen

K 1. říjnu 2019 získala konsolidující účetní jednotka 100% podíl na společnosti **RSJ Custody, s.r.o.**

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:	Mgr. Jan Dezort Romana Hynešová

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Karel Horyna
Ing. Jiří Divoký

Základní kapitál: 36 000 tis. Kč, zcela splacen

Konsolidující účetní jednotka založila společnost **RSJ Prop SICAV a.s.**, která vznikla dne 15. března 2019.

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

Právní forma: akciová společnost

IČO: 079 70 358

Hlavní předmět činnosti: činnost fondu kvalifikovaných investorů

Představenstvo: RSJ Investments investiční společnost a.s.,
IČO 053 57 225
Při výkonu funkce zastupuje:
Ing. Libor Winkler, CSc.
Mgr. Anton Tyutin

Dozorčí rada: Ing. Jiří Divoký
RNDr. Jakub Petrásek
Mgr. Jan Dezort

Základní kapitál: 100 tis. Kč, zcela splacen

K 1. říjnu 2019 získala konsolidující účetní jednotka 100% podíl na společnosti **RSJ FEEDER, Inc.** prostřednictvím dceřiné společnosti RSJ Securities a.s.

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

Právní forma: akciová společnost

Číslo společnosti 119676 C1/GBL

Hlavní předmět činnosti: investiční společnost

Statutární orgán: Jimmy Wong Yuen Tien
Eric Venpin

Základní kapitál: 400 tis. EUR, zcela splacen

Akcionář: RSJ Securities a.s., vlastnický podíl 100 %

K 31. prosinci 2018 měla konsolidující účetní jednotka 100% podíl na společnosti **RSJ Services s.r.o.**

Dne 13. prosince 2019 byla tato společnost prodána společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Sídlo:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 Nové Město
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
IČO:	018 25 259
Hlavní předmět činnosti:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
Statutární orgán:	Ing. Libor Winkler, CSc. Marek Capák
Základní kapitál:	20 tis. Kč, zcela splacen

Společnost RSJ Services s.r.o. držela v roce 2018 a v průběhu roku 2019 podíl ve dvou dceřiných společnostech, ve kterých vlastnila 100% podíl ve výši 20 tis. Kč v každé společnosti.

Jednalo se o společnosti:

- RSPV Five, s.r.o.
- RSPV Six, s.r.o.

Společnosti měly sídlo v České republice a nevykonávaly žádnou podnikatelskou činnost. Společnost RSPV Six, s.r.o. zanikla a byla k 26. listopadu 2019 vymazána z obchodního rejstříku.

d) Východiska pro přípravu konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991, ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí České republiky ve znění účinném od 1. ledna 2018,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 ve znění účinném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a označování položek konsolidované účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v konsolidované účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena přímým způsobem metodou plné konsolidace a obsahuje konsolidovanou rozvahu, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu s popisem účetních metod a dodatečnými vysvětlujícími informacemi.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

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

Rozvahový den konsolidované účetní závěrky je 31. prosinec 2019. Běžné účetní období je od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019. Minulé účetní období je od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je první konsolidovanou účetní závěrkou sestavenou Skupinou.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2019

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Z důvodu toho, že se konsolidující účetní jednotka stala v roce 2019 finanční holdingovou osobou, tak konsolidující účetní jednotka od 1. ledna 2019 sestavuje a vykazuje svoji konsolidovanou účetní závěrku v souladu s vyhláškou č. 501/2002 a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími významnými účetními metodami a postupy:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu 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.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Skupina stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje z rozvahy v případě, že je ztracena kontrola nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Tato kontrola je ztracena, jestliže jsou uplatněna práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se je těchto práv vzdáno.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a Skupina již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

b) Použité způsoby oceňování majetku a závazků

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

- i. nakoupený hmotný majetek kromě zásob, s výjimkou majetku vytvořeného vlastní činností, se oceňuje pořizovacími cenami,
- ii. 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,
- iii. nakoupené zásoby se oceňují pořizovacími cenami,
- iv. 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,
- v. nakoupený nehmotný majetek se oceňuje pořizovacími cenami,
- vi. 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,
- vii. pohledávky a závazky při jejich vzniku jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplatu nebo vkladem pořizovací cenou,
- viii. peněžní prostředky a ceniny jejich jmenovitými hodnotami,
- ix. cenné papíry a majetkové účasti se oceňují při nákupu pořizovacími cenami,
- x. cenné papíry určené k obchodování a realizovatelné CP jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do okamžiku sjednání jejich prodeje přeceňovány na reálnou hodnotu,

- xi. cenné papíry držené do splatnosti jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do jejich splatnosti přeceňovány na naběhlou hodnotu,
- xii. cenné papíry, které jsou účastní s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou,
- xiii. cenné papíry vlastněné klienty se oceňují reálnou hodnotou.

Reálná hodnota je stanovena jako:

- i. 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,
- ii. hodnota vyplývající z obecně uznávaných oceňovacích modelů a technik, pokud tyto zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty,
- iii. 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 obdobně regulovanému trhu.

U stejného druhu zásob a cenných papírů se za způsob ocenění uplatňuje způsob ocenění cenou, která vyplývá 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 Skupina 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.

c) Finanční aktiva a finanční závazky

Skupina postupuje při prvotním ocenění, klasifikování a oceňování finančních nástrojů v souladu s vyhláškou č. 501/2002 sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, platné od 1.1.2018.

i. Počáteční zaúčtování a ocenění

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

a) Prvotní ocenění

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

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

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

b) Okamžik zaúčtování

Okamžikem prvotního zaúčtování je okamžik obchodu ("trade date") nákupu a prodeje jednotlivých druhů finančních a investičních nástrojů, doložený pohyby na výpisech z informačního systému Skupiny nebo na výpisech třetích osob potvrzujících uzavření obchodu.

c) Klasifikace finančních aktiv

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

- obchodního modelu Skupiny pro řízení finančních aktiv a současně (tzv. Business model test)
- charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva (tzv. „Solely Payments of Principal and Interest“ - SPPI test).
- Finanční aktivum musí být oceňováno naběhlou hodnotou (Amortized cost), pokud jsou splněny obě následující podmínky:
- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. (tzv. SPPI)

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

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

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

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

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

ii. Obchodní model

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

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

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

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

iii. Charakter smluvních peněžních toků

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

Smluvní podmínky či nástroje, které nespĺňují SPPI kritérium jsou například:

- Nástroj obsahující vložený derivát (jako je dohoda o budoucím směnném kurzu, ceně komodity či akciového indexu);
- Nástroj konvertibilní do jiného nástroje za předem daných podmínek (např. dluhopis směnitelný za předem určený počet akcií);
- Nástroj konvertibilní do nebo umožňující splácení v jiné měně s předem daným fixním směnným kurzem;
- Pákový efekt (úrok je násobkem úrokového indexu větším než 1, např. 2x PRIBOR);
- Inverzní úroková míra (úrok roste, když úrokový index klesá a naopak);
- Úrokový cap/floor – ustanovení o minimální či maximální hodnotě úrokové sazby je nekonzistentní s SPPI kritériem, pokud je v okamžiku poskytnutí v penězích, tj. jeho uplatnění je pro držitele opce výhodné (tzv. In-the-money);
- Modifikovaná časová hodnota peněz – v případě, kdy je plovoucí úroková sazba pravidelně refixována, ale perioda refixace neodpovídá tenoru sazby (např. 6M PRIBOR refixovaný každý měsíc), je třeba provést Benchmark test (viz níže);
- Úroková míra stanovena v měně odlišné od měny finančního aktiva;
- Bezregresní aktivum – v případě, kdy je nárok věřitele smluvně nebo efektivně omezen pouze na specifikovaný majetek nebo peněžní toky z pouze specifikovaného majetku dlužníka (tzv. bezregresní aktivum), je třeba posoudit, zda peněžní toky z podkladového aktiva splňují SPPI kritérium;

- Smluvní možnost odpuštění splátek jistiny a/nebo úroku bez zohlednění v ceně finančního aktiva (úrokové sazbě);
- Smluvní možnost předčasného splacení ve výši jiné než nesplacená jistina a úrok plus případná tržné běžná kompenzace za předčasné splacení;
- Smluvní možnost pozastavit splacení, přičemž během pozastavení nenabíhá úrok;
- Instrument, který je podřízený jiným instrumentům dlužníka, přičemž věřitel v případě selhání ztrácí právo na uspokojení nároku.
- Splnění SPPI kritéria je posuzováno pro každé finanční aktivum v okamžiku počátečního zaúčtování na základě rozhodovacího stromu, jenž je přílohou této metodiky.

Klasifikace finančních závazků

a) Finanční závazky

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

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

b) Reklasifikace

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

Skupina nesmí reklasifikovat žádný finanční závazek.

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

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

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

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

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

1 Sestavování a zveřejňování konsolidované účetní závěrky). Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace neupravují.

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

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

iv. Odúčtování

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

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

v. Modifikace

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

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

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

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

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

vi. Reálná hodnota

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

Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek na požádání (např. vklad na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního data, kdy může být žádáno její vyplacení. Při prvotním ocenění je nejlepším dokladem reálné hodnoty zpravidla transakční cena, ve specifických případech ale může být reálná hodnota od transakční ceny odlišná. Příklady situací, kdy tato skutečnost může nastat, jsou:

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

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

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

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

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

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

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

vii. Opravné položky

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

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

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

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

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

U úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce se za datum prvotního vykázání pro účely uplatnění požadavků na znehodnocení považuje den, kdy se Skupina stane stranou neodvolatelného příslibu. Pokud Skupina v předchozím vykazovaném období vyčíslila opravnou položku na ztráty z finančního nástroje ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, avšak k stávajícímu datu vykázání určí, že podmínky pro vykázání tohoto typu ztráty již nejsou splněny, musí Skupina opravnou položku vyčíslit ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát k stávajícímu datu vykázání.

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

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

a) Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

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

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

b) Určení významného zvýšení úvěrového rizika Úvěrově znehodnocené finanční aktivum

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

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

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

riziko významně zvýšilo ještě před tím, než byly smluvní platby více než 30 dnů po splatnosti, tento vyvratitelný předpoklad se nepoužije.

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

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

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

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

viii. Daňové opravné položky

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

ix. Odpisy

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

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

d) Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Položka rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami zahrnuje především běžné a termínové vklady.

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykázovány společně s daným aktivem.

Pokud Skupina nakoupí finanční aktivum a současně uzavře smlouvu o prodeji nakoupeného finančního aktiva (nebo významně podobného aktiva) za fixní cenu v budoucnosti (reverzní repo

operace nebo půjčka cenných papírů), pak tato transakce je vykázána jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum není vykázáno v rozvaze Skupiny.

e) Pohledávky za nebankovními subjekty

Položka rozvahy pohledávky za nebankovními subjekty zahrnuje následující položky: úvěry a půjčky oceněné v naběhlé hodnotě, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry a pohledávky z finančního leasingu, jejichž ocenění a zaúčtování jsou popsány v kapitole 19) Leasing.

Pokud Skupina nakoupí finanční aktivum a současně uzavře smlouvu o prodeji nakoupeného finančního aktiva (nebo významně podobného aktiva) za fixní cenu v budoucnosti (reverzní repo operace nebo půjčka cenných papírů), pak tato transakce je vykázána jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum není vykázáno v rozvaze Skupiny.

f) Cenné papíry

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cenné papíry, které jsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se oceňují pořizovací cenou. Při sestavení konsolidované účetní závěrky se posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty takové účasti. Pokud ke snížení došlo, vytváří se opravná položka k účasti ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje míru účasti Skupiny RSJ na vlastním kapitálu

ovládané společnosti. Prodeje takových CP jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ a „Ostatní provozní výnosy“.

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

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

g) Přijátá depozita, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Přijátá depozita, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě snížené o dodatečné přímé transakční náklady a následně oceněny v naběhlé hodnotě s využitím efektivní úrokové míry, kromě případů, kdy Skupina zařadila dané finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL.

Přijátá depozita od klientů jsou vykázána v položce „Závazky vůči nebankovním subjektům“.

Vydané dluhové cenné papíry jsou vykázány v položce „Závazky z dluhových cenných papírů“.

Podřízené závazky jsou vykázány v položce „Podřízené závazky“.

h) Přijaté přísliby a záruky

Přijaté přísliby a záruky představují všechna budoucí možná plnění ve prospěch Skupiny, která vyplývají:

- z přijatých příslibů úvěrů a zápůjček,
- z přijatých záruk a ručení včetně přijatých příslibů k zárukám,
- ze směnek,
- z otevřených nebo potvrzených akreditivů.

i) Operace s cennými papíry pro klienty

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

Cenné papíry převzaté Skupinou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v reálné hodnotě a vykazovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky Skupiny vůči subjektům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů nebo hotovosti určené k vrácení klientovi.

j) 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).

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Aktiva a závazky zahraniční konsolidované jednotky se přepočítávají směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k rozvahovému dni.

Složky vlastního kapitálu zahraniční konsolidované jednotky se přepočítají směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k datu akvizice.

Výkaz o úplném výsledku hospodaření zahraniční konsolidované jednotky se přepočítává průměrným směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou za dané období.

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“.

k) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

▪ software	3 roky
▪ ostatní nehmotný majetek	6 let
▪ pozemky a budovy (právo k užívání)	2 - 3 roky
▪ inventář	3 - 5 let
▪ přístroje a zařízení	3 - 5 let
▪ drobný hmotný majetek	po dobu předpokládané využitelnosti

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Hmotný a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 20 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

l) Leasing

Skupina aplikuje od 1. 1. 2019 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy.

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

Leasing z pohledu nájemce - metody účinné od 1. 1. 2019

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

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

Aktivum z práva k užívání

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

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

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

Závazek z leasingu

Závazek z leasingu je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nejsou k datu prvotního vykázání uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány úrokovou sazbou, kterou by nájemce musel hradit, pokud by si vypůjčil peněžní prostředky k nákupu podkladového aktiva při zohlednění podmínek, které souvisejí s leasingem (tj. doba trvání leasingu/úvěru, výše úvěru, apod.).

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu, apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

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

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

m) Konsolidační rozdíl a zúčtování konsolidačního rozdílu

Konsolidačním rozdílem se rozumí rozdíl mezi pořizovací cenou podílů upravenou o opravné položky a jejich oceněním podle podílové účasti mateřské společnosti na skutečné výši vlastního kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti k datu získání rozhodujícího nebo podstatného vlivu.

Kladný konsolidační rozdíl je vykázán v případě, že cena podílu je vyšší než skutečná výše podílové účasti na vlastním kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti k datu získání rozhodujícího nebo podstatného vlivu. Kladný konsolidační rozdíl vzniklý při nové akvizici je rovnoměrně odepisován (zúčtován) do nákladů po dobu maximálně 20 let. Doba odepisování kladného konsolidačního rozdílu je stanovována individuálně s přihlédnutím k podstatě aktiv a pasiv nabytých v rámci nové akvizice a při zachování principu věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví. Odpis (zúčtování) kladného konsolidačního rozdílu se vykazuje v položce zúčtování kladného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů.

Záporný konsolidační rozdíl je vykázán v případě, že cena podílu je nižší než skutečná výše podílové účasti na vlastním kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti k datu získání rozhodujícího nebo podstatného vlivu. Záporný konsolidační rozdíl je plně zúčtován (odepsán) do výkazu zisku a ztráty v období vzniku. Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu se vykazuje v položce zúčtování záporného konsolidačního rozdílu ve prospěch výnosů.

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty kladného konsolidačního rozdílu. Vedení Skupiny se pro testování na snížení hodnoty rozhodlo uplatnit metodu hodnoty z užívání. Výpočet hodnoty z užívání je založen na aktuálních finančních výsledcích následujícího období s ohledem na vlivy, které by mohly mít vliv na hodnotu kladného konsolidačního rozdílu a jsou zmíněny ve finančních plánech schválených a vypracovaných vedením Skupiny pro následující období.

n) Závazky z dluhových cenných papírů

Emitované dluhopisy jsou účtovány v nominální hodnotě.

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.

o) Dohadné položky a účty časového rozlišení

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

p) Rezervy

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

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

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

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

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

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

q) Vlastní kapitál*Základní kapitál*

Základní kapitál představuje upsaný základní kapitál. V samostatné podpoložce Skupina uvede splacený základní kapitál. Tato položka dále obsahuje vlastní podíly bez zřetele na účel nabytí, které snižují hodnotu základního kapitálu.

Skupiny, které mají proměnný základní kapitál podle zákona upravujícího činnost investičních společností a investičních fondů, v položce Základní kapitál vykazují pouze částky vložené úpisem zakladatelských akcií, které se zapisují do obchodního rejstříku.

Kapitálové fondy

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

Oceňovací rozdíly

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

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

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

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

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

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

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

r) Výnosy z úroků a podobné výnosy

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.

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

s) Náklady na úroky a podobné náklady

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

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

t) Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize

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

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

u) 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.

v) Správní náklady

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

w) Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek*Odpisy*

Viz bod Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a Konsolidační rozdíl.

Rezervy

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

Tvorba a použití ostatních rezerv

Pokud Skupina není schopna určit, ke které položce nákladů dle členění položek výkazu zisku a ztráty rezerva přísluší, vykazuje se tvorba i použití této rezervy ve výkazu zisku a ztráty v položce „Tvorba a použití ostatních rezerv“.

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

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Opravné položky

Opravné položky se vytvářejí při přechodném snížení hodnoty majetku. Nevytváří se u majetku, který se oceňuje reálnou hodnotou nebo ekvivalencí.

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

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

Tvorba opravných položek k pohledávkám se vykazuje ve výkazu rozvahy v položce „Ostatní aktiva“ 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“.

x) Daň z příjmů

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

Splatná daň

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

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

Odložená daň

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

y) Vyloučení (vzájemné eliminace)

Byly vyloučeny vzájemné operace mezi účetními jednotkami konsolidačního celku, tak aby v konsolidované účetní závěrce byly zachyceny pouze ty vztahy, které byly osobami konsolidačního celku realizovány mimo konsolidační celek.

3. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

a) Dopad změn účetních metod

Skupina provedla níže popsané změny účetních metod. Tyto dopady změn účetních metod byly zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“.

Prvotní aplikace IFRS 16 Leasingy

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Skupina od 1. ledna 2018 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze konsolidované účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Nejvýznamnější dopad této změny pro Skupinu od 1. ledna 2019 je aplikace nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 Leasingy. Viz blíže body 2 l) a 10.

Definice leasingu

Skupina využila možnost a pro leasingové smlouvy, které začaly před 1. ledna 2019, převzala definici leasingu dle IAS 17 a IFRIC 4 k okamžiku přechodu na IFRS 16. To znamená, že Skupina v případě smluv uzavřených před 1. lednem 2019 aplikuje IFRS 16 pouze na smlouvy, které splňovaly danou definici a byly identifikovány jako leasing dle IAS 17 a IFRIC 4 k 31. prosinci 2018.

Srovnatelné údaje za minulé období

Skupina pro účely prvotní aplikace IFRS 16 k 1. lednu 2019 si zvolila modifikovaný retrospektivní přístup, a proto případný kumulativní dopad přijetí účetního standardu IFRS 16 je vykázán jako úprava počátečního stavu položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ ve vlastním kapitálu, tj. bez úpravy zůstatků za minulé účetní období.

Závazky z leasingu

Průměrná vážená diskontní míra uplatněná při výpočtu závazků z leasingu k 1. lednu 2019 je ve výši 4,63 %.

Rekonciliace a vysvětlení rozdílů z budoucích plateb z operativních leasingů k 31. prosinci 2018 a závazků z leasingu k 1. lednu 2019 je následující:

tis. Kč

Budoucí platby z operativních leasingů k 31.12.2018	4 178
Budoucí platby z operativních leasingů k 31.12.2018 diskontované k 1.1.2019	3 951
Závazky z finančního leasingu k 31.12.2018	-
Závazky z leasingu celkem k 1.1.2019	3 951

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Aktiva z práva k užívání

Pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy si Skupina zvolila možnost vykázat aktiva z práva k užívání ke dni prvotní aplikace IFRS 16 ve výši závazků z leasingu upravených o zálohové platby nebo časové rozlišení týkajících se těchto leasingů vykázaných v rozvaze bezprostředně před dnem prvotní aplikace, tj. následovně:

tis. Kč

Leasingové závazky k 1.1.2019	3 951
Zálohy a časové rozlišení z nájmu k 31.12.2018	-
Aktiva z práva k užívání k 1.1.2019	3 951

b) Dopad oprav zásadních chyb

Tato konsolidovaná účetní závěrka je první konsolidovanou účetní závěrkou sestavenou Skupinou a tudíž Skupina v roce 2019 neprovedla žádné opravy zásadních chyb.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

4. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

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

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pokladní hotovost	84	-
Celkem	84	-

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nemá Skupina žádné vklady u centrálních bank.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

a) Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Běžné účty u bank splatné na požádání	669 402	4 864
Termínované vklady u bank	178 907	-
Ostatní	80 000	-
Pohledávky za bankami v hrubé výši	928 309	4 864
Opravné položky	-	-
Pohledávky za bankami v čisté výši	928 309	4 864

Všechny pohledávky za bankami k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Zůstatek ve výši 80 000 tis. Kč k 31. prosinci 2019 v rámci položky Ostatní představuje depozitní směnku emitovanou bankou. Skupina nesjednala k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 žádné reverzní repo operace.

b) Pohledávky za bankami - opravná položka

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny (stage 3) ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika (stage 2). K 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 byly opravné položky vypočteny na základě 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty.

c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 jsou pohledávky za bankami nezajištěné.

d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nemá Skupina žádné podřízené pohledávky za bankami.

6. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY**a) Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu**

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky z poskytnutých úvěrů	59 818	-
Ostatní pohledávky	4	-
Pohledávky vzniklé z leasingu	5 382	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	65 204	-
Opravné položky k očekávaným ztrátám	(37)	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	65 167	-

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Položka pohledávky z poskytnutých úvěrů k 31. prosinci 2019 ve výši 59 818 tis. Kč obsahuje úvěr poskytnutý RSJ Investments investiční společnost a.s. K této pohledávce Skupina k 31. prosinci 2019 vykazuje opravnou položku k očekávaným ztrátám ve výši 37 tis. Kč.

Zůstatek položky pohledávky vzniklé z leasingu k 31. prosinci 2019 ve výši 5 382 tis. Kč představuje pohledávku vzniklou v souvislosti s pronájmem kancelářských prostor společností RSJ Investments investiční společnost a.s. a RSJ Services s.r.o.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

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

tis. Kč	31.12.2019				Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Nakoupená	
	12ti měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena	finanční aktiva úvěrově znehodnocená	
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou					
Vysoká úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Střední úvěrová kvalita	65 204	-	-	-	65 204
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	65 204	-	-	-	65 204
Opravná položka	(37)	-	-	-	(37)
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	65 167	-	-	-	65 167

Skupina nemá k 31. prosinci 2018 žádné pohledávky za nebankovními subjekty v naběhlé hodnotě.

Výše opravných položek k pohledávkám za nebankovními subjekty je blíže popsána v bodě 36d).

c) Poskytnuté podřízené pohledávky za nebankovními subjekty

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nemá Skupina žádné podřízené pohledávky za nebankovními subjekty.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

7. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Dluhopisy vydané vládním sektorem	6 349	-
Čistá účetní hodnota	6 349	-

Všechny dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2019 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

b) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
	12ti měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena		
Hrubá výše	6 349	-	-	-	6 349
Opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	6 349	-	-	-	6 349

Skupina nemá k 31. prosinci 2018 žádné dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě.

c) Analýza dluhových cenných papírů oceňované v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	6 349	-
Celkem	6 349	-

d) Dluhové cenné papíry jako poskytnutý kolaterál v rámci repo operací

Skupina nesjednala k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 žádné repo operace.

8. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

Skupina nevykazuje k 31. prosinci 2019 žádné účasti s rozhodujícím vlivem, které by nebyly konsolidovány jinou metodou.

Skupina vykazovala k 31. prosinci 2018 níže uvedené účasti s rozhodujícím vlivem, které nebyly z důvodu materiality zahrnuty do konsolidačního celku.

Základní informace

tis. Kč

Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál	Ost. složky vlastního kapitálu	Podíl na zákl. kapitálu	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
RSPV Five s.r.o.	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1	20	-	100 %	100 %	20
RSPV Six s.r.o.	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1	20	-	100 %	100 %	20
Cellkem		40	-			40

Rozhodující vliv ve výše uvedených účastech vykonávala společnost RSJ Services s.r.o., která byla v průběhu roku 2019 prodána.

Účasti s rozhodujícím vlivem jsou oceněny v pořizovací ceně. Tyto společnosti neprovozovaly žádnou podnikatelskou činnost k 31. prosinci 2018.

b) Účasti s podstatným vlivem

Skupina nemá k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 žádné účasti s podstatným vlivem.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

9. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2018	-	-	-
Přírůstky	3 005	-	3 005
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2018	3 005	-	3 005
K 1. lednu 2019	3 005	-	3 005
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	20 020	2 343	22 363
Úbytky z důvodu divestic	(3 779)	-	(3 779)
Přírůstky	849	-	849
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2019	20 095	2 343	22 438
Oprávký			
K 1. lednu 2018	-	-	-
Přírůstky	367	-	367
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2018	367	-	367
K 1. lednu 2019	367	-	367
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	17 886	1 561	19 447
Úbytky z důvodu divestic	(954)	-	(954)
Řádné odpisy	825	74	899
Odpis při vyřazení majetku	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. prosinci 2019	18 124	1 635	19 759
Zůstatková cena			

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

K 31. prosinci 2018	2 638	-	2 638
K 31. prosinci 2019	1 971	708	2 679

Z důvodu akvizice společností RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. došlo 1. října 2019 k navýšení čisté hodnoty dlouhodobého nehmotného majetku o 2 916 tis. Kč (nárůst hrubé hodnoty byl ve výši 22 363 tis. Kč a hodnota oprávek byla 19 447 tis. Kč).

Následně došlo 13. prosince 2019 ke snížení čisté hodnoty dlouhodobého nehmotného majetku o 2 825 tis. Kč v důsledku prodeje dceřiné společnosti RSJ Services s.r.o. a vyřazení z konsolidačního celku.

Pro pronájem nehmotných aktiv, která nespádají pod body c) až e) IFRS 16.3, se Skupina rozhodla využít možnost neaplikovat požadavky IFRS 16 na tyto leasingy dle IFRS 16.4. Nehmotná aktiva, na která se požadavky IFRS 16 aplikují nebyla v účetním období identifikována.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

10. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2018	-	-	-	3 111	-	3 111
Přírůstky	-	-	-	1 284	-	1 284
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2018	-	-	-	4 395	-	4 395
Práva z užívání dle IFRS 16 k 1. lednu 2019						
	3 951	-	-	-	-	3 951
Pořizovací cena k 1. lednu 2019 po změnách účetních metod (IFRS 16)						
	3 951	-	-	4 395	-	8 346
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	25 456	314	90 821	11 478	658	128 727
Úbytky z důvodu divestic	(3 951)	-	-	(4 889)	-	(8 840)
Přírůstky	656	-	7 219	597	-	8 472
Přeúčtování	-	-	625	33	(658)	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	26 112	314	98 665	11 614	-	136 705
Oprávkky						
K 1. lednu 2018	-	-	-	387	-	387
Přírůstky	-	-	-	694	-	694
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2018	-	-	-	1 081	-	1 081
K 1. lednu 2019	-	-	-	1 081	-	1 081
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	1 051	-	70 233	11 014	-	82 298

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Úbytky z důvodu divestic	(1 614)	-	-	(1 964)	-	(3 578)
Řádné odpisy	5 202	-	3 398	1 120	-	9 720
Odpis při vyřazení majetku	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	4 639	-	73 631	11 251	-	89 521
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2018	-	-	-	3 314	-	3 314
K 31. prosinci 2019	21 473	314	25 034	363	-	47 184

V důsledku akvizice společností RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. došlo 1. října 2019 k navýšení čisté hodnoty dlouhodobého hmotného majetku o 46 429 tis. Kč (z toho nárůst hrubé hodnoty činil 128 727 tis. Kč a opravné položky byly ve výši 82 298 tis. Kč).

Následně došlo 13. prosince 2019 ke snížení čisté hodnoty dlouhodobého hmotného majetku o 5 262 tis. Kč z důvodu prodeje společnosti RSJ Services s.r.o. a vyřazení z konsolidačního celku.

Výše uvedené zůstatky obsahují i aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 v čisté hodnotě 21 473 tis. Kč k 31. prosinci 2019. Bližší informace jsou uvedeny níže.

Leasingy

Od 1. ledna 2019 dle IFRS 16

Od 1. ledna 2019 s aplikací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 a zrušením mezinárodního účetního standardu IAS 17 Skupina v roli nájemce vykazuje aktivum z práva k užívání najatého aktiva (tj. kromě případů, kdy doba nájmu není větší než 12 měsíců nebo pokladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu) v položce Dlouhodobý hmotný majetek a související závazek z leasingu v položce Ostatní pasiva v rozvaze.

Od 1. ledna 2019 Skupina v roli nájemce již pro účely účtování a vykazování dle IFRS 16 nerozlišuje leasing na finanční leasing a operativní leasing.

Viz blíže bod b) níže.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu - od 1.1.2019 dle IFRS 16

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2019	3 951	-	-	3 951
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	23 907	-	-	25 456
Úbytky z důvodu divestic	(3 951)	-	-	(3 951)
Přírůstky	-	-	-	-
Ostatní změny	656	-	-	656
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	24 563	-	-	24 563
Oprávky				
K 1. lednu 2019	-	-	-	-
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-
Úbytky z důvodu divestic	(1 614)	-	-	(1 613)
Roční odpisy	5 119	-	-	5 119
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	3 505	-	-	3 506
Zůstatková cena				
K 1. lednu 2019	3 951	-	-	3 951
K 31. prosinci 2019	21 058	-	-	21 058

V důsledku akvizice společností RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. došlo 1. října 2019 k navýšení čisté hodnoty dlouhodobého hmotného majetku pořízeného v rámci leasingu o 23 907 tis. Kč (z toho hrubá hodnota tvořila 23 907 tis. Kč a oprávky byly ve výši 0 tis. Kč).

V důsledku prodeje společnosti RSJ Services s.r.o. a jejího vyřazení z konsolidačního celku dne 13. prosince 2019 došlo ke snížení čisté hodnoty dlouhodobého hmotného majetku o 2 337 tis. Kč (z toho hrubá hodnota tvořila 3 951 tis. Kč a oprávky 1 614 tis. Kč).

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

Pozemky a budovy

Skupina si pronajímá pozemky a budovy pro účely svého sídla. Tyto pronájmy obvykle trvají po dobu 2 - 3 let.

Některé nájemní smlouvy obsahují dodatečné platby nájemného v souvislosti s vývojem míry inflace v následujících letech.

Skupina vyhodnocuje na počátku nájemní smlouvy, zda je přiměřeně jisté využití možnosti nájemce na prodloužení nájmu.

Skupina vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu na počátku nájemní smlouvy a následně vždy, když nastane významná událost nebo významná změna v daných okolnostech.

31.12.2019

tis. Kč

Závazky z leasingu
(diskontované)

Potenciální budoucí
leasingové platby
nezahrnuté
v závazcích z leasingu
(diskontované)

Pozemky a budovy

23 571

-

Nájemné je stanoveno v EUR a CZK.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Ostatní dlužníci	23 925	9 332
Poskytnuté zálohy	3 307	1 034
Dohadné účty aktivní	2 761	4 005
Pohledávka z titulu splatné daně	14 865	-
Odložená daňová pohledávka (viz bod 32 b,c)	4 801	-
Ostatní	1 443	467
Opravné položky	(237)	-
Celkem	50 865	14 838

Žádná aktiva nebyla zatížena jako zajištění vlastních závazků nebo závazků třetích osob k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018.

Položka Ostatní dlužníci obsahuje především pohledávky z obchodního styku. Jedná se zejména o pohledávky společnosti RSJ Securities a.s. z titulu provize za obhospodařování majetku klientů vůči společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. ve výši 15 770 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (0 tis. Kč k 31. prosinci 2018) a o pohledávky společnosti RSJ Custody s.r.o. vůči společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. ve výši 2 684 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (0 tis. Kč k 31. prosinci 2018).

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Náklady příštích období	9 478	136
Příjmy příštích období	96	-
Cellkem	9 574	136

Náklady příštích období tvoří především časově rozlišená využití nakoupených jednoletých licencí softwarů včetně jejich programové podpory, časové rozlišení poplatků za využívání historických dat burz, předplacené nájemné, poplatky za používání terminálů, poplatky za elektronická připojení, náklady na ochranné známky RSJ, předplatné novin a časopisů a další předplacené IT a servisní služby.

13. KONSOLIDAČNÍ ROZDÍL**Dopad nákupů společností v roce 2019**

Stanovení konsolidačního rozdílu porovnáním úplaty za nabyté společnosti a celkových nabytých identifikovatelných aktiv a celkových převzatých závazků k 1. říjnu 2019 (tj. k datu nabytí kontroly) je uvedeno v následující tabulce:

tis. Kč	Celkem k 1.10.2019
Nabytá identifikovatelná aktiva	1 020 950
Identifikované převzaté závazky	(349 719)
Nabytá identifikovatelná aktiva a převzaté závazky (A)	671 231
Úplata za nabytou společnost (B)	1 119 257
Kladný konsolidační rozdíil / (Záporný konsolidační rozdíil) (C) = (B - A)	448 026

Kladný konsolidační rozdíil

K 1. říjnu 2019 činila výše kladného konsolidačního rozdílu 448 026 tis. Kč. Vedení společnosti RSJ a.s. provedlo analýzu doby odpisu, která byla stanovena na 13 let od 1. října 2019. Odpis (zúčtování) kladného konsolidačního rozdílu za běžné účetní období ve výši 8 616 tis. Kč byl vykázán v položce Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

tis. Kč	Kladný konsolidační rozdíil
Hrubá hodnota	
K 1. lednu 2019	72
Přírůstky	448 026
Úbytky	(72)
K 31. prosinci 2019	448 026
Oprávký	
K 1. lednu 2019	(72)
Přírůstky	(8 616)
Úbytky	72
K 31. prosinci 2019	(8 616)
Čistá hodnota	
K 1. lednu 2019	-
K 31. prosinci 2019	439 410

14. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

Skupina nemá k 31. prosinci 2019 žádné závazky vůči nebankovním subjektům.

Závazky vůči nebankovním subjektům k 31. prosinci 2018 představovaly především přijatý úvěr od RSJ Invesmtents investiční společnost a.s. oceněný v naběhlé hodnotě ve výši 7 219 Kč.

15. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

a) Závazky z dluhových cenných papírů dle druhu finančního nástroje

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Emitované dluhové cenné papíry	29 325	-
Celkem	29 325	-

Emitované dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty. Vzhledem k tomu, že od data emise dluhopisu do data splatnosti dluhopisu nedošlo ke změně vlastního kreditního rizika emitenta, je celá změna reálné hodnoty dluhopisu vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

b) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

K 31. prosinci 2019

Druh cenného papíru	Datum emise	Datum splatnosti	Úroková sazba p.a.	Měna	Účetní hodnota v tis. Kč
Jiné emitované dluhové CP	2. února 2015	2. února 2020	-	EUR	29 325
Celkem					29 325

Emitovaný dluhopis představuje dluhopis navázaný na výkonnost společnosti RSJ Prop, PCC. Vzhledem k tomu nemá dluhopis stanovenou úrokovou sazbu. Emitentem dluhopisu je RSJ FEEDER, Inc.

Skupina nemá k 31. prosinci 2018 žádné emitované dluhové cenné papíry.

16. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Závazky z titulu obhospodařování	229 453	-
Dohadné účty pasivní	63 693	3 614
Závazky z leasingu	23 571	-
Ostatní věřitelé	16 464	9 756
Přijaté zálohy	-	1 034
Ostatní	407	1
Cellkem	333 588	14 405

Položka Závazky z titulu obhospodařování představuje peněžní prostředky klientů, které byly poskytnuty Skupině k obhospodařování.

Položka Dohadné účty pasivní obsahuje především dohad na mimořádné odměny zaměstnancům společnosti RSJ Securities a.s. ve výši 55 809 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 0 tis. Kč).

Položka Ostatní věřitelé zahrnuje zejména závazky z obchodních vztahů.

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2019 činí 1 976 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 465 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti. Tyto závazky jsou součástí položky Ostatní věřitelé v rámci ostatních pasiv.

Stát - daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí k 31. prosinci 2019 1 275 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 388 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti. Tyto závazky jsou součástí položky Ostatní věřitelé v rámci ostatních pasiv.

Závazky z leasingu

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2019 ve výši 23 571 tis. Kč představují závazky z leasingu dle IFRS 16.

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 31. prosinci 2019 je následující:

tis. Kč	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	17 857	704	17 153
Splatné od 1 roku do 5 let	6 540	122	6 418
Splatné za více než 5 let	-	-	-
Cellkem	24 397	826	23 571

K 31. prosinci 2018 nemá Skupina žádné závazky z leasingu.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

17. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Výdaje příštích období	7 741	-
Výnosy příštích období	3 361	-
Celkem	11 102	-

Položka Výdaje příštích období je zejména tvořena především povinnými příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 7 214 tis. Kč k 31. prosinci 2019 za společnosti RSJ Securties a.s. a RSJ Custody a.s.

Položka Výnosy příštích období je tvořena vyfakturovanou budoucí aktualizací a uživatelskou podporou obchodního systému prodaného v prosinci 2012 společností RSJ Securties a.s.

18. REZERVY**Rezervy na daně**

Rezerva na daň z příjmů byla k 31. prosinci 2019 i 2018 snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů.

Ostatní rezervy

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	-	-	304	304
Tvorba v průběhu roku	-	-	387	387
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	-	-	-
Použití v průběhu roku	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2018	-	-	691	691

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	-	-	691	691
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	488	-	6 461	6 949
Tvorba v průběhu roku	-	18 912	3 299	22 211
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(488)	-	(2 721)	(3 209)
Použití v průběhu roku	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2019	-	18 912	7 730	26 642

Položka „Jiné důvody“ k 31. prosinci 2019 ve výši 7 730 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 691 tis. Kč) zahrnuje především rezervu na nevyčerpanou dovolenou a nevyčerpané zaměstnanecké benefity.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

19. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

a) Složení akcionářů Společnosti

K 31. prosinci 2019 i k 31. prosinci 2018

Název	Sídlo	Vztah ke Společnosti	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu
Mgr. Karel Janeček, MBA, Ph.D.	Česká republika	akcionář a člen dozorčí rady	6 374	23,61 %
Ing. Libor Winkler, CSc.	Česká republika	akcionář a člen představenstva	3 778	13,99 %
Ing. Bronislav Kandřík	Česká republika	akcionář	2 865	10,61 %
Ing. Michal Šaňák	Česká republika	akcionář	2 865	10,61 %
Mgr. Anton Tyutin	Česká republika	akcionář	2 865	10,61 %
Ing. Václav Dejmár	Česká republika	akcionář	2 700	10,00 %
Ostatní (méně než 10%)	Česká republika	akcionář	5 553	20,57 %
Cellkem			27 000	100 %

Všechny akcie k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 jsou běžné a mají jmenovitou hodnotu 100 Kč. Podíl na základním kapitálu ve výše uvedené tabulce je roven podílu na hlasovacích právech.

Složení akcionářů Společnosti se během roku 2019 nezměnilo.

b) Odměny vázané na vlastní kapitál

Skupina neposkytla k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

20. KAPITÁLOVÉ FONDY

Kapitálové fondy jsou tvořeny dobrovolnými nepeněžitými příplatky mimo základní kapitál, který byl proveden akcionáři konsolidující účetní jednotky.

Společnost uzavřela se všemi akcionáři uvedenými v bodě 19a „Smlouvu o poskytnutí dobrovolného nepeněžního příplatku mimo základní kapitál“. Výše příplatku byla pro jednotlivé akcionáře stanovena dle akcionářské struktury a to na základě externího ocenění RSJ Securities a.s. a prohlášení vedení RSJ a.s. týkající se hodnoty společnosti RSJ FEEDER, Inc., která je 100% dceřinou společností RSJ Securities a.s.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

21. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Kurzové přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	-	-
Změna	(3 373)	(3 373)
Zůstatek k 31. prosinci 2019	(3 373)	(3 373)

Položka Kurzové přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí (tzv. „translation reserve“) vznikla z titulu přecenění čistých aktiv společnosti RSJ Feeder, Inc. vykázaných v EUR.

Změna oceňovacích rozdílů k 31. prosinci 2019 zahrnuje položku, která nebude reklasifikována do výkazu zisku a ztráty. Tato položka představuje kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu majetkových účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem vykázané v cizí měně. Tyto kurzové rozdíly se vykazují v oceňovacích rozdílech v položce vlastního kapitálu.

Skupina nevykázala k 31. prosinci 2018 žádné oceňovací rozdíly.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

22. PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Položka Přijaté přísliby a záruky představuje k 31. prosinci 2019 záruku vystavenou ČSOB ve výši 5 358 tis. Kč (0 tis. Kč k 31. prosinci 2018) za splnění závazků společnosti RSJ Securities a.s. vyplývajících z pronájmu prostor v budově Florentinum.

23. HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Dluhopisy	69 861	-
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování	9 806 076	-
Cellkem	9 875 937	-

Položka hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení představuje uložené cenné papíry u společnosti RSJ Custody s.r.o.

24. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Peněžní prostředky	48 433	-
Dluhopisy	81 602	-
Akcie	275 770	-
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování	1 829 182	-
Depozitní směnky	114 000	-
Cellkem	2 348 987	-

Položka hodnoty převzaté k obhospodařování představuje především cenné papíry převzaté v rámci poskytování služby obhospodařování majetku společností RSJ Securities a.s. V rámci položky hodnoty převzaté k obhospodařování jsou rovněž vykazány i finanční prostředky na účtech zákazníků v případech, kde byla smluvně převzata dispoziční práva k těmto účtům, a to ve výši 48 433 tis. Kč.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

25. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2019	2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	713	5
z poskytnutých úvěrů	1 060	-
z dluhových cenných papírů	86	-
Ostatní	93	-
Celkem	1 952	5
Náklady na úroky a podobné náklady		
z přijatých úvěrů	265	213
z emitovaných dluhových cenných papírů	30	-
ze závazků z leasingu	10	-
ostatní	345	-
Celkem	650	213
Čistý úrokový výnos	1 302	(208)

Položka Ostatní v rámci úrokového výnosu obsahuje především úrokový výnos z podnájmu kancelářských prostor za rok 2019 ve výši 55 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč).

Položka Náklady na úroky a podobné náklady z přijatých úvěrů obsahuje úrokové náklady z přijatého úvěru od spřízněné strany za rok 2019 ve výši 265 tis. Kč (2018: 213 tis. Kč).

Úrokové výnosy a úrokové náklady vypočtené na základě metody efektivní úrokové míry k následujícím položkám jsou v následující výši:

tis. Kč	2019	2018
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě	1 896	5
Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě	265	213

Skupina neprominula žádné úroky z prodlení za rok 2019 ani rok 2018.

26. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí		
z obhospodařování, správy, uložení úschovy hodnot	94 229	-
ostatní	93	-
Cellkem	94 322	-
Náklady na poplatky a provize		
elektronické služby a zdroje dat související s obchodováním na finančních trzích	14 837	-
poplatky související s obchodováním na finančních trzích	1 108	-
z platebního styku	108	11
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	5	-
ostatní	294	2
Cellkem	16 352	13

Položka Výnosy z poplatků a provizí z obhospodařování, správy a uložení úschovy hodnot zahrnuje zejména výnosy z poplatků za obhospodařování majetku zákazníků ve společnosti RSJ Securities a. s. ve výši 94 220 tis. Kč v roce 2019 (2018: 0 tis. Kč). Tato položka obsahuje především správcovské poplatky (tzv. „management fee“) ve výši 46 178 tis. Kč v roce 2019 (2018: 0 tis. Kč) a výkonnostní poplatky (tzv. „performance fee“) ve výši 48 026 tis. Kč v roce 2019 (2018: 0 tis. Kč).

Položka Poplatky související z obchodováním na finančních trzích v rámci nákladů na poplatky a provize obsahuje zejména burzovní poplatky a poplatky za vedení majetkových účtů.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

27. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce

tis. Kč	2019	2018
Čistý zisk nebo ztráta z finančních nástrojů určených jako oceňované ve FVTPL		
Čistý zisk RSJ Feeder, Inc. z prodeje majetkových cenných papírů	51 808	-
Ztráta z přecenění emitovaných dluhových cenných papírů	(1 924)	-
Mezisoučet	49 884	-
Kurzové rozdíly	(10 842)	(16)
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	39 042	(16)

28. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY**a) Ostatní provozní výnosy**

tis. Kč	2019	2018
Tržby z prodeje služeb	52 269	35 022
Výnosy z prodeje majetkových účastí	5 176	-
Licenční smlouvy	56	-
Ostatní	19	140
Ostatní provozní výnosy celkem	57 520	35 162

Položka Tržby z prodeje služeb obsahuje především tržby z prodeje služeb společnosti RSJ Services s.r.o. (zejména z vedení účetnictví, poradenství v oblasti řízení a administrativních a kancelářských služeb) spřízněným stranám.

Položka Výnosy z prodeje majetkových účastí za rok 2019 ve výši 5 176 tis. Kč představuje výnosy z prodeje 100% podílu v RSJ Services s.r.o., kterou Společnost v roce 2019 prodala na základě Smlouvy o převodu podílu uzavřené mezi RSJ a.s. jako prodávající a RSJ Investments investiční společnost a.s. jako kupující.

b) Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2019	2018
Převod účastí	5 139	-
Dary	2 375	-
Ostatní	1 393	2
Krácený nárok na DPH	1 100	-
Pojištění	353	155
Ostatní provozní náklady celkem	10 360	157

Položka Převod účastí za rok 2019 ve výši 5 139 tis. Kč představuje náklady na prodej 100% podílu v RSJ Services s.r.o., kterou Společnost v roce 2019 prodala na základě Smlouvy o převodu podílu uzavřené mezi RSJ a.s. jako prodávající a RSJ Investments investiční společnost a.s. jako kupující. Více informací v bodě 1d).

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

29. SPRÁVNÍ NÁKLADY

a) Náklady na zaměstnance

tis. Kč	2019	2018
Mzdy a odměny zaměstnanců	49 192	12 249
Sociální a zdravotní pojištění	14 599	4 819
Ostatní náklady na zaměstnance	2 118	-
Náklady na zaměstnance	65 909	17 068
Mzdy a odměny placené:		
členům statutárních orgánů	3 170	-
členům dozorčí rady	304	-
ostatním členům vedení	-	-
Celkem	9 893	-

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 19b Přílohy.

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 neevidovala Skupina žádné vzniklé nebo sjednané penzijní závazky bývalých členů řídicích a kontrolních orgánů.

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

	2019	2018
Zaměstnanci	77	23
Členové statutárních orgánů	11	3
Členové dozorčí rady	7	1
Ostatní členové vedení	-	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

b) Ostatní správní náklady

tis. Kč	2019	2018
Audit, právní, daňové a jiné poradenství	11 757	5 385
Reklama a marketing	3 729	361
Nájemné a související náklady	2 672	1 628
Náklady na IT služby	3 830	1 147
Podpůrné služby	2 428	4 592
Spotřeba materiálu a pořízení drobného hmotného a nehmotného majetku a náklady související s tímto majetkem	1 717	1 093
Internetové připojení a mobilní komunikace	394	51
Cestovné	403	275
Správní poplatky	173	21
Ostatní služby	1 107	200
Ostatní správní náklady	28 210	14 753

Položka podpůrné služby představuje náklady na recepční služby, HR služby, služby právního managementu a účetní služby společnosti RSJ Services s.r.o.

Položka Ostatní služby obsahuje běžní provozní náklady a administrativní náklady jako například poplatky za poštovní služby, jazykové kurzy a další.

Nájemné a související náklady

Od 1. ledna 2019 s aplikací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 a se zrušením mezinárodního účetního standardu IAS 17 Skupina v roli nájemce vykazuje aktiva z práva k užívání najatých aktiv v položce Dlouhodobý hmotný majetek, tj. kromě případů, kdy doba nájmu není větší než 12 měsíců nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu. Z tohoto důvodu v položce Nájemné a související náklady za rok 2018 jsou vykázány náklady na nájemné sídla a další prostory Skupiny splňující podmínky pro operativní leasing dle IAS 17 a související náklady na služby, úklid a spotřebu energií. Zatímco za rok 2019 dané náklady na nájemné nejsou účtovány, protože Skupina od 1. ledna 2019 vykazuje aktiva z práva k užívání takového majetku, které je odepisováno a zároveň závazky z leasingu, ze kterých jsou vykazovány nákladové úroky.

Skupina v účetním období neidentifikovala žádné krátkodobé leasingy a leasingy s nízkou pořizovací hodnotou. Položku nájemné a související náklady za rok 2019 tvoří především náklady na služby, úklid a spotřebu energií. Meziroční zvýšení položky Nájemné a související náklady je spojeno s akvizicí společností RSJ Securities a.s. a RSJ Custody s.r.o. v roce 2019.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

Celkové náklady na odměny auditorské společnosti

tis. Kč	2019	2018
Povinný audit	1 582	-
Jiné ověřovací služby	150	-
Jiné neauditorské služby	-	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

30. ROZPUŠTĚNÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV K POHLEDÁVKÁM A ZÁRUKÁM, VÝNOSY Z DŘÍVE ODEPSANÝCH POHLEDÁVEK

tis. Kč	2019	2018
Rozpuštění nepotřebných opravných položek k ostatním pohledávkám	1	-
Cellkem	1	-

31. ODPISY, TVORBA A POUŽITÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV K POHLEDÁVKÁM A ZÁRUKÁM

tis. Kč	2019	2018
Tvorba opravných položek k ostatním pohledávkám	5	-
Cellkem	5	-

V roce 2019 a 2018 nedošlo k žádnému odpisu finančních aktiv.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

32. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ DLUH/POHLEDÁVKA

a) Daň z příjmů

tis. Kč	2019	2018
Daň splatná za běžné účetní období	4 853	522
Daň odložená	(1 090)	-
Celkem	3 763	522

b) Odložený daňový dluh/pohledávka

Odložená daň je vypočtena z dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 19 %.

Odložená daňová pohledávka/dluh vznikají z následujících dočasných rozdílů:

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh(-)	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh(-)
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(306)	-
Rezervy a ostatní dočasné rozdíly	5 107	-
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka	4 801	-

Vedení Skupiny se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků Skupiny bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2019.

Pohyby odložené daňové pohledávky/dluhu

tis. Kč	31.12.2019
	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh(-)
K 1. lednu 2019	-
Přírůstky z titulu akvizic	3 711
Změna v odložené daňové pohledávce/ dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	1 090
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka	4 801

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

33. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ TRHŮ

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 951	5	-	-	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	650	213	-	-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	94 322	-	-	-	-	-
Náklady na poplatky a provize	16 341	13	-	-	11	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	(4 570)	(16)	-	-	43 612	-
Ostatní provozní výnosy	57 520	35 162	-	-	-	-

34. TRANSAKCE, POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina považuje za spřízněné strany níže uvedené osoby a spřízněné účetní jednotky:

- předsedu představenstva RSJ a.s.;
- osoby figuruující v konsolidovaných entitách jako členové představenstva nebo jednatele a členové dozorčích rad.
- ostatní akcionáři RSJ a.s.

Výnosy a náklady

a) Transakce se spřízněnými stranami

tis. Kč	2019	2018
Výnosy z úroků	1 060	-
Náklady na úroky	265	213
Výnosy z poplatků a provizí	94 217	-
Ostatní provozní výnosy	47 420	23 897
Ostatní provozní náklady	5 182	66

Položka Výnosy z úroků představuje výnosy z úroků z úvěru poskytnutému RSJ Investments investiční společnost a.s.

Položka Náklady na úroky představuje úroky z přijatého úvěru od spřízněné strany.

Položka Výnosy z poplatků a provizí za rok 2019 obsahuje výnosy z poplatků za obhospodařování majetku spřízněných stran z rok 2019 ve výši 94 205 tis. Kč.

Položka Ostatní provozní výnosy obsahuje především výnosy z poskytování služeb spřízněným stranám společností RSJ Services s.r.o. ve výši 37 978 tis. Kč za rok 2019 (za rok 2018 ve výši 23 897 tis. Kč) a výnosy z prodeje společností RSJ Services s.r.o. ve výši 5 176 tis. Kč za rok 2019 (za rok 2018 ve výši 0 tis. Kč). Dále tato položka obsahuje především výnosy z nájmu, licenčních poplatků, depozitních služeb, IT služeb, právní služeb a back-office služeb.

Položka ostatní provozní náklady obsahuje k 31. prosinci 2019 především náklady na prodej společností RSJ Services s.r.o. ve výši 5 139 tis. Kč. Položka ostatní provozní náklady obsahuje k 31. prosinci 2018 především podpůrné služby (recepční služby, HR služby, služby právního managementu a účetní služby), které v roce 2018 poskytovala společnost RSJ Services s.r.o. spřízněným osobám Skupiny.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

Pohledávky a závazky

b) Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky za nebankovními subjekty	65 167	-
Ostatní aktiva	20 410	6 640
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	7 219
Ostatní pasiva	174 014	7 320

Položka Pohledávky za nebankovními subjekty představuje úvěr poskytnutý RSJ Investiční společnost a.s. v čisté hodnotě k 31. prosinci 2019 ve výši 59 781 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 ve výši 0 tis. Kč) a pohledávky vzniklé v souvislosti s pronájmem kancelářských prostor společností RSJ Investments investiční společnost a.s. ve výši 3 039 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018 ve výši 0 tis. Kč) a RSJ Services s.r.o. ve výši 2 343 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018 ve výši 0 tis. Kč).

Položka Ostatní aktiva obsahuje především pohledávky z obchodního styku společnosti RSJ Services s.r.o. vůči spřízněným stranám ve výši 18 741 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (6 640 tis. Kč k 31. prosinci 2018).

Položka Ostatní pasiva představuje k 31. prosinci 2019 především peněžní prostředky svěřené Skupině k obhospodařování od spřízněných stran. K 31. prosinci 2018 obsahuje závazky z obchodního styku a přijaté zálohy.

Položka Závazky vůči nebankovním subjektům obsahuje k 31. prosinci 2018 závazky z titulu přijatého úvěru od spřízněné strany v naběhlé hodnotě ve výši 7 219 Kč.

c) Pohledávky za členy představenstva, členy dozorčí rady a zaměstnanci podílející se na řízení

tis. Kč	Členové představenstva	Členové dozorčí rady	Zaměstnanci podílející se na řízení
K 31. prosinci 2019	-	3	-
K 31. prosinci 2018	-	-	-

Skupina má pohledávku ve výši 3 tis. Kč k 31. prosinci 2019 vůči členovi dozorčí rady jedné z konsolidovaných společností.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

d) Dluhy vůči členům představenstva, členům dozorčí rady a zaměstnancům podílejícím se na řízení

tis. Kč	Členové představenstva	Členové dozorčí rady	Zaměstnanci podílející se na řízení
K 31. prosinci 2019	23 903	24	24 494
K 31. prosinci 2018	-	-	-

Skupina má závazek za členy představenstva konsolidovaných společností a zaměstnanci podílejícími se na řízení, a to především z titulu peněžních prostředků svěřených Skupině k obhospodařování.

RSJ a.s.Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019**35. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ**

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

K 31. prosinci 2019

v tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
1	-	-	-	-	84	84
3	-	-	-	-	928 309	928 309
4	-	-	-	-	65 167	65 167
5	-	-	-	-	6 349	6 349
11	-	-	-	-	24 523	24 523
Finanční aktiva celkem	-	-	-	-	1 024 432	1 024 432

K 31. prosinci 2019

v tis. Kč	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
2	-	-	-	-	-	-
3	-	29 325	-	-	-	29 325
4	-	-	-	-	269 488	269 488
Finanční závazky celkem	-	29 325	-	-	269 488	298 813

RSJ a.s.Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019**K 31. prosinci 2018**

v tis. Kč	Povinné ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
3	-	-	-	-	4 864	4 864
8	-	-	-	-	40	40
11	-	-	-	-	9 332	9 332
Finanční aktiva celkem						14 236

K 31. prosinci 2018

v tis. Kč	Povinné ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
2	-	-	-	-	7 250	7 250
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	9 756	9 756
Finanční závazky celkem						17 006

36. Řízení rizik

a) Úvod

Skupina je vystavena následujícím rizikům plynoucím z finančních nástrojů:

- Tržní rizika;
- riziko likvidity;
- úvěrové riziko;
- operační riziko.

Tento bod uvádí informace o cílech, metodách a procesech, jak Skupina tato rizika měří a řídí.

(i) Systém řízení rizik

Zásady a metody řízení rizik slouží k:

- identifikaci a analýze rizik, kterým je Skupina vystavena
- nastavení příslušných limitů a kontrolám
- a monitorování rizik a dodržování příslušných limitů.

Zásady a metody řízení rizik jsou pravidelně revidovány, aby odražely změny tržních podmínek a aktivity Skupiny. Cílem Skupiny je vytvořit kontrolní prostředí, ve kterém všichni zaměstnanci chápou své role a povinnosti, a to za pomoci školení a řízení a nastavení standardů a metodik.

V rámci zásad a metod řízení rizik řídicí orgán Skupiny stanoví:

- řízení významných rizik;
- řízení kapitálu a likvidity, finanční řízení, vedení účetnictví, oceňování a činnosti přímo související s těmito činnostmi;
- využívání externích ratingů;
- interní modely používané pro řízení rizik a interní modely související s těmito činnostmi včetně interních validací a přezkumů těchto modelů.

Skupina obecně nestanoví limity nad rámec právními předpisy požadovaných regulatorních limitů, zároveň si ale ponechává možnost stanovit zejména:

- ad hoc zpřísňující limity;
- kvantitativní a kvalitativní limity uplatňující se k jednotlivým produktům a činnostem.

Skupina používá v rámci vnitřních postupů aplikované přístupy týkající se obezřetnostních požadavků, krytí a omezení rizik a relevantní typy expozic svého portfolia, vah a externích ratingů. Jsou uplatňovány pouze základní - standardizované - přístupy ve smyslu Nařízení EU č. 575/2013.

S ohledem na podstupovaná rizika a rozsah aktivit na vlastní účet udržuje Skupina vnitřně stanovený kapitál na úrovni odpovídající pravidlům obezřetného podnikání ve smyslu Vyhlášky 163/2014 Sb. a Nařízení EU č. 575/2013.

Skupina provádí pravidelně zátěžové testy (stresové testování), na základě kterých lze posoudit podstupovaná rizika a metody jejich řízení. Zátěžové testování spočívá v simulaci dopadu na aktiva Skupiny a jeho limity v souvislosti s činnostmi, které Skupina vykonává. Zátěžové testování je prováděno zejména s řízením tržního a likvidního rizika.

b) Tržní rizika

Níže jsou popsána vybraná tržní rizika, jimž je Skupina vystavena z důvodu svých expozic, aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy Skupiny k řízení těchto rizik.

Skupina je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Skupina provádí pravidelné zátěžové k vyhodnocení podstupovaných rizik a stanovení konkrétních metod jejich řízení.

Zátěžové testování je prováděno na základě zátěžových scénářů, při jejichž tvorbě je zohledňován rizikový profil Skupiny v oblasti tržního rizika a velikost jejího portfolia. Skupina provádí:

- zátěžové testování dopadů náhlé a neočekávané změny úrokových sazeb na portfolio měřením vlivu úrokového šoku na hodnotu vlastního kapitálu a na výsledek hospodaření;
- součástí fungování algoritmického obchodování jsou zejména též simulace (zátěžové testy) změn úrokových sazeb;
- aplikované algoritmické obchodování obsahuje inherentní algoritmy pro pozastavení obchodování právě při potenciálním riziku či případech, kdy by nastala náhlá či neočekávaná změna úrokových sazeb;
- zátěžové testování dopadů náhlé a neočekávané změny měnových kurzů EUR a USD vůči CZK na portfolio měřením vlivu měnového šoku na hodnotu vlastního kapitálu a na výsledek hospodaření.

(i) Úrokové riziko**Řízení úrokového rizika**

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Skupiny v souladu se strategií Skupiny.

Skupina tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování přebytku úrokově citlivých aktiv nebo pasiv v jednotlivých časových pásmech.

Analýza citlivosti úrokového rizika

Část výnosů Skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy. Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy Skupiny. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo pasiva alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Oproti minulému období nedošlo ke změnám použitých metod a předpokladů pro sestavení analýzy citlivosti.

Níže uvedená tabulka zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a nemusí být tudíž totožná se zůstatky prezentovanými v rozvaze Skupiny.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Pokladní hotovost a vklady u CB	84	-	-	-	84
Pohledávky za bankami	928 309	-	-	-	928 309
Pohledávky za nebankovními subjekty	4	59 781	5 382	-	65 167
Dluhové cenné papíry	-	-	6 349	-	6 349
Celkem	928 397	59 781	11 731	-	999 909
Závazky z dluhových cenných papírů	29 325	-	-	-	29 325
Ostatní úrokově citlivá pasiva	-	-	23 571	-	23 571
Celkem	29 325	-	23 571	-	52 896
Gap	899 072	59 781	(11 840)	-	947 013
Kumulativní gap	899 072	958 853	947 013	947 013	-

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	4 864	-	-	-	4 864
Celkem	4 864	-	-	-	4 864
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	7 250	-	-	7 250
Celkem	-	7 250	-	-	7 250
Gap	4 864	(7 250)	-	-	(2 386)
Kumulativní gap	4 864	(2 386)	(2 386)	(2 386)	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Tabulky níže ukazují citlivost finančních nástrojů na změnu úrokových sazeb a příslušný dopad do výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu. Citlivostní analýza je založena na paralelním posunu výnosové křivky oběma směry o stanovený počet bazických bodů. Citlivostní analýza předpokládá, že ostatní proměnné, zejména měnový kurz, zůstávají beze změny.

tis. Kč	2019	2019
	Růst úrokové míry 100 bazických bodů	Pokles úrokové míry 100 bazických bodů
Dopad na výkaz zisku a ztráty	(1 159)	1 153
Dopad na vlastní kapitál	(1 159)	1 153

tis. Kč	2018	2018
	Růst úrokové míry 100 bazických bodů	Pokles úrokové míry 100 bazických bodů
Dopad na výkaz zisku a ztráty	38	(38)
Dopad na vlastní kapitál	38	(38)

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

(ii) Měnové riziko

Řízení měnového rizika

Aktiva a závazky v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Skupiny vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina řídí měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách.

Analýza citlivosti měnového rizika

Devizová pozice Skupiny v nejvýznamnějších měnách je následující:

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2019					
Pokladní hotovost a vklady u CB	52	-	-	32	84
Pohledávky za bankami	186 562	389 912	8 719	343 116	928 309
Pohledávky za nebankovními subjekty	5 278	-	-	59 889	65 167
Dluhové cenné papíry	-	-	-	6 349	6 349
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	49 863	49 863
Ostatní aktiva	-	15 641	1	35 223	50 865
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	9 574	9 574
Konsolidační rozdíl	-	-	-	439 410	439 410
Celkem	191 892	405 553	8 720	943 456	1 549 621
Závazky z dluhových cenných papírů	29 325	-	-	-	29 325
Ostatní pasiva	23 690	4 729	207	304 962	333 588
Výnosy a výdaje příštích období	-	356	-	10 746	11 102
Rezervy	-	-	-	26 642	26 642
Vlastní kapitál	-	-	-	1 148 964	1 148 964
Celkem	53 015	5 085	207	1 491 314	1 549 621
Čistá devizová pozice	138 877	400 468	8 513	(547 858)	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	245	-	-	4 619	4 864
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	40	40
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	5 952	5 952
Ostatní aktiva	245	-	-	14 593	14 838
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	136	136
Celkem	490	-	-	25 340	25 830
Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	-	7 250	7 250
Ostatní pasiva	-	-	-	14 405	14 405
Rezervy	-	-	-	691	691
Vlastní kapitál	-	-	-	3 484	3 484
Celkem	-	-	-	25 830	25 830
Čistá devizová pozice	490	-	-	(490)	-

Tabulky níže ukazují citlivost rozvahových aktiv a pasiv na změnu kurzů a příslušný dopad do výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu. Citlivostní analýza předpokládá, že ostatní proměnné, zejména úrokové sazby, zůstávají beze změny.

tis. Kč	2019	2019
	Posílení CZK vůči USD	Oslabení CZK vůči USD
	o 10%	o 10%
Dopad na výkaz zisku a ztráty	(40 047)	40 047
Dopad na vlastní kapitál	(40 047)	40 047

tis. Kč	2019	2019
	Posílení CZK vůči EUR	Oslabení CZK vůči EUR
	o 10%	o 10 %
Dopad na výkaz zisku a ztráty	(13 888)	13 888
Dopad na vlastní kapitál	(13 888)	13 888

RSJ a.s.
Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

tis. Kč	2018		2018
	Posílení CZK vůči USD o 10%	Oslabení CZK vůči USD o 10%	
Dopad na výkaz zisku a ztráty	-	-	-
Dopad na vlastní kapitál	-	-	-

tis. Kč	2018		2018
	Posílení CZK vůči EUR 0 10 %	Oslabení CZK vůči EUR 0 10 %	
Dopad na výkaz zisku a ztráty	(49)		49
Dopad na vlastní kapitál	(49)		49

(iii) Limity pro řízení tržního rizika

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány na úrovni portfolia.

Skupina mimo jiné poskytuje investiční službu správy aktiv. Při poskytování této služby dodržuje Skupina primárně limity vyplývající z investiční strategie sjednané s klientem.

c) Likvidita

(i) Řízení rizika likvidity

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

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

V rámci Skupiny je nejvíce riziku likvidity vystavena společnost RSJ Securities a.s. Pro ostatní entity je riziko likvidity zanedbatelné. Vzhledem k tomu, popis řízení rizika likvidity ve společnosti RSJ Securities a.s. představuje zároveň popis řízení rizika likvidity na úrovni Skupiny.

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

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

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

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

Čistý peněžní tok je definován jako rozdíl příchozích a odchozích plateb na jednotlivém běžném účtu za určité období - 1 den. Čistou peněžní pozicí pro daný den se rozumí likvidní pozice předchozího dne

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2019

upravená o čistý peněžní tok daného dne. Čistá peněžní pozice je stanovována pro jednotlivé měny (CZK, USD, GBP, EUR).

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

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

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

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

(ii) Zbytková smluvní splatnost

Následující tabulky ukazují zbytkovou smluvní splatnost finančních aktiv a finančních závazků:

K 31. prosinci 2019

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ AKTIVA							
Nederivátová aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	84	84	84	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	928 309	928 445	928 445	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	65 167	68 651	398	1 076	65 936	1 241	-
Dluhové cenné papíry	6 349	6 462	-	-	231	6 231	-
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	24 523	24 523	23 925	-	-	598	-
Celkem	1 024 432	1 028 165	952 852	1 076	66 167	8 070	-

K 31. prosinci 2019

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Závazky z dluhových cenných papírů	29 325	29 325	-	29 325	-	-	-
Ostatní pasíva - Závazky z leasingu	23 571	24 397	1 482	4 446	11 929	6 540	-
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasíva kromě Závazků z leasingu	245 917	245 917	245 917	-	-	-	-
Celkem	298 813	299 639	247 399	33 771	11 929	6 540	-

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

K 31. prosinci 2018

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ AKTIVA							
Nederivátová aktiva							
Pohledávky za bankami	4 864	4 864	4 864	-	-	-	-
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	9 332	9 332	9 332	-	-	-	-
Celkem	14 196	14 196	14 196	-	-	-	-

K 31. prosinci 2018

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
FINANČNÍ ZÁVAZKY							
Nederivátové závazky							
Závazky vůči nebankovním subjektům	7 250	7 655	-	-	7 655	-	-
Ostatní pasíva - Závazky z leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasíva kromě Závazků z leasingu	9 756	9 756	9 756	-	-	-	-
Celkem	17 006	17 411	9 756	-	7 655	-	-

(iii) Likvidní rezerva

Jako součást řízení rizika likvidity, drží Skupina část aktiv ve vysoce likvidních nástrojích, kterými jsou především:

- pokladní hotovost;
- vklady na běžných účtech.

Finanční aktiva tvořící likviditní rezervu nejsou zatížena žádnými dalšími právy a za účelem snížení rizika likvidity jsou diverzifikována v několika hlavních světových měnách a v různých splatnostech.

Skupina pro účely řízení rizika likvidity dělí finanční aktiva z hlediska likvidity, splatnosti a obchodovatelnosti dělí do 3 skupin.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

- hotovost a zůstatky běžných účtů v hlavních měnách - k dispozici pohotově T+0, v případě nutnosti konverze nejpozději T+2;
- ostatní finanční aktiva likvidní, tj. aktiva standardně zpeněžitelná na finančních trzích T+3, (pokladniční poukázky, státní dluhopisy);
- ostatní finanční aktiva nelikvidní.

Denní zůstatky na běžných účtech v jednotlivých měnách jsou průběžně sledovány a vyhodnocovány. Pokud předpokládaný čistý peněžní tok vyvolá pokles zůstatku na účtu pod příslušný limit, je tento stav signalizován v interním systému pro řízení likvidity a na pokyn příslušného pracovníka dojde k doplnění tohoto účtu prostřednictvím konverze z účtu vedeného v jiné měně. Konverze se provádí z účtu, na kterém je očekáván největší příjem, resp. největší přebytek, přičemž se přihlíží k minimalizaci počtu směn mezi měnami (tj. aby nedocházelo ke křížovým směnám). Pokud dojde k poklesu zůstatků na všech účtech pod stanovený likviditní limit, bude přistoupeno k prodeji finančních aktiv z likviditní skupiny 2 (nejvýhodněji podle aktuálních tržních podmínek).

Následující tabulka ukazuje jednotlivé složky likvidní rezervy:

31. prosince 2019	Účetní hodnota	Reálná hodnota
tis. Kč		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	84	84
Vklady na běžných účtech splatné na požádání	669 402	669 402
Celková likvidní rezerva	669 486	669 486

31. prosince 2018	Účetní hodnota	Reálná hodnota
tis. Kč		
Vklady na běžných účtech splatné na požádání	4 864	4 864
Celková likvidní rezerva	4 864	4 864

(iv) Zbytková doba splatnosti

Níže uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Pokud pohledávky nebo závazky zahrnují splátkové platby, je s ohledem na nízkou hodnotu finančních nástrojů, které mají více jednotlivých splátek, celková účetní hodnota zařazena do koše, do kterého spadá poslední splátka z daného finančního nástroje.

Sloupec „bez specifikace“ představuje položky, které nemají definovanou smluvní splatnost.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

K 31. prosinci 2019						
tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	84	-	-	-	-	84
3 Pohledávky za bankami	928 309	-	-	-	-	928 309
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	4	59 781	5 382	-	-	65 167
5 Dluhové cenné papíry	-	-	6 349	-	-	6 349
11 Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	23 925	-	598	-	-	24 523
Celkem finanční aktiva	952 322	59 781	12 329	-	-	1 024 432
3 Závazky z dluhových cenných papírů	29 325	-	-	-	-	29 325
4 Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	245 917	-	23 571	-	-	269 488
Celkem finanční závazky	275 242	-	23 571	-	-	298 813
Gap	677 080	59 781	-11 242	-	-	725 619
Kumulativní gap	677 080	736 861	725 619	725 619	725 619	
K 31. prosinci 2018						
tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
3 Pohledávky za bankami	4 864	-	-	-	-	4 864
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	40	40
11 Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	9 332	-	-	-	-	9 332
Celkem finanční aktiva	14 196	-	-	-	40	14 236
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	-	7 250	-	-	-	7 250
4 Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	9 756	-	-	-	-	9 756
Celkem finanční závazky	9 756	7 250	-	-	-	17 006
Gap	4 440	(7 250)	-	-	40	(2 770)
Kumulativní gap	4 440	(2 810)	(2 810)	(2 810)	(2 770)	-

d) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Skupiny, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko primárně vzniká z úvěrů a půjček poskytnutých nebankovním subjektům nebo z investic do dluhových cenných papírů. Pro účely vykazování řízení rizik Skupina hodnotí a seskupuje všechny prvky úvěrového rizika, tj. riziko selhání konkrétního dlužníka, riziko země a riziko odvětví.

(i) Řízení úvěrového rizika

Skupina se v souladu se svými interními zásadami snaží podstupovat co nejmenší úvěrové riziko.

Skupina aplikuje následující obecné zásady řízení úvěrového rizika:

- Omezení koncentrace úvěrového rizika v závislosti na protistraně, geografické oblasti a odvětví (pro pohledávky a podobné expozice) a v závislosti na emitentech, úvěrovém ratingu, likviditě trhu a geografickou oblastí (pro dluhové cenné papíry).
- Vývoj a aktualizace procesů týkajících se měření očekávané úvěrové ztráty: Tyto procesy zahrnují:
 - počáteční odsouhlasení, pravidelná validace a zpětné testování použitých modelů,
 - začlenění informací o vyhlídkách do budoucna (FLI).
- Kontrola dodržování stanovených limitů expozic, pravidelný reporting ohledně úvěrové kvality portfolia je poskytován oddělení pro řízení rizik, které může požadovat vhodné nápravné opatření. Tento reporting zahrnuje odhady očekávaných úvěrových ztrát.

Skupina neaplikuje vlastní ratingový systém 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.

(ii) Očekávané úvěrové ztráty

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

Pokud se k datu vykazání úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, vyčíslí Skupina ke každému datu vykazování dvanáctiměsíční očekávanou úvěrovou ztrátu z expozice. Dále Skupina zařadí expozici do stupně znehodnocení 1 (dále též „stupeň 1“).

Pokud se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem, vyčíslí Skupina ke každému datu vykazání očekávanou úvěrovou ztrátu za dobu trvání expozice. Dále Skupina zařadí expozici do stupně znehodnocení 2 (dále též „stupeň 2“).

Pokud se jedná o expozici v selhání, Skupina vyčíslí ke každému datu vykazání očekávanou úvěrovou ztrátu za dobu trvání expozice. Dále Skupina zařadí takovou expozici do stupně znehodnocení 3 (dále též „stupeň 3“).

Významné zvýšení úvěrového rizika

Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, jsou-li dostupné přiměřené a doložitelné informace o budoucnosti bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí, patří pozorovatelné informace o těchto událostech:

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

Pokud však bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí nejsou dostupné informace, které by vypovídaly o budoucnosti více než dny po splatnosti (na individuálním nebo na portfoliovém základě), může Skupina k určení, zda od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, použít informace o dnech po splatnosti. V takovém případě jde o smluvní platby, které jsou 30 dnů po splatnosti.

Definice selhání

Skupina považuje finanční aktivum v selhání, pokud:

- dlužník pravděpodobně nesplatí své úvěrové závazky vůči Skupině v plné výši, aniž by došlo k vymáhání pohledávky (např. realizací zajištění); nebo
- dlužník je po splatnosti více než 90 dní s významným úvěrovým závazkem vůči Skupině.

Obecný přístup

Pro zůstatky v bankách a poskytnuté úvěry využívá Skupina obecný model výpočtu využívající parametry PD (pravděpodobnost selhání), LGD (ztrátovost v selhání) a EAD (expozice v okamžiku selhání), přičemž:

- EAD se určí na základě hrubé účetní hodnoty upravené o naběhlé úroky a případné splátky;
- PD se určí dle odvětvové analýzy renomovaných ratingových agentur a externího dlouhodobého ratingového hodnocení protistrany;
- LGD se určí dle odvětvové analýzy renomovaných ratingových agentur a externího dlouhodobého ratingového hodnocení protistrany.

Pokud nemá protistrana finančního nástroje přiřazený externí rating, přiřadí Skupina protistraně externí ekvivalentní rating pro potřeby výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Zjednodušený přístup k obchodním pohledávkám, smluvním aktivům a pohledávkám z leasingu

Pro obchodní pohledávky a pohledávky z leasingu, jež jsou výsledkem transakcí, které jsou v působnosti IFRS 16, využívá Skupina zjednodušený přístup na základě matice opravných položek, která stanovuje koeficient procentuální opravné položky v závislosti na počtu dní po splatnosti dané pohledávky. Vyčíslená očekávaná úvěrová ztráta odpovídá očekávané úvěrové ztrátě za dobu trvání expozice.

(iii) Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou

tis. Kč	31.12.2019				Celkem
	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)	
Zůstatek k 1.1.2019	-	-	-	-	-
Převod do 12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	-	-	-	-	-
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	-	-	-	-	-
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	-	-	-	-	-
Finanční aktiva pořízená v rámci akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	38	-	-	-	38
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	(1)	-	-	-	(1)
Odúčtování finančních aktiv	-	-	-	-	-
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-	-	-	-	-
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2019	37	-	-	-	37

Zůstatek opravných položek pro pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou k 1. lednu 2018 a 31. prosinci 2018 byl ve výši 0 tis. Kč. V průběhu roku 2018 nedošlo k žádným pohybům v rámci opravných položek k pohledávkám za nebankovními subjekty oceněných naběhlou hodnotou.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2019				Celkem
	12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)	
Zůstatek k 1.1.2019	-	-	-	-	-
Převod do 12-ti měsíční ECL (stupeň 1)	-	-	-	-	-
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	-	-	-	-	-
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	-	-	-	-	-
Finanční aktiva pořízená v rámci akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	232	-	-	-	232
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	5	-	-	-	5
Odúčtování finančních aktiv	-	-	-	-	-
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-	-	-	-	-
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2019	237	-	-	-	237

Zůstatek opravných položek k finančním aktivům v rámci položky Ostatní aktiva v naběhlé hodnotě k 1. lednu 2018 a 31. prosinci 2018 byl ve výši 0 tis. Kč. V průběhu roku 2018 nedošlo k žádným pohybům v rámci opravných položek k finančním aktivům v rámci položky Ostatní aktiva oceněných naběhlou hodnotou.

(iv) Nediskontované očekávané úvěrové ztráty z poprvé vykázaných POCI

Skupina nemá k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 žádná finanční aktiva klasifikovaná jako POCI.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2019

(v) Významné změny v hrubé účetní hodnotě a změny v opravných položkách

Vzhledem ke změnám ve struktuře Skupiny v průběhu roku 2019, které jsou popsány v bodě 1 této přílohy, došlo k výrazné změně v hrubé účetní hodnotě aktiv. Příslušné opravné položky k okamžiku akvizic příslušných dceřiných společností jsou uvedeny v bodě (iii) výše.

(vi) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31.12.2019 tis. Kč	Rozvaha	Podrozvahové položky	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami	928 309	-	928 309	-	nezajištěno
Pohledávky za nebankovními subjekty - poskytnuté úvěry a pohledávky z leasingu	65 167	-	65 167	-	nezajištěno
Dluhové cenné papíry	6 349	-	6 349	-	nezajištěno
Ostatní aktiva - odběratelé, poskytnuté zálohy a pohledávka z titulu splatné daně	42 097	-	42 097	-	nezajištěno
Celkem	1 041 922	-	1 041 922	-	nezajištěno

31.12.2018 tis. Kč	Rozvaha	Podrozvahové položky	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami	4 864	-	4 864	-	nezajištěno
Ostatní aktiva - odběratelé a poskytnuté zálohy	10 366	-	10 366	-	nezajištěno
Celkem	15 230	-	15 230	-	nezajištěno

*Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely tohoto přehledu je realizovatelná hodnota zajištění pro pohledávky za nebankovními subjekty omezena výší hrubé výše pohledávky za nebankovními subjekty jednotlivých pohledávek, ke kterým se příslušné zajištění vztahuje. Realizovatelná hodnota zajištění pro záruky a akreditivy je omezena výší expozice vykazované ve sloupci „Podrozvaha“, ke kterému se příslušné zajištění vztahuje.

(vii) Kvantitativní informace o kolaterálu pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva (stupeň 3)

Skupina nemá k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 žádná úvěrově znehodnocená finanční aktiva ve stupni 3, tj. expozice v selhání.

(viii) Modifikované smluvní peněžní toky z finančních aktiv

Během účetního období 2019 a 2018 nedošlo k žádné modifikaci finančních aktiv.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

(ix) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Skupina považuje za významnou angažovanost pohledávku vůči dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků, která přesahuje interně definované procento kapitálu Skupiny. Skupina vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a dlužníky tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu konsolidované účetní závěrky neměla Skupina významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

Koncentrace dle sektorů

31.12.2019

	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Vládní sektor	Celkem
Pohledávky za bankami	928 309	-	-	928 309
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	65 167	-	65 167
Dluhové cenné papíry	-	-	6 349	6 349
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	24 523	-	24 523
Celkem	928 309	89 690	6 349	1 024 348

31.12.2018

	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Vládní sektor	Celkem
Pohledávky za bankami	4 864	-	-	4 864
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	9 332	-	9 332
Celkem	4 864	9 332	-	14 196

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

Koncentrace dle zeměpisných oblastí

31.12.2019	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	928 309	-	-	928 309
Pohledávky za nebankovními subjekty	65 167	-	-	65 167
Dluhové cenné papíry	6 349	-	-	6 349
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	24 523	-	-	24 523
Celkem	1 024 348	-	-	1 024 348

31.12.2018	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	4 864	-	-	4 864
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	9 332	-	-	9 332
Celkem	14 196	-	-	14 196

e) Operační riziko

Operační riziko je riziko přímé nebo nepřímé ztráty vznikající z různých příčin souvisejících s procesy, zaměstnanci, technologiemi a informačními systémy a z externích faktorů kromě úvěrového rizika, tržních rizik a rizika likvidity, např. takové vznikající z legislativních a regulačních požadavků a obecně akceptovaných standardů chování. Operační riziko vzniká ze všech operací Skupiny.

Cílem Skupiny je řídit operační riziko tak, aby se vyvarovala finančním ztrátám a škodám a ztrátě dobré pověsti Skupiny. Zásadou Skupiny je soulad její činnosti se všemi účinnými, legislativními a regulačními požadavky.

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

Řízení operačních rizik se realizuje na základě následujících nástrojů:

- povědomí a přehled o možných podstupovaných operačních rizicích, tj. analýza podstupovaných operačních rizik a vedení databáze minulých ztrát;
- funkční detekce výskytu události, která je předmětem operačního rizika, existence příslušného reportingu a rozhodovacích pravomocí ohledně řešení události;
- průběžné sledování dopadu ztrátových události, které jsou předmětem operačního rizika; a finanční krytí jejich výskytu;
- každoroční celkové zhodnocení expozice Skupiny vůči operačnímu riziku a hodnocení účinnosti přijatých (kontrolních či nápravných) opatření. Výsledná zpráva je předkládá řídicímu orgánu Společnosti;
- pravidelné vyhodnocování systému řízení operačních rizik.

37. REÁLNÁ HODNOTA

Oceňovací metody

Oceňovací metody zahrnují:

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

Předpoklady a vstupy

Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích metodách zahrnují:

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

Cíl oceňovací metody

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

a) Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

tis. Kč	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	84	84	-	-
3 Pohledávky za bankami	928 309	928 309	4 864	4 864
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	65 167	65 167	-	-
5 Dluhové cenné papíry	6 349	6 349	-	-
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	40	40
11 Ostatní finanční aktiva	24 523	24 523	9 332	9 332
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
2 Závazky vůči nebankovním subjektům	-	-	7 250	7 250
4 Ostatní finanční závazky	269 488	269 488	9 756	9 756

Skupina používá ke stanovení reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

Pokladní hotovost a vklad u centrálních bank

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

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky za nebankovními subjekty

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

Dluhové cenné papíry

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

Účasti s podstatným vlivem a Účasti s rozhodujícím vlivem

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

Ostatní finanční aktiva

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

Ostatní finanční závazky

Vzhledem k nízké hodnotě závazků Skupina předpokládá, že reálná hodnota závazků je velmi blízká jeho účetní hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

b) Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě v rozvaze:

tis. Kč	31.12.2019		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	29 325

K 31. prosinci 2018 nebyly vykázány žádná finanční aktiva ani finanční závazky v reálné hodnotě v rozvaze.

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2019 ani 2018 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2019

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny pro úroveň 2 a úroveň 3

Skupina využívá k určování reálné hodnoty v úrovni 2 a úrovni 3 následující vstupy a techniky:

Skupina nemá finanční nástroje v reálné hodnotě úrovně 2.

Do úrovně 3 patří emitované dluhové cenné papíry a reálná hodnota se stanovuje pomocí očekávaných budoucích peněžních toků. Výnosnost dluhopisu je navázána na zisk nebo ztrátu společnosti RSJ Prop, PCC. K 31. prosinci 2018 nebyl emitent tohoto dluhopisu součástí konsolidačního celku.

V běžném období nedošlo ke změně oceňovací techniky.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků v úrovni 3

v tis. Kč	2019	Emitované dluhové cenné papíry	CELKEM
Zůstatek k 1.1.		-	-
Změny z důvodu akvizic ovládaných účetních jednotek		27 401	27 401
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty		1 924	1 924
Zůstatek k 31.12.		29 325	29 325

K 1. lednu a k 31. prosinci 2018 nebyly vykázaný žádné položky v reálné hodnotě úrovně 3. V průběhu roku 2018 nedošlo k žádným pohybům v položkách vykázaných v reálné hodnotě úrovně 3.

38. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) COVID-19

V souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen "koronavirus"), vyhodnotilo vedení všech společností tvořící Skupinu (dále jen „společnosti“) výskyt koronaviru jako operační riziko, které by mohlo ovlivnit efektivní fungování společností. V souladu s vnitřními předpisy Strategie kontinuity činnosti (dále jen "ECP"), došlo dne 16. března 2020 ke zřízení krizového týmu složeného z členů řídicího orgánu společností a některých vybraných zaměstnanců. Krizový tým přijal soubor opatření s cílem ochránit zdraví zaměstnanců společností, zajistit efektivní fungování interních procesů v nestandardních podmínkách a ochránit majetkové hodnoty společností. Krizový tým a vedení jednotlivých společností vyhodnocuje nové skutečnosti a přijatá opatření na denní bázi a v případě potřeby rozhoduje o dalších opatřeních. Vzhledem k přijatým opatřením a skutečnostem známým k dnešnímu dni vedení jednotlivých společností i konstatuje, že nevznikají žádné škody. Zároveň na základě v současné době známých skutečností nelze predikovat, zda a v jaké míře bude mít koronavirová infekce negativní dopad na hospodaření jednotlivých společností i Skupiny v průběhu roku 2020. Za současných omezení daných koronavirovou infekcí v jejich dosavadním časovém rozsahu se negativní dopad koronavirové infekce na hospodaření Skupiny v průběhu roku 2020 nepředpokládá. V případě dlouhodobějšího rázu přijatých opatření nelze nepřímé negativní hospodářské dopady na Skupinu vyloučit.

Skupina disponuje dostatečnou hotovostí na běžných účtech jak ke konci roku 2019, tak v průběhu roku 2020. Financování majetkových účastí je zajištěno výhradně prostřednictvím vlastního kapitálu, cizí zdroje společnosti nevyužívají. Toto vše zajišťuje dostatečnou likviditu Skupiny minimálně na 12 měsíců od rozvahového dne této účetní závěrky. Zároveň se přijatá opatření na zajištění fungování společností v období výskytu koronaviru ukázala jako efektivní a vedení Společnosti nezaznamenalo významné negativní důsledky na hospodaření společností v průběhu roku 2020 a ani žádné významné negativní důsledky na hospodaření společností nepředpokládá v průběhu roku 2020.

Vedení Společnosti vychází z předpokladu, že výše popsané události v souvislosti s výskytem koronaviru svědčí o podmínkách vzniklých až po datu konsolidované účetní závěrky. Tyto události proto nevyžadují, kromě zveřejnění, úpravu konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2019.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady koronaviru na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2019 zpracována za předpokladu, že Skupina bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

b) Změny ve Skupině

Počátkem roku 2020 byla Společností založena společnost RSJ Asset management investiční společnost a.s. Tato společnost ještě nebyla k datu sestavení konsolidované účetní závěrky zapsána do obchodního rejstříku z důvodu dosud nedokončeného licenčního řízení u České národní banky. Žádost o udělení licence je k datu vydání této účetní závěrky ve stadiu přípravy.

V roce 2020 byla zahájena likvidace společnosti RSJ FEEDER, Inc. Předpokládaný termín ukončení likvidace této společnosti je v druhé polovině roku 2020.

c) Výplaty dividend v roce 2020

V průběhu června 2020 obdržela RSJ a.s. od svých dceřiných společností dividendu v souhrnné výši 235 000 tis. Kč (221 500 tis. Kč od RSJ Securities a.s. a 13 500 tis. Kč od RSJ Custody s.r.o.). Tyto finanční prostředky (navýšené o vlastní zdroje Společnosti) v souhrnné výši 238 000 tis. Kč byly následně vyplaceny akcionářům Společnosti a to tak, aby byly splněny všechny zákonné povinnosti pro výplatu finančních prostředků z vlastních zdrojů Společnosti a aby byla zajištěna dostatečná likvidita Společnosti v průběhu roku 2020.

d) Splacení emitovaných dluhopisů

V únoru 2020 došlo ke splacení emitovaného dluhopisu společnosti RSJ FEEDER, Inc. ve výši 1 189 tis. EUR.

e) Ostatní následné události

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

Konsolidovaná účetní závěrka sestavena dne: 24. srpna 2020



.....
Ing. Libor Winkler, CSc.
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti RSJ a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti RSJ a.s. („Společnost“) a jejich dceřiných společností (dohromady dále jako „Skupina“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2019, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této konsolidované účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidovaných aktiv a pasiv Skupiny k 31. prosinci 2019 a konsolidovaných nákladů a výnosů a konsolidovaného výsledku jejího za rok končící 31. prosincem 2019 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.

Jiné skutečnosti

Srovnávací údaje uvedené v přiložené konsolidované účetní závěrce nebyly auditovány vzhledem k tomu, že se konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2018 nesestavovala. K těmto srovnávacím údajům se nevyjadřujeme.



Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrku či s našimi znalostmi o účetní jednotce nebo Skupině získanými během auditu individuální a konsolidované 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 způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, 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 statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v konsolidované účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán 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.



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 statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v konsolidované účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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 v konsolidované účetní závěrce, 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 informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení skupinového auditu. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.


Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti RSJ a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 24. srpna 2020


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195