KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2020

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 2020**

IX. **Individuální účetní závěrka RSJ a.s. k 31.12.2020**

X. **Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce RSJ a.s. k 31.12.2020**

XI. **Konsolidovaná účetní závěrka RSJ a.s. k 31.12.2020**

XII. **Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce RSJ a.s. k 31.12.2020**

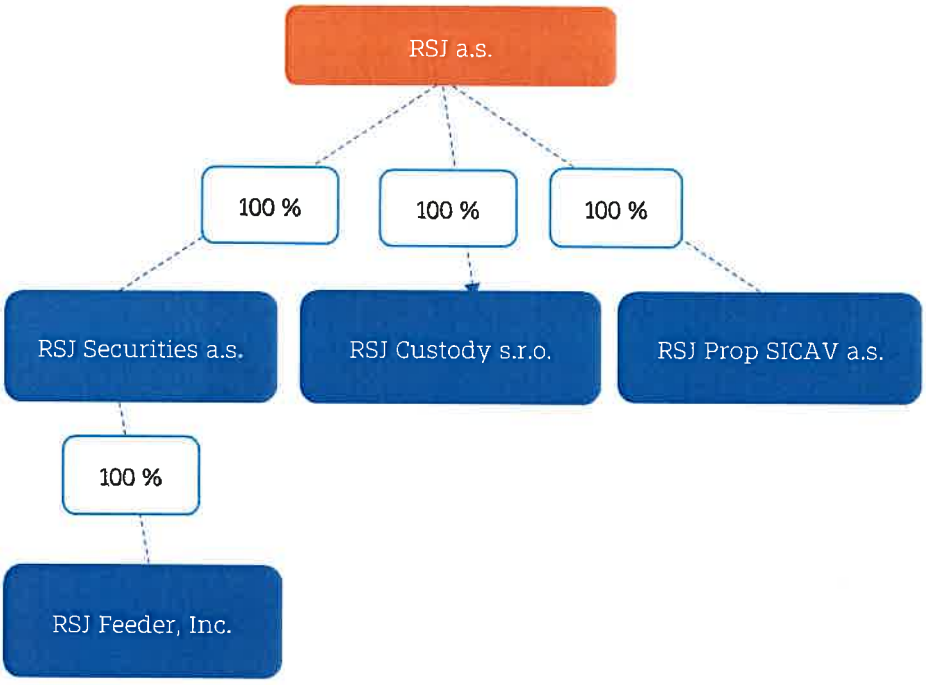
I. Profil konsolidačního celku RSJ a.s.

Profil konsolidačního celku k 31.12.2020

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 31.12.2020 byla následující:



Vývoj a změny v konsolidačním celku.

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.

V průběhu roku 2020 byl zahájen proces dobrovolné likvidace společnosti RSJ Feeder, Inc. ke konci roku 2020 byla společnosti finančně vypořádána, k výmazu společnosti z rejstříku došlo 11.4.2021.

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 neposkytla akcionářům žádné úvěry ani nevydala žádné záruky v jejich prospěch.

Akcionáři Společnosti k 31.12.2020:

Karel Janeček, PhD., podíl na základním kapitálu		23.61 %
Ing. Libor Winkler, CSc. podíl na základním kapitálu	13.99 %	
Ing. Bronislav Kandrík, podíl na základním kapitálu	10.61 %	
Ing. Michal Šaňák, 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 31.12.2020:

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

Ing. Libor Winkler, CSc.
Libor Winkler je řídící 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.

Karel Janeček, 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. 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 31.12.2020 ověřená auditorem, která je součástí této výroční zprávy.

Hospodaření RSJ a.s. za rok 2020 skončilo ztrátou po zdanění ve výši 22 326 tis. Kč.

Aktiva

Společnost vykázala v rozvaze k 31.12.2020 aktiva v celkové výši 706 035 tis. Kč, z nichž zásadní složku tvoří účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 706 035 tis. Kč jsou tvořena především položkami vlastního kapitálu, zejména nepeněžními příplatky mimo základní kapitál.

V Praze, dne 28. července 2021

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 2020

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 2020 RSJ Secutiries zobchodovala více než 185 miliónů finančních derivátových kontraktů a 0,9 miliónů kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků společnosti činí k rozvahovému dni roku 2020 částku 390 292 tis. Kč.

Zvláštní zájem společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2020 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 umisťuje co nejblíže 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 2020 realizovala pro své klienty obchodování převážné na burzách:

ICE - futures kontrakty
CME Group - futures kontrakty
Eurex - futures kontrakty
CBOE - 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 31.12.2020

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik členství v orgánu
Ing. Bronislav Kandrík	předseda představenstva	01.12.2016
Ing. Michal Šaňák	člen představenstva	24.04.2014
Mgr. Anton Tyutin	člen představenstva	01.12.2016

Ing. Bronislav Kandrík
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 bankovnictví.

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

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 31.12.2020

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 řídící 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, místopředseda 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. 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 31.12.2020

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

Riziko likvidity

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

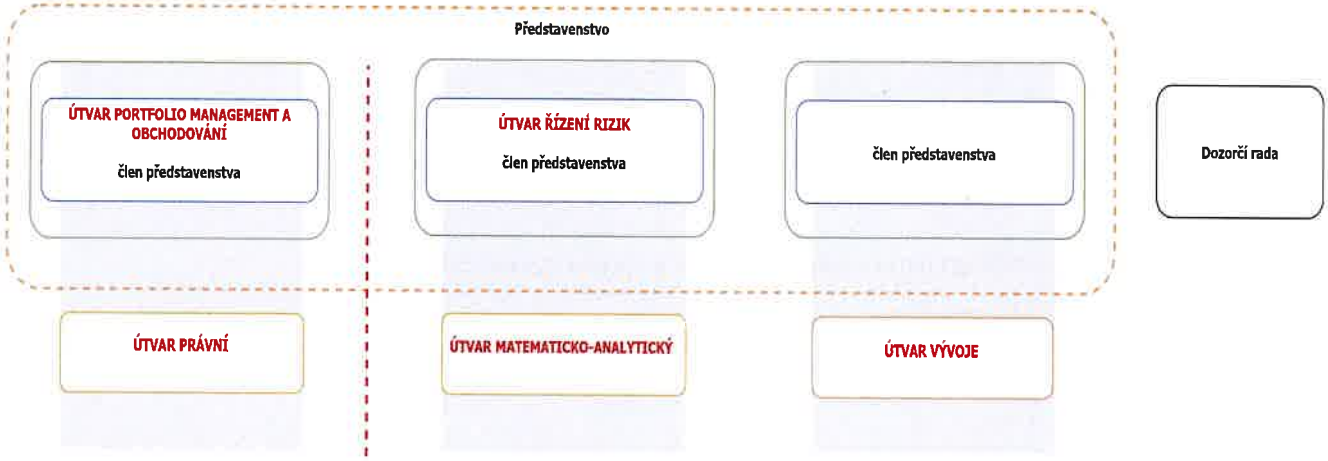
Společnost řídí likviditu zejména ohledně svých peněžních závazků vyplývajících ze své provozní a obchodní činnosti a případně nakládání s vlastním majetkem. Likvidita je měřena, sledována a kontrolována v každé z hlavních měn (CZK, EUR, USD a GBP) na denní bázi.

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

Operační riziko

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

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



IV.1.g Organizační struktura RSJ Securites a.s. k 31.12.2020

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 depozitáře investičního fondu vedeného dle § 596 písm. e) ZISIF

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

IV.2.b Činnosti RSJ Custody s.r.o. vykonávané v roce 2020

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 nebo 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 2020 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 2020 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) společnostem 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 31.12.2020

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 31.12.2020

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 31.12.2020

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 Kandrík	člen dozorčí rady	16.2.2017

IV.2.e Společníci RSJ Custody s.r.o. k 31.12.2020

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 neschopností 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

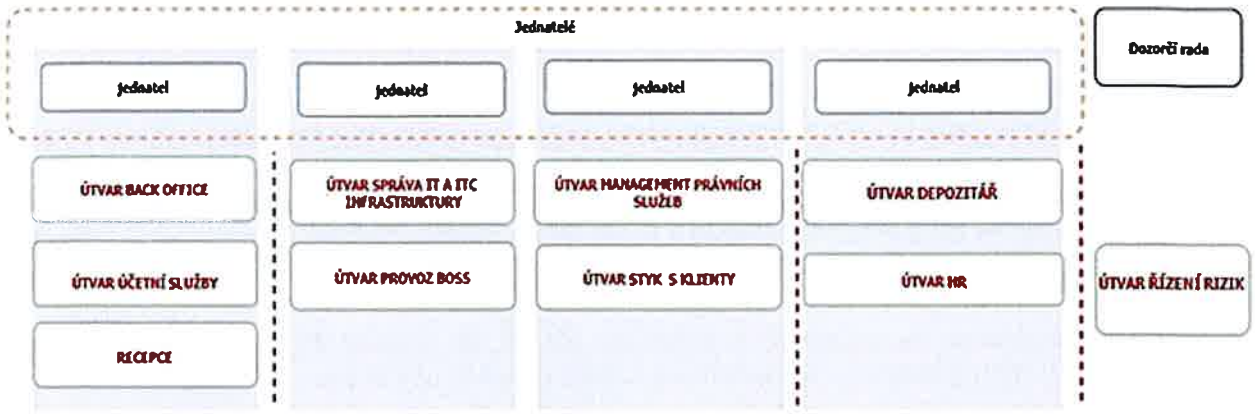
Důležitým předpokladem pro plnění povinnosti udržovat trvale platební schopnost společnosti v české měně i cizích měnách je řízení likvidity.

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 společnostem 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 31.12.2020



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 31.12.2020 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 2020

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 2020 došlo k završení procesu postupného přebírání realizace investiční strategie a Podfond 1.10.2020 zahájil algoritmické obchodování s investičními nástroji na vlastní účet.

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 31.12.2020

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

IV.3.d Dozorčí rada RSJ Prop SICAV a.s. - stav k 31.12.2020

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 31.12.2020

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 2020

Postupná dobrovolná likvidace společnosti. V průběhu roku 2020 byl vyplacen likvidační podíl na zůstatku společnosti a k 31.12.2020 již společnost nevykazuje žádná aktiva ani pasiva.

VI.4.c Statutární orgán – stav k 31.12.2020

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 31.12.2020 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.

V. Ostatní informace o činnosti, vývoji výkonnosti a hospodářském postavení Skupiny

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Skupiny poskytuje konsolidovaná účetní závěrka k 31.12.2020 ověřená auditorem, která je součástí této výroční zprávy.

Hospodaření Skupiny za rok 2020 skončilo ztrátou po zdanění ve výši 69 033 tis. Kč.

Celková konsolidovaná aktiva Skupiny k 31.12.2020 ve výši 1 353 104 tis. Kč zejména představují pohledávky za bankami ve výši 739 389 tis. Kč a kladný konsolidační rozdíl ve výši 404 945 tis. Kč, který vznikl pořízením 100% dceřiné společnosti RSJ Securities a.s. v roce 2019.

Celková konsolidovaná pasiva Skupiny k 31.12.2020 ve výši 1 353 104 tis. Kč zejména představují kapitálové fondy ve výši 629 897 tis. Kč související s pořízením 100% dceřiné společnosti RSJ Securities a.s. v roce 2019 a závazky z obhospodařování ve výši 576 811 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 31.12.2020 a v konsolidované účetní závěrce Skupiny k 31.12.2020. Obě účetní závěrky jsou součástí této výroční zprávy.

VI.2 Výhled na rok 2021

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. Soustředíme se na zdravý biopsychosociální vývoj dětí se zvláštním ohledem na přemýšlivé děti, na systémovou změnu ve vzdělávání a na rozvoj akademické excelence mladých lidí v oborech, jako je matematika, informatika nebo ekonomie.

Ke klíčovým tématům nadace patří zdravý biopsychosociální vývoj dětí. 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 šíření nových poznatků a zkušeností. Hledáme smysluplná a inovativní řešení, která lze uplatnit v praxi.

Podporujeme také projekty, jejichž záměrem je systémová změna ve vzdělávání. Naším přáním je vytvořit v českých školách prostředí, v němž se děti budou cítit dobře a kde budou rozvíjet svůj potenciál. Zvláštní pozornost vždy věnujeme skupině přemýšlivých dětí se specifickými vzdělávacími a výchovnými potřebami.

Usilujeme o to, aby přemýšlivé děti vyrůstaly v prostředí, které jim dává prostor, pochopení, oporu a inspiraci v jejich celkovém osobnostním, intelektuálním i kulturním rozvoji. Chceme, aby se tyto děti uměly vyrovnávat s problémy a aby v krizi mohly vyhledat pomoc. Proto jsme se v roce 2020 rozhodli pro podporu krizové intervence a díky finančnímu příspěvku pro Linku bezpečí a Dětské krizové centrum mohly tyto organizace rozšířit své služby v covidové krizi a v období distanční výuky.

Dále se zaměřujeme na rozvoj akademické excelence mladých lidí v oborech blízkých RSJ, zejména v matematice, informatice, ekonomii a logickém uvažování. Během naší mnohaleté spolupráce jsme podpořili 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.

Za období 1. 1. 2015–31. 12. 2020 Nadace RSJ podpořila projekty v celkové hodnotě více než 95 milionů Kč.

VII.2 Zaměstnanecká dobročinnost

Důležitou součástí firemní kultury skupiny RSJ je zaměstnanecká dobročinnost. Zaměstnanci pravidelně věnují své finanční prostředky několika neziskovým organizacím, které si sami vybrali v demokratickém hlasování. Ke každé darované koruně přidává společnost RSJ další tři koruny. Zaměstnanci v současnosti podporují prostřednictvím Nadace RSJ následující neziskové organizace:

Helppes

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 a získání větší míry soběstačnosti. K tomu pomáhají speciálně vycvičení asistenční psi.

Fond ohrožených dětí

Z finanční podpory našich zaměstnanců jsou hrazeny náklady spojené s provozem Klokánků – náhradních domovů pro děti, které vyžadují okamžitou pomoc. Systém je nastaven tak, aby se co nejvíce přiblížil rodinné péči. Podpora směřuje k dětem, které jsou umístěny v Klokáncích po celé České republice.

Nadace Leontinka

Nadace Leontinka 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

Národ dětem zkvalitňuje péči o dětské pacienty hospitalizované na Klinice dětské hematologie a onkologie 2. lékařské fakulty UK a FN Motol, a to jak nákupem zdravotnické techniky a léků, tak financováním výzkumu léčby onkologických onemocnění či zlepšením prostředí, ve kterém léčba dětských pacientů probíhá.

Parent Project

Organizace založená rodiči dětí, které se narodily se svalovou dystrofií Duchenne/Becker, sdružuje pacienty, rodiče a také odborníky, kteří se věnují léčbě a výzkumu. Jejím posláním je prosazovat zájmy pacientů, vytvářet podmínky pro kvalitnější život, zajišťovat komplexní péči a podporovat dostupnost účinné léčby.

Smiling Crocodile

Mateřská a základní škola Smiling Crocodile pomáhá dětem s těžkým kombinovaným postižením překonat nepřízeň osudu a osvojit si potřebné základní dovednosti. Výrazně tím zlepšuje kvalitu života dětí, jejich rodin a pečovatelů.

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 2020 mezi ně patřil Nadační fond proti korupci.

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.

RSJ

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2020

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

RSJ

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 ovládání**

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 2020
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 2020")

Představenstvo RSJ a.s. se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsané 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 2020.

Při zpracování této Zprávy o vztazích za rok 2020 představenstvo vycházelo ze znalostí a informací dostupných členům představenstva Ovládané osoby ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za rok 2020, 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 2020

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 vypsaní akcionáři vlastní 100 % 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 ovládání a přímo tak ovládají Ovládanou osobu, jsou ve smyslu ustanovení § 74 ZOK a násl. považováni za ovládající osoby.

Ovládající osoby:

Jméno: **Karel Janeček**
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. 2020 – 31. 12. 2020 23,61 %

Jméno: **Libor Winkler**
Trvalé bydliště: V Zálesí 761/5, Hlubočepy, 154 00 Praha 5
Datum narození: 18. 9. 1960
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 13,99 %

Jméno: **Bronislav Kandrík**
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. 2020 – 31. 12. 2020 10,61 %

Jméno: **Michal Šaňák**
Trvalé bydliště: Naardenská 668/13, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 25. 1. 1979
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 10,61 %

Jméno: **Anton Tyutin**
Trvalé bydliště: Naardenská 665/3, Liboc, 162 00 Praha 6
Datum narození: 10. 3. 1972
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 10,61 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 10,00 %

Jméno: **Petr Altman**
Trvalé bydliště: U Krčského nádraží 226/11, Krč, 140 00 Praha 4
Datum narození: 11. 7. 1980
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 8,09 %

Jméno: **Jakub Petrásek**
Trvalé bydliště: Myslivečkova 1568/20, Břevnov, 162 00 Praha 6
Datum narození: 12. 3. 1984
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 8,09 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 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. 2020 – 31. 12. 2020 1,51 %

Jméno: **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. 2020 – 31. 12. 2020 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. APPLICAN INT. s.r.o., IČO: 028 65 378, se sídlem Brigádníků 2981/199, Strašnice, 100 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 224602 („APPLICAN INT. s.r.o.")
8. 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.")
9. 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.")
10. 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.")
11. 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.")
12. 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.")
13. BBase s.r.o., IČO: 050 41 716, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 257419 („BBase s.r.o.")
14. 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")
15. 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.")
16. 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.")
17. Biofarma Skřeněř 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 Skřeneř s.r.o.")

18. 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.")
19. 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.")
20. Byznys 21 s.r.o., IČO: 068 16 339, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 289475 („Byznys 21 s.r.o.")
21. Capac Ventures s.r.o., IČO: 074 48 139, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 301204 („Capac Ventures s.r.o.") – Capac Ventures s.r.o. ovládána v období od 4. 11. 2020
22. 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.")
23. CB21 Pharma, s.r.o., IČO: 075 63 094, se sídlem Studentská 812/6, Bohunice, 625 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 108810 („CB21 Pharma, s.r.o.")
24. 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.")
25. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 2800 („Cínovecká deponie, a.s.")
26. 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.)
27. 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.")
28. Czechoslovak Models s.r.o., IČO: 471 22 927, se sídlem Vejvodova 444/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 13480 („Czechoslovak Models s.r.o.")
29. 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.")
30. 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.")
31. 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.")
32. Dobrá Vinice, a.s., IČO: 453 15 850, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 7290 („Dobrá Vinice, a.s.")
33. DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o., IČO: 251 47 447, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 104375 („DOBRÁ VINICE vinařství s.r.o.")
34. 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.")
35. Dračí hnízdo 1221 s.r.o., IČO: 096 55 221, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 339771 („Dračí hnízdo 1221 s.r.o.") – Dračí hnízdo 1221 s.r.o. ovládána v období od 5. 11. 2020
36. DV Distribution s.r.o., IČO: 261 60 188, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 87544 („DV Distribution s.r.o.")
37. 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.")

38. 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.")
39. Fond 21 s.r.o., IČO: 068 16 169, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 289470 („Fond 21 s.r.o.")
40. 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 15. 12. 2020
41. 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.")
42. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, 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 294407 („Green Heat s.r.o.") – Green Heat s.r.o. ovládána v období od 6. 5. 2020
43. 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.")
44. 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.")
45. Holomotion s.r.o., IČO: 088 63 377, se sídlem Kamenická 673/5, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 326606 („Holomotion s.r.o.") – Holomotion s.r.o. ovládána v období od 20. 1. 2020
46. 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.")
47. 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.")
48. 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.")
49. JKT Technik, spol. s r.o., IČO: 252 05 854, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl C, vložka 8230 („JKT Technik, spol. s r.o.")
50. JKW CAPITAL LTD, registrační číslo 4692394, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD")
51. JK – EU Invest s.r.o., IČO: 291 05 528, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Plzni, oddíl C, vložka 25067 („JK – EU Invest s.r.o.")
52. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 340915 („JRD Kappa s.r.o.") – JRD Kappa s.r.o. ovládána v období od 30. 11. 2020
53. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 296922 („JRD Zeta s.r.o.") – JRD Zeta s.r.o. ovládána v období od 6. 2. 2020
54. 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.")
55. Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzánie („Kendwa Beach Resorts Limited")
56. KJ Production 21 s.r.o., IČO: 064 59 978, se sídlem Milady Horákové 382/75, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 282559 („KJ Production 21 s.r.o.")
57. K&K Learning s.r.o., IČO: 045 45 826, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 249436 („K&k Learning s.r.o.")

58. 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 326811 („LiCrete s.r.o.") - podíl Václava Dejčmara ve společnosti Gravelli s.r.o., která má 40% podíl ve společnosti LiCrete s.r.o., přešel k 21. 1. 2021 na jiného společníka společnosti
59. L&P Communications Consulting Management 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 („L&P Communications Consulting Management s.r.o.") - podíl ve společnosti byl 4. 9. 2020 převeden na Petru Musilovou
60. 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.")
61. MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 268834 („MICHLE 501 s.r.o.") - MICHLE 501 s.r.o. ovládána v období od 26. 3. 2020
62. MojeBublinky s.r.o., IČO: 045 09 102, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 248689 („MojeBublinky s.r.o.")
63. 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.")
64. 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.")
65. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Kafkova 605/16, Dejvice, 160 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 336008 („NZF 1 s.r.o.") - NZF 1 s.r.o. ovládána v období od 13. 8. 2020
66. Pašerácká 1818 s.r.o., IČO: 097 35 119, se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 341447 („Pašerácká 1818 s.r.o.") - Pašerácká 1818 s.r.o. ovládána v období od 8. 12. 2020
67. 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, a.s.")
68. 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.")
69. Projekt Mojmírovo 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 Mojmírovo s.r.o.")
70. 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.")
71. 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.")
72. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massetchusetts, USA („PROTEOTHERA, INC.")
73. 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.")
74. Racing 21 s.r.o., IČO: 046 90 192, se sídlem Mistřínská 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.")
75. 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")

76. 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.")
77. 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.")
78. RSJ Feeder, Inc., registrační číslo C119676, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.")
79. 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.")
80. 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.")
81. 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.")
82. 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.")
83. 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.")
84. RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, 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 25384 („RSJ PE SICAV a.s.") - RSJ PE SICAV a.s. ovládána v období od 10. 6. 2020
85. RSJ Prop, PCC, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ Prop, PCC")
86. 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.")
87. 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.")
88. 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.")
89. RSJ II PowerFunds PCC, registrační číslo C099314, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cybercity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC")
90. 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.")
91. 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.")
92. 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.")
93. 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.")
94. 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.")
95. 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.")
96. 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.") - zánik RSPV Three s.r.o. výmazem z obchodního rejstříku ke dni 30. 6. 2020
97. 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.")
98. 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.")

99. Skála 777 s.r.o., IČO: 097 53 273, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 341888 („Skála 777 s.r.o.") - Skála 777 s.r.o. ovládána v období od 21. 12. 2020
100. 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.")
101. Shipvio s.r.o., IČO: 045 13 363, se sídlem Sokolovská 81/55, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 248693 („Shipvio s.r.o.") - Shipvio s.r.o. ovládána v období od 2. 7. 2020
102. SmartVolley, s.r.o., IČO: 093 98 716, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 335694 („SmartVolley s.r.o.") - SmartVolley s.r.o. ovládána v období od 7. 8. 2020
103. 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.")
104. 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.")
105. 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.")
106. 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.")
107. 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.")
108. 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.")
109. 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.")
110. 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.")
111. 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.")
112. 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.")
113. 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.")
114. UP4APP s.r.o., IČO: 045 23 466, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 248694 („UP4APP s.r.o.")
115. 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.")
116. Vinitor s.r.o., IČO: 028 60 121, se sídlem Nový Šaldorf č.ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 82720 („Vinitor s.r.o.")
117. WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o., IČO: 030 91 384, se sídlem č.p. 5, 439 03 Chlumčany, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 45261 („WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o.")
118. 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.")
119. White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited")
120. 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.")

121. 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., v likvidaci") - zánik YesFresh s.r.o., v likvidaci výmazem z obchodního rejstříku ke dni 9. 3. 2020
122. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Hradci Králové, oddíl C, vložka 46050 („Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o.")
123. 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.")
124. Žlutý kov a.s., v likvidaci, IČO: 242 65 837, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18496 („Žlutý kov a.s., v likvidaci") - zánik Žlutý kov a.s., v likvidaci výmazem z obchodního rejstříku ke dni 13. 10. 2020

(dále společně jen „Ostatní ovládané osoby")

II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládání

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

Drží akcie a podíly 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 licencí 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 činnosti Ovládané osoby zapsaným v obchodním rejstříku je správa vlastního majetku.

Způsob a prostředky ovládání
Ovládaná osoba je přímo ovládána Ovládajícími osobami, kteří nakládají se 100% podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládání 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 byla Ovládanou osobou uskutečněna níže uvedená 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:

NÁZEV	DATUM	SUBJEKTY	PŘEDMĚT
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti	28. 4. 2020	RSJ a.s. a RSJ Securities a.s.	Výplata dividendy Ovládané osobě z účtu nerozděleného zisku minulých let
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti	7. 9. 2020	RSJ a.s. a RSJ Securities a.s.	Výplata zálohy Ovládané osobě na výplatu podílu na výsledku hospodaření

V relevantním období nebyla Ovládanou osobou uskutečněna 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 poskytování služeb administrativní podpory	3. 1. 2019	RSJ Services s.r.o.	Zajišťování služeb administrativní podpory
Smlouva o poskytování podpůrných služeb	1. 1. 2020	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování podpůrných služeb

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 nevyplynula 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. 2020 až do 31. 12. 2020 uvedlo do Zprávy o vztazích za rok 2020 veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2020 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. března 2021

Libor Winkler,
člen představenstva

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
K 31.12.2020

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:	Správa vlastního majetku

ROZVAHA

k 31.12.2020

uvedeno v tis. Kč

	AKTIVA	Bod přílohy	31.12.2020	31.12.2019
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	IV.1	1 678	11 070
	v tom: a) splatné na požádání	IV.1	1 678	11 070
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	IV.2	697 178	1 201 571
11.	Ostatní aktiva	IV.3	7 179	0
	Aktiva celkem		706 035	1 212 641

	PASIVA	Bod přílohy	31.12.2020	31.12.2019
4.	Ostatní pasiva	IV.4	5 396	1 729
5.	Výnosy a výdaje příštích období	IV.5	338	3
6.	Rezervy		1 017	0
	v *tom: b) na daně*		1 017	0
	Cizí zdroje celkem		6 751	1 732
8.	Základní kapitál		2 700	2 700
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 700	2 700
12.	Kapitálové fondy	IV.6	629 898	1 119 197
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	IV.6	89 012	-867
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	IV.6	-22 326	89 879
	Vlastní kapitál celkem		699 284	1 210 909
	Pasiva celkem		706 035	1 212 641

Název účetní jednotky:	RSJ a.s.
Sídlo:	Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00
Identifikační číslo:	06324720
Předmět podnikání:	Správa vlastního majetku

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok 2020

uvedeno v tis. Kč

		Bod přílohy	2020	2019
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy		18	16
2.	Náklady na úroky a podobné náklady		13	2
3.	Výnosy z akcií a podílů	V.1	482 698	88 000
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	V.1	482 698	88 000
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	V.2	5 351	0
7.	Ostatní provozní výnosy	V.3	0	5 176
8.	Ostatní provozní náklady	V.3	0	594
9.	Správní náklady	V.4	4 970	2 717
	v tom: b) ostatní správní náklady	V.4	4 970	2 717
15.	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		504 393	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti zdaněním	V.5	-21 309	89 879
23.	Daň z příjmů	V.5	1 017	0
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-22 326	89 879

Název účetní jednotky: RSJ a.s.
Sídlo: Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00
Identifikační číslo: 06324720
Předmět podnikání: Správa vlastního majetku

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok 2020

uvedeno v tis. Kč

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozděl. zisk/ ztráta min.let	Zisk/ ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2019	**2 700**	**0**	**-121**	**-746**	**1 833**
Převod hospodářského výsledku	0	0	-746	746	0
Převody do fondů	0	1 119 197	0	0	1 119 197
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	89 879	89 879
Stav k 31.12.2019	**2 700**	**1 119 197**	**-867**	**89 879**	**1 210 909**
Stav k 1.1.2020	**2 700**	**1 119 197**	**-867**	**89 879**	**1 210 909**
Převod hospodářského výsledku	0	0	89 879	-89 879	0
Úbytky fondů	0	-489 299	0	0	-489 299
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-22 326	- 22 326
Stav k 31.12.2020	**2 700**	**629 898**	**89 012**	**-22 326**	**699 284**

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2020

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:
Byl vymazán předmět podnikání výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a zapsán nový předmět činnosti, a to správa vlastního majetku.

Bylo změněno ustanovení o akciích, a to z původního znění „27 000 ks akcie na jméno v listinné podobě ve 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.“ Nové znění ustanovení o akciích zní:“ 27 000 ks akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100,-Kč. Akcie na jméno jsou akcie s omezenou převoditelností – dle článku I. Odst. 4.1.9. stanov ve znění ke dni 7.ledna 2020. K převodku akcie na jinou osobu, včetně akcionáře, je dále nutný souhlas valné hromady, a to nejméně ¾ hlasů všech akcionářů. Akcionáři mají k těmto akciím předkupní právo.“

I.2 Orgány společnosti – stav k 31.12.2020

Představenstvo:

Člen:	Ing. Libor Winkler, CSc.

Dozorčí rada

Člen:	Mgr. Karel Janeček, MBA, Ph.D.

I.3 Akcionáři společnosti – stav k 31.12.2020

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 Kandrík, 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 %

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:
Správa vlastního majetku

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 31.12.2020. Běžné účetní období je od 1.1.2020 do 31.12.2020. Minulé účetní období je od 1.1.2019 do 31.12.2019.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

Konsolidovaná účetní závěrka

Společnost RSJ a.s. je v postavení konsolidující účetní jednotky povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2020 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 31.12.2020 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, Standard Chartered 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 plánuje sestavit konsolidovanou výroční zprávu společně s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

III. Účetní metody

III.1 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

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

III.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“.

III.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“.

III.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.

III.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.

III.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.

III.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 vyhlašovaný Českou národní bankou. Veškerá cizoměnová aktiva a závazky jsou k rozvahovému dni přeceněna kurzem ČNB k datu 31.12. (případně se použije nejbližší předchozí vyhlašovaný 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“.

III.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.

III.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.

III.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.

III.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.

III.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. Vytvořená opravná položka k účastem s rozhodujícím vlivem je v době tvorby nedaňová, a i v případě rozpuštění opravných položek nebude jejich hodnota daňově uznatelná

III.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 Společnosti, 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 Společnosti, 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).

III.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.

III.15 Změna účetní metody

V běžném účetním období nebyly změněny ani použity žádné nové účetní metody.

I.16 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 řídícího 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. Za současných omezení daných koronavirovou infekcí v jejich dosavadním časovém rozsahu se negativní dopad koronavirové infekce na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2020 neprojevil. 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. 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 2021. Na základě výše uvedeného Vedení Společnosti neočekává snížení hodnoty majetkových účastí.

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 31.12.2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

IV. Významné položky uvedené v rozvaze

IV.1 Pohledávky za bankami

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Běžné účty u bank	1 678	11 070
Celkem	1 678	11 070

Běžné účty jsou denominovány v CZK ve výši 1 668 tis. Kč k 31.12.2020 (k 31.12.2019: 11 070 tis. Kč) a v USD (459 tis. Kč k 31.12.2020 (k 31.12.2019: 0 tis. Kč)

Členění pohledávek za bankami dle zbytkové doby splatnosti k 31. 12.2020

tis. Kč	1 – 90 dní	90 – 365 dní	1 – 5 let
Běžné účty u bank	1 678	0	0
Celkem	1 678	0	0

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	0	0
Celkem	11 070	0	0

IV.2 Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
RSJ Securities a.s.	614 864	1 119 257
RSJ Custody s.r.o.	82 214	82 214
RSJ Prop SICAV a.s.	100	100
Celkem	697 178	1 201 571

Přecenění účasti s rozhodujícím vlivem

Název společnosti	Pořizovací cena	Trvalé znehodnocení	**Pořizovací cena po trvalém znehodnocení**	Opravná položka	**Hodnota k 31.12.2020**
RSJ Securities a.s.	1 119 257	469 198	**650 059**	35 195	**614 864**

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.

Ke dni 31.12.2020 snížila účetní jednotka hodnotu účasti v RSJ Securities a.s. o 504 393 tis. Kč a to na základě interního přecenění. Pro účely ocenění byla zvolena výnosová metoda ocenění ve variantě DCF entity. Hlavním důvodem výrazného snížení hodnoty účasti v RSJ Securities a.s. bylo vyplacení dividendy ve výši 221 500 tis. Kč a zálohy na dividendu ve výši 247 698 tis. Kč během roku 2020.

Stejné ocenění včetně použité metody ocenění bylo provedeno i k účasti RSJ Custody s výsledkem, že není nutné opravnou položku vytvářet.

Informace o účastech k 31.12.2010

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 akcii:	27 000 000 Kč
Změny v roce 2020:	beze změny

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 2020:	beze změny

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 akcii:	100 tis. Kč
Změny v roce 2020:	beze změny

IV.3 Ostatní aktiva

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávka ze složeného vkladu do ZK nově zakládané dceřiné společnosti	3 750	0
Pohledávky za akcionáři	3 429	0
Celkem	7 179	0

V roce 2020 společnost na základě notářského zápisu o založení společnosti RSJ Asset Management investiční společnost a.s. složila úhradu na základní jmění společnosti ve výši 3 750 tis. Kč. Společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s. dosud nevznikla, České národní bance byly předloženy podklady pro licenční řízení k povolení činnost. K 31.12.2020 nebylo dosud řízení ukončeno.

Pohledávky za akcionáři představují pohledávku z titulu srážkové daně z částečného vyplacení dobrovolného příplatku mimo základní kapitál.

IV.4 Ostatní pasiva

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Dohadné účty pasivní	1 156	1 566
Závazky z obchodních vztahů	811	163
Ostatní přímé daně	3 429	0
Celkem	5 396	1 729

Dohadné účty pasivní ve výši 1 156 tis. Kč k 31.12.2020 jsou výdaje na audit účetní závěrky za rok 2020 (k 31.12.2019: 1 566 tis. Kč).

Ostatní přímé daně představují závazek z titulu neuhrazené srážkové daně plynoucí ze snížení kapitálových fondů a jejich vyplacení v roce 2020.

IV.5 Výnosy a výdaje příštích období

Výdaje příštích období ve výši 338 tis. Kč k 31.12.2020 tvoří doúčtování výdajů na účetní služby a služby finančního managementu (k 31.12.2019: 3 tis. Kč).

IV.6 Vlastní kapitál

Kapitálové fondy

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Kapitálové fondy	629 898	1 119 197
Celkem	629 898	1 119 197

Kapitálové fondy byly vytvořeny v roce 2019 dobrovolnými nepeněžitými příplatky mimo základní kapitál souvisejícími s nepeněžitým vkladem akcií společnosti RSJ Securities a.s., který byl proveden akcionáři Společnosti.

Rozdíl evidovaný v roce 2019 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.

V roce 2020 bylo valnou hromadou, která se konala dne 24.6.2020, přijato usnesení o vrácení části příplatků mimo základní kapitál společnosti, a to ve dvou fázích 238 000 tis. Kč a 269 000 tis. Kč. Výplata dle první fáze proběhala dne 25.6.2020. Valná hromada konaná dne 23.9.2020 výplatu druhé fáze zrevidovala a rozhodla o výplatě ve výši 10 900 tis. USD (251 299 tis. Kč). Výplata byla téhož dne realizována.

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Valná hromada Společnosti ze dne 24.6. 2020 rozhodla, že zisk za rok 2019 ve výši 89 879 tis. Kč bude převeden na účet Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období.

Návrh rozdělení zisku (ztráty) za běžné období

Představenstvo Společnosti navrhuje ztrátu za běžné účetní období roku 2020 ve výši 22 326 tis. tis. Kč převést na účet Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta 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

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z účastí s podstatným vlivem	482 698	88 000
z toho: přijatá záloha na dividendu	247 698	0

Položka Výnosy z akcií a podílů - výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem za rok 2020 představuje dividendu od RSJ Securities a.s. ve výši 221 500 tis. Kč (2019: 88 000 tis. Kč), která byla Společnosti vyplacena na základě rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné

hromady RSJ Securities a.s. ze dne 30.4.2020 a podílu na zisku ve výši 13 500 tis. Kč na základě rozhodnutí jednatelů společnosti RSJ Custody ze dne 30.4.2020. Dále jsou výnosy tvořeny zálohou na dividendu roku 2020 od společnosti RSJ Securities ve výši 247 698 tis. Kč a to na základě rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady ze dne 7.9.2020.

V.2 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2020	2019
Kurzové rozdíly	5 351	0

V.3 Ostatní provozní výnosy a Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2020	2019
Ostatní provozní výnosy	0	5 176
Ostatní provozní náklady	0	594

V roce 2020 nebyly žádné tituly pro účtování na účtech ostatních provozních výnosů či nákladů.

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 účasti v RSJ Services s.r.o.

V.4 Správní náklady

tis. Kč	2020	2019
Nakupované služby	2 568	2 359
Nakupované služby od RSJ Custody s.r.o.	2 340	279
Správní poplatky	61	79
Celkem	4 969	2 717

Nakupované služby jsou tvořeny především náklady na audit účetní závěrky. Nakupované služby od RSJ Custody představují zejména náklady na účetní služby za rok 2020 ve výši 452 tis. Kč (2019: 279 tis. Kč)) a služby finančního managementu za rok 2020 ve výši 1 609 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

V.5 Daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Daň z příjmů	1 017	0

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. Jedinou položkou, kterou společnost takto neidentifikovala jsou kurzové rozdíly ve výši 5 353 tis. Kč, které tvoří základ pro daň z příjmu. Výsledná daň byla vykázána jako rezerva na daně.

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. Vytvořená opravná položky k účastem s rozhodujícím vlivem je daňově neuznatelná, a i její případné rozpuštění či zrušení bude daňově neuznatelným nákladem.

VI. Ostatní informace

VI.1 Přehled činností a jejich zeměpisné určení

Společnost vykonává veškeré činnosti v České republice.

VI.2 Veřejná podpora

V roce 2020 a ani v roce 2019 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 Kandrík, 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 přípatku 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 2020 byla část těchto nepeněžních příplatků mimo základní kapitál v celkové výši 489 299 tis. Kč vyplacena akcionářům Společnosti.

Transakce se spřízněnými stranami – výnosy a náklady

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z akcií a podílů – přijaté dividendy od RSJ Securities a.s.	221 500	88 000
Výnosy z akcií a podílů – přijaté podíly na zisku od RSJ Custody s.r.o.	13 500	0
Výnosy z přijaté zálohy na dividendu 2020 – RSJ Securities a.s.	247 698	0
Ostatní provozní výnosy – prodejní cena 100% účasti na společnosti RSJ Services s.r.o. – kupující RSJ Investments investiční společnost a.s.	0	5 176
Ostatní provozní náklady – pořizovací cena související s prodanou účasti v RSJ Services s.r.o.	0	594
Správní náklady – nakupované služby od RSJ Custody s.r.o.	2 340	279

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Ostatní pasiva – závazky za RSJ Custody s.r.o.	515	68
Výnosy a výdaje příštích období – závazky za RSJ Custody s.r.o.	279	3

V roce 2020 a ani 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

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31.12.2020.

V Praze, dne 22. června 2021

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 společnosti (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 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 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.

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 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 22. června 2021

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

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

RSJ a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

k 31. prosinci 2020

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2020

AKTIVA

	tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	78	84
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	739 389	928 309
	v tom: a) splatné na požádání		*739 389*	*669 402*
	b) ostatní pohledávky		-	*258 907*
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	6	23 276	65 167
	v tom: a) splatné na požádání		*7*	*4*
	b) ostatní pohledávky		*23 269*	*65 163*
5	Dluhové cenné papíry	7	6 182	6 349
	v tom: a) vydané vládními institucemi		*6 182*	*6 349*
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9	2 028	2 679
10	Dlouhodobý hmotný majetek	10	97 528	47 184
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		*62 488*	*21 473*
11	Ostatní aktiva	11	70 026	50 865
13	Náklady a příjmy příštích období	12	9 651	9 574
14	Kladný konsolidační rozdíl	13	404 946	439 410
	Aktiva celkem		**1 353 104**	**1 549 621**

PASIVA

	tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019
3	Závazky z dluhových cenných papírů	14	-	29 325
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		-	*29 325*
4	Ostatní pasiva	15	694 167	333 588
5	Výnosy a výdaje příštích období	16	9 044	11 102
6	Rezervy	17	62 247	26 642
	v tom: a) ostatní		*32 270*	*26 642*
	b) rezerva na daně		*29 977*	-
	Cizí zdroje celkem		**765 458**	**400 657**
8	Základní kapitál	18	2 700	2 700
	z toho: a) splacený základní kapitál		*2 700*	*2 700*
12	Kapitálové fondy	19	629 897	1 119 197
13	Oceňovací rozdíly	20	(6 358)	(3 373)
	z toho: a) z majetku a závazků		*(6 358)*	*(3 373)*
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		30 440	1 089
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		(69 033)	29 351
	Vlastní kapitál celkem		**587 646**	**1 148 964**
	Pasiva celkem		**1 353 104**	**1 549 621**

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2020

	tis. Kč	Bod	31.12.2020	31.12.2019
	Podrozvahová pasiva			
9	Přijaté přísliby a záruky	21	5 534	5 358
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	22	12 586 725	9 875 937
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	23	2 176 528	2 348 987

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

	tis. Kč	Bod	2020	2019
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	24	3 569	1 952
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		*409*	*86*
2	Náklady na úroky a podobné náklady	24	(2 579)	(650)
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		*(167)*	*(30)*
4	Výnosy z poplatků a provizí	25	335 122	94 322
5	Náklady na poplatky a provize	25	(80 275)	(16 352)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	26	3 536	39 042
7	Ostatní provozní výnosy	27	35 646	57 520
8	Ostatní provozní náklady	27	(45 296)	(10 360)
9	Správní náklady	28	(202 764)	(94 119)
	v tom: a) náklady na zaměstnance		*(165 695)*	*(65 909)*
	z toho: aa) mzdy a platy		*(128 550)*	*(49 192)*
	ab) sociální a zdravotní pojištění		*(29 707)*	*(14 599)*
	b) ostatní správní náklady		*(37 069)*	*(28 210)*
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9 10	(31 155)	(10 619)
	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	13	*(34 464)*	*(8 616)*
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	29	195	1
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	30	(428)	(5)
16	Rozpuštění ostatních rezerv	17	133	3 209
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	17	(5 761)	(22 211)
19	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**(24 521)**	**33 114**
23	Daň z příjmů	31	(44 513)	(3 763)
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**(69 033)**	**29 351**

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

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

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk (ztráta) z předchozích období	Zisk (ztráta) za účetní období	**Celkem**
Zůstatek k 1. lednu 2020	**2 700**	**1 119 197**	**(3 373)**	**1 089**	**29 351**	**1 148 964**
Převod hospodářského výsledku	-	-	-	29 351	(29 351)	-
Vyplaceno akcionářům		(489 300)	-	-	-	**(489 300)**
Změny v translační rezervě	-	-	(2 985)	-	-	**(2 985)**
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	(69 033)	**(69 033)**
Zůstatek k 31. prosinci 2020	**2 700**	**629 897**	**(6 358)**	**30 440**	**(69 033)**	**587 646**

RSJ a.s.
Konsolidovaná účetní závěrka
k 31. prosinci 2020

---

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, PhD.
Základní kapitál:	2 700 tis. Kč, zcela splacen

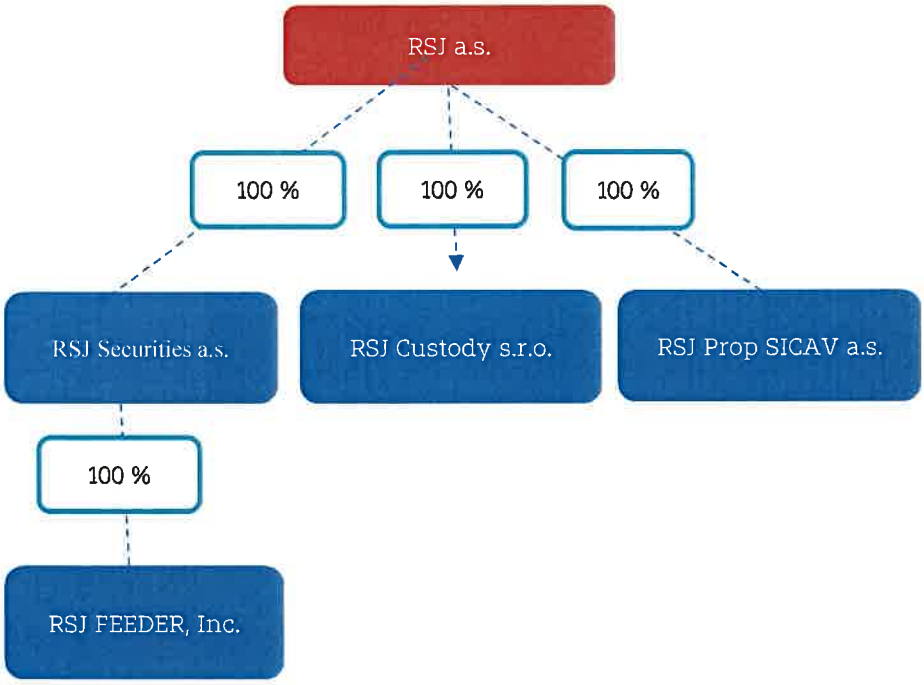
Změny v obchodním rejstříku v průběhu běžného účetního období

Byl vymazán předmět podnikání výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a zapsán nový předmět činnosti, a to správa vlastního majetku.

Bylo změněno ustanovení o akciích, a to z původního znění „27 000 ks akcie na jméno v listinné podobě ve 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." Nové znění ustanovení o akciích zní:" 27 000 ks akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100,--Kč. Akcie na jméno jsou akcie s omezenou převoditelností - dle článku I. Odst. 4.1.9. stanov ve znění ke dni 7.ledna 2020. K převodku akcie na jinou osobu, včetně akcionáře, je dále nutný souhlas valné hromady, a to nejméně ¾ hlasů všech akcionářů. Akcionáři mají k těmto akciím předkupní právo."

b) Vymezení konsolidačního celku

Konsolidační celek (dále též „Skupina" či „Skupina RSJ") k 31. prosinci 2020 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 působila také na Mauriciu. RSJ FEEDER, Inc. vstoupil v průběhu roku 2020 do procesu dobrovolné likvidace.

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

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 Kandrík 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 činnost depozitáře investičního fondu
Statutární orgán:	Mgr. Jan Dezort Romana Hynešová Karel Horyna

	Ing. Jiří Divoký
Dozorčí rada:	Ing. Libor Winkler, CSc. Ing. Michal Šaňák Ing. Bronislav Kandrík
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 %

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 2020. Běžné účetní období je od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020. Minulé účetní období bylo od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019. Vzhledem ke skutečnosti, že společnost RSJ Securities a.s., která tvoří významný podíl na výsledku hospodaření Skupiny, je součástí konsolidačního celku až od 1. října 2019, nejsou některé zůstatky za minulé účetní období vykazované v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty plně porovnatelné se zůstatky za běžné účetní období prezentované v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

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

e) Vliv výskytu koronaviru

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 činností (dále jen "BCP"), došlo dne 16. března 2020 ke zřízení krizového týmu složeného z členů řídícího 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 pravidelně 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 2021. Za současných omezení daných koronavirovou infekcí v jejich dosavadním časovém rozsahu se negativní dopad koronavirové infekce na hospodaření Skupiny v průběhu roku 2021 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 2020, tak v průběhu roku 2021. 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 2021.

Vedení Společnosti a Skupiny 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 31.12.2020 zpracována za předpokladu, že Skupina bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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

Pro stanovení reálných hodnot cenných papírů používá 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 (zvlášť pro každý typ finančního aktiva v portfoliu Skupiny). V případě, že Skupina prodává dané finanční aktivum s vyšší frekvenci, 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 součásti 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 nesplňují 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 tržně běžná kompenzace za předčasné splacení;
- Smluvní možnost pozastavit splácení, 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 vykázání (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 obdržených poplatků) o více než 10% včetně. Hodnota zbývajících cashflow před a po modifikaci je diskontována původní efektivní úrokovou mírou.

Jsou-li nově sjednány či jinak modifikovány smluvní peněžní toky finančního aktiva a nové sjednání nebo modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva v souladu s tímto standardem, musí 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 míru 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 zbývající 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 e 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. prostřednictví 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 vykázání vyčíslit 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 finančního 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 vykazovány 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 pomocí 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 „Akcie, podílové listy a ostatní podíly".

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

CP držené do splatnosti jsou finančními aktivy se stanovenou splatností, u nichž má 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) Přijatá depozita, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Přijatá 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.

Přijatá 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 vyhlašovaným Českou národní bankou k datu 31.12. (případně se použije nejbližší předchozí vyhlašovaný kurz).

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

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

Výkaz o úplném výsledku hospodaření zahraniční konsolidované jednotky se přepočítává průměrným směnným kurzem vyhlašovaným 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 odhadovanou 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

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 odpisování 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 vykazuje 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 (nezahrnuty 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 daně" a ve výkazu zisku a ztráty v položce „Daň z příjmů".

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

Dopad změn účetních metod

V běžném účetním období nebyly změněny ani použity žádné nové účetní metody.

Oprava zásadních chyb

V běžném účetním období nedošlo k žádné opravě zásadních chyb.

4. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

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

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pokladní hotovost	78	84
Celkem	**78**	**84**

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 nemá Skupina žádné vklady u centrálních bank.

5. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

a) Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Běžné účty u bank splatné na požádání	739 389	669 402
Termínované vklady u bank	-	178 907
Ostatní	-	80 000
Pohledávky za bankami v hrubé výši	**739 389**	**928 309**
Opravné položky	-	-
Pohledávky za bankami v čisté výši	**739 389**	**928 309**

Všechny pohledávky za bankami k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 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 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádné reverzní repo operace.

b) Pohledávky za bankami - opravná položka

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny (stage 3) ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika (stage 2). K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 byly opravné položky vypočteny na základě 12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty.

c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 jsou pohledávky za bankami nezajištěné.

d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 nemá Skupina žádné podřízené pohledávky za bankami.

6. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

a) Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z poskytnutých úvěrů	-	59 818
Ostatní pohledávky	7	4
Pohledávky vzniklé z leasingu	23 269	5 382
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	**23 276**	**65 204**
Opravné položky k očekávaným ztrátám	-	(37)
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	**23 276**	**65 167**

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 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. V roce 2020 došlo k úplnému splacení tohoto úvěru.

Zůstatek položky pohledávky vzniklé z leasingu k 31. prosinci 2020 ve výši 23 269 tis. Kč (31. prosince 2019: výši 5 382 tis. Kč) představuje pohledávku vzniklou v souvislosti s pronájmem kancelářských prostor společnostem RSJ Investments investiční společnost a.s. a RSJ Services s.r.o. K meziročnímu nárůstu došlo z důvodu prodloužení podnájemních smluv do února roku 2027.

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

tis. Kč	31.12.2020				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	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	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou					
Vysoká úvěrová kvalita	-	-	-	-	-

Střední úvěrová kvalita	23 276	-	-	-	23 276
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	**23 276**	**-**	**-**	**-**	**23 276**
Opravná položka	-	-	-	-	
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	**23 276**	**-**	**-**	**-**	**23 276**

tis. Kč

	31.12.2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	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	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
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**

Vzhledem ke splacení úvěru v průběhu kroku 2020 Skupina nemá k 31. prosinci 2020 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 2020 ani k 31. prosinci 2019 nemá Skupina žádné podřízené pohledávky za nebankovními subjekty.

7. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Dluhopisy vydané vládním sektorem	6 182	6 349
Čistá účetní hodnota	**6 182**	**6 349**

Všechny dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2020 i k 31. prosinci 2019 představují státní dluhopisy vydané Českou republikou a jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

b) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2020				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	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	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Hrubá výše	**6 182**	-	-	-	**6 182**
Opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	6 182	-	-	-	6 182

tis. Kč	31.12.2019				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	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	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Hrubá výše	**6 349**	-	-	-	**6 349**
Opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	6 349	-	-	-	6 349

c) Analýza dluhových cenných papírů oceňované v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	6 182	6 349
Celkem	**6 182**	**6 349**

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

Skupina nesjednala k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádné repo operace.

8. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

Skupina nevykazuje k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádné účasti s rozhodujícím vlivem, které by nebyly konsolidovány plnou metodou.

b) Účasti s podstatným vlivem

Skupina nemá k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádné účasti s podstatným vlivem.

9. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 1.lednu 2019	3 005	-		3 005
Akvizice prostřednictvím Podnikových kombinaci	20 020	2 343		22 363
Úbytky z důvodu ivestic	(3 779)	-		(3 779)
Přírůstky	849	-		849
Úbytky	-	-		-
K 31. prosinci 2019	**20 095**	**2 343**		**22 438**
K 1. lednu 2020	20 095	2 343	-	22 438
Přírůstky	259	-	331	590
Úbytky	-	-		-
K 31. prosinci 2020	**20 354**	**2 343**	**331**	**23 028**
Oprávky				
K 1. lednu 2019	367	-		367
Akvizice prostřednictvím odnikových kombinací	17 886	1 561		19 447
Úbytky z důvodu ivestic	(954)	-		(954)
Řádné odpisy	825	74		899
K 31. prosinci 2019	**18 124**	**1 635**		**19 759**
K 1. lednu 2020	18 124	1 635	-	19 759
Řádné odpisy	1 241	-	-	1 241
K 31. prosinci 2020	**19 365**	**1 635**	**-**	**21 000**
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2019	**1 971**	**708**	**-**	**2 679**

K 31. prosinci 2020	**989**	**708**	**331**	**2 028**

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 nespadají 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.

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
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**
K 1. lednu 2020	26 112	314	98 665	11 614	-	136 705
Přírůstky	53 747	-	25 091	859	23	79 720
Úbytky	538	-	(4 359)	(191)	-	(4 012)
K 31. prosinci 2020	**80 397**	**314**	**119 397**	**12 282**	**23**	**212 413**
Oprávky						
K 1. lednu 2019	-	-	-	1 081	-	1 081
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	1 051	-	70 233	11 014	-	82 298
Úbytky z důvodu divestic	(1 614)	-	-	(1 964)	-	(3 578)
Řádné odpisy	5 202	-	3 398	1 120	-	9 720
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	**4 639**	**-**	**73 631**	**11 251**	**-**	**89 521**
K 1.lednu 2020	**4 639**	**-**	**73 631**	**11 251**	**-**	**89 521**

Řádné odpisy	13 270	-	15 852	792	-	**29 914**
Úbytky			(4 359)	(191)	-	**(4 550)**
K 31. prosinci 2020	**17 909**		**85 124**	**11 852**	-	**114 885**
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2019	**21 473**	**314**	**25 034**	**363**	-	**47 184**
K 31. prosinci 2020	**62 488**	**314**	**34 273**	**430**	**23**	**97 528**

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 užívaní dle IFRS 16 v čisté hodnotě 61 992 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (21 058 tis. Kč k 31. prosinci 2019). K výraznému meziročnímu nárůstu došlo z důvodu prodloužení nájemní smlouvy do února 2027. 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.

b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu

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**
K 1. lednu 2020	24 563			24 563
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	0	-	-	0
Úbytky z důvodů dezinvestic	0	-	-	0
Přírůstky	54 573	-	-	54 573
Ostatní změny	-			-
Úbytky	(538)	-	-	(538)
K 31. prosinci 2020	**78 598**	**-**	**-**	**78 598**
Oprávky				
K 1. lednu 2019	-	-	-	-
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-
Úbytky z důvodu divestic	(1 613)	-	-	(1 613)
Roční odpisy	5 119	-	-	5 119
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	**3 506**	**-**	**-**	**3 506**
K 1. lednu 2020	3 505	-	-	3 505

Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-
Úbytky z důvodu divestic	-	-	-	-
Roční odpisy	13 101	-	-	13 101
Úbytky	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2020	**16 066**	**-**	**-**	**16 606**
Zůstatková cena	-	-	-	-
K 31. prosinci 2019	**21 058**	**-**	**-**	**21 058**
K 31. prosinci 2020	**61 992**	**-**	**-**	**61 992**

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).

V důsledku ukončení podnájemní smlouvy mezi RSJ Custody s.r.o. (pronajímatel) a RSJ Services s.r.o. (podnájmce), došlo v roce 2020 ke snížení hrubé hodnoty dlouhodobého majetku o 538 tis. Kč. Vzhledem k prodloužení nájmu prostor ve Florentinu (nájemce RSJ Securities a.s.) došlo ke zvýšení hrubé hodnoty majetku o 54 573 tis. Kč.

Pozemky a budovy

Skupina si pronajímá pozemky a budovy pro účely svého sídla. Tyto pronájmy obvykle trvají po dobu 2 - 7 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. V roce 2020 došlo k prodloužení nájmu budovy sídla a to do února roku 2027.

31.12.2020 tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Pozemky a budovy	82 923	-

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.

11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Ostatní dlužníci	50 922	23 925
Poskytnuté zálohy	3 476	3 307
Dohadné účty aktivní	2 763	2 761
Pohledávka z titulu splatné daně	1 701	14 865
Odložená daňová pohledávka (viz bod 31)	4 937	4 801
Ostatní	6 734	1 443
Opravné položky	(507)	(237)
Celkem	**70 026**	**50 865**

Žádná aktiva nebyla zatížena jako zajištění vlastních závazků nebo závazků třetích osob k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019.

Položka Ostatní dlužníci obsahuje především pohledávky z obchodního styku a následující pohledávky:

- pohledávky společnosti RSJ Securities a.s. z titulu odměny za obhospodařování majetku klientů ve fondu RSJ Prop podfond k 31. prosinci 2020 ve výši 38 785 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: ve fondu RSJ Prop, PCC ve výši 15 770 tis. Kč)
- a pohledávky společnosti RSJ Custody s.r.o. vůči společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s. ve výši 3 408 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (2 684 tis. Kč k 31. prosinci 2019).

12. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady příštích období	9 651	9 478
Příjmy příštích období	-	96
Celkem	**9 651**	**9 574**

Náklady příštích období tvoří k 31. prosinci 2020 i k 31. prosicni 2019 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

Kladný konsolidační rozdíl

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 34 464 tis. Kč byl vykázán v položce Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

tis. Kč	Kladný konsolidační rozdíl
Hrubá hodnota	
K 1. lednu 2019	72
Přírůstky	448 026
Úbytky	(72)
K 31. prosinci 2019	**448 026**
K 1. lednu 2020	448 026
Přírůstky	0
Úbytky	0
K 31. prosinci 2020	**448 026**
Oprávky	
K 1. lednu 2019	(72)
Přírůstky	(8 616)
Úbytky	72
K 31. prosinci 2019	**(8 616)**
K 1. lednu 2020	(8 616)
Přírůstky	(34 464)
Úbytky	-
K 31. prosinci 2020	**(43 080)**
Čistá hodnota	
K 31. prosinci 2019	**439 410**
K 31. prosinci 2020	**404 946**

14. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

a) Závazky z dluhových cenných papírů dle druhu finančního nástroje

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
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 představoval dluhopis navázaný na výkonnost společnosti RSJ Prop, PCC. Vzhledem k tomu neměl dluhopis stanovenou úrokovou sazbu. Emitentem dluhopisu byl RSJ FEEDER, Inc. a daný dluhopis byl v průběhu roku 2020 splacen.

Skupina nemá k 31. prosinci 2020 žádné emitované dluhové cenné papíry.

15. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z titulu obhospodařování	576 811	229 453
Dohadné účty pasivní	6 400	63 693
Závazky z leasingu	82 923	23 571
Ostatní věřitelé	14 789	16 464
Ostatní	13 244	407
Celkem	**694 167**	**333 588**

Závazky z titulu obhospodařování

Položka Závazky z titulu obhospodařování představuje k 31. prosinci 2020 i k 31. prosinci 2019 peněžní prostředky klientů, které byly poskytnuty Skupině k obhospodařování.

Dohadné účty pasivní

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. V roce 2020 nebyly mimořádné odměny vyplaceny.

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 a k 31.12.2020 je následující:

	2019		
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	-	-	-
Celkem	**24 397**	**826**	**23 571**

	2020		
tis. Kč	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	11 940	3 262	8 678
Splatné od 1 roku do 5 let	64 833	7 716	57 117
Splatné za více než 5 let	17 541	413	17 128

Celkem	**94 314**	**11 391**	**82 923**

Ostatní věřitelé

Položka Ostatní věřitelé zahrnuje k 31. prosinci 2020 i k 31. prosinci 2019 zejména závazky z obchodních vztahů a níže uvedené položky.

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění k 31. prosinci 2020 činí 2 493 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 : 1 976 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

Daňové závazky jsou k 31. prosinci 2020 ve výši 9 815 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 1 275 tis. Kč). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti. Nárůst závazků je způsoben snížením koeficientu DPH z 82 % na 54 % a z toho vyplývající úpravy odpočtu daně ve výši 8 515 tis. Kč k 31. prosinci 2020.

16. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Výdaje příštích období	6 821	7 741
Výnosy příštích období	2 223	3 361
Celkem	**9 044**	**11 102**

Položka Výdaje příštích období je tvořena především povinnými příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 6 710 tis. Kč k 31. prosinci 2020 a 7 214 tis. Kč k 31.12.2019 za společnosti RSJ Securities a.s. a RSJ Custody, s.r.o.

Položka Výnosy příštích období je k 31. prosinci 2020 i k 31. prosinci 2019 tvořena vyfakturovanou budoucí aktualizací a uživatelskou podporou obchodního systému prodaného v prosinci 2012 společností RSJ Securties a.s.

17. REZERVY

Ostatní rezervy

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**

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	**-**	18 912	7 730	26 642
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-
Tvorba v průběhu roku	-	19 440	12 830	32 270
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	-	(133)	(133)
Použití v průběhu roku	-	(18 912)	(7 597)	(26 509)
Zůstatek k 31. prosinci 2020	**-**	**19 440**	**12 830**	**32 270**

Položka „Jiné důvody" k 31. prosinci 2020 ve výši 12 830 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 7 730 tis. Kč) zahrnuje především rezervu na nevyčerpanou dovolenou a nevyčerpané zaměstnanecké benefity.

Rezerva na daně

Rezerva na daně byla k 31.12.2020 ve výši 29 977 tis. Kč. Jelikož k datu sestavení účetních závěrek ještě nedošlo k podání daňových přiznání k dani z příjmu právnických osob, představuje vykázaná rezerva

za rok 2020 kladný rozdíl mezi vypočtenou splatnou daňovou povinností ve výši 43 603 tis. Kč a zaplacenými zálohami ve výši 13 626 tis. Kč. V roce 2019 byly zaplacené zálohy vyšší než vysledá daň a proto nebyla rezerva vykázaná a tudíž příslušný rozdíl k 31. prosinci 2019 byl v rozvaze vykázán v rámci položky Ostatní aktiva.

18. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Společnost vydala 27 000 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 Kč. 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 ¾ hlasů všech akcionářů. Akcionáři mají k těmto akciím předkupní právo.

a) Složení akcionářů Společnosti

K 31. prosinci 2020 i k 31. prosinci 2019

Název	Sídlo	Vztah ke Společnosti	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu
Karel Janeček,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 Kandrík	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 Dejčmar	Česká republika	akcionář	2 700	10,00 %
Ostatní (každý méně než 10%)	Česká republika	akcionář	5 553	20,57 %
Celkem			**27 000**	**100 %**

Podíl na základním kapitálu ve výše uvedené tabulce je roven podílu na hlasovacích právech.

Složení akcionářů Společnosti se během roku 2020 nezměnilo.

b) Odměny vázané na vlastní kapitál

Společnost neposkytla k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

19. KAPITÁLOVÉ FONDY

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

Společnost uzavřela se svými akcionáři „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.

V roce 2020 byla na základě rozhodnutí valné hromady část dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál ve výši 489 300 tis. Kč. vyplacena.

20. 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)**
Změna	(2 985)	(2 985)
Zůstatek k 31. prosinci 2020	**(6 358)**	**(6 358)**

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 2020 i 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.

21. PŘIJATÉ PŘÍSLIBY A ZÁRUKY

Položka Přijaté přísliby a záruky představuje k 31. prosinci 2020 záruku vystavenou ČSOB ve výši 5 534 tis. Kč (5 358 tis. Kč k 31. prosinci 2019)) za splnění závazků společnosti RSJ Securities a.s. vyplývajících z pronájmu prostor v budově Florentinum.

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

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Dluhopisy	69 861	69 861
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování - podrozvaha Administrátor	11 668 417	9 806 076
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení - podrozvaha Depozitář	848 447	-
Celkem	**12 586 725**	**9 875 937**

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

23. HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Peněžní prostředky	1 786 235	48 433
Dluhopisy	1 128	81 602
Akcie	242 275	275 770
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování	146 890	1 829 182
Depozitní směnky	-	114 000
Celkem	**2 176 528**	**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 obhospodařovaní jsou rovněž vykázány i finanční prostředky na účtech zákazníků v

případech, kde byla smluvně převzata dispoziční pravá k těmto účtům, a to ve výši 1 786 235 tis. Kč, nárůst v roce 2020 byl způsoben skutečností, že RSJ Securities má nově dispoziční právo k účtům RSJ Prop Podfond.

24. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	875	713
z poskytnutých úvěrů	1 635	1 060
z dluhových cenných papírů	409	86
Ostatní	650	93
Celkem	**3 569**	**1 952**
Náklady na úroky a podobné náklady		
z přijatých úvěrů	-	265
z emitovaných dluhových cenných papírů	167	30
ze závazků z leasingu	2 399	10
ostatní	13	345
Celkem	**2 579**	**650**
Čistý úrokový výnos	**991**	**1 302**

Položka Ostatní v rámci úrokového výnosu obsahuje především úrokový výnos z podnájmu kancelářských prostor za rok 2020 ve výši 650 tis. Kč (2019: 55 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. v roce 2020 již tyto náklady nevznikaly.

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

tis. Kč	2020	2019
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě	2 919	1 896
Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě	0	265

Skupina neprominula žádné úroky z prodlení za rok 2020 ani rok 2019.

25. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
z obhospodařování, správy, uložení úschovy hodnot	335 023	94 229
ostatní	99	93
Celkem	**335 122**	**94 322**
Náklady na poplatky a provize		
elektronické služby a zdroje dat související s obchodováním na finančních trzích	58 168	14 837
poplatky související s obchodováním na finančních trzích	20 396	1 108
z platebního styku	450	108
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	19	5
ostatní	1 242	294
Celkem	**80 275**	**16 352**

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 335 023 tis. Kč v roce 2020 (2019: 94 220 tis. Kč). Tato položka obsahuje především správcovské poplatky (tzv. „management fee") ve výši 177 222 tis. Kč v roce 2020 (2019: 46 178 tis. Kč) a výkonnostní poplatky (tzv. „performance fee") ve výši 157 222 tis. Kč v roce 2020 (2019: 48 026 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.

Vzhledem ke skutečnosti, že společnosti RSJ Securities a.s., která tvoří významný podíl na výsledku hospodaření Skupiny, je součástí konsolidačního celku až od 1. října 2019, nejsou některé zůstatky za minulé účetní období vykazované v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty plně porovnatelné se zůstatky za běžné účetní období prezentované v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

26. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce

tis. Kč	2020	2019
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	(980)	(1 924)
Mezisoučet	**(980)**	**49 884**
Kurzové rozdíly	4 516	(10 842)
Zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	**3 536**	**39 042**

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

a) Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	2020	2019
Tržby z prodeje služeb	34 982	52 269
Výnosy z prodeje majetkových účastí	-	5 176
Licenční smlouvy	155	56
Ostatní	509	19
Ostatní provozní výnosy celkem	**35 646**	**57 520**

Položka Tržby z prodeje služeb za rok 2020 obsahuje především tržby z prodeje služeb společnosti RSJ Custody s.r.o. (zejména z vedení účetnictví, poradenství v oblasti řízení a administrativních a kancelářských služeb) spřízněním stranám, zejména podfondům ve skupině. V roce 2019 se jednalo především o tržby z prodeje služeb společnosti RSJ Services s.r.o., která již nebyla během roku 2020 členem konsolidačního celku.

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	2020	2019
Převod účastí	-	5 139
Dary	21 802	2 375
Ostatní	8 622	1 393
Krácený nárok na DPH	14 019	1 100
Pojištění	28	353
Ostatní provozní náklady celkem	**45 296**	**10 360**

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.

Položka Dary za rok 2020 představuje především dary poskytnuté Nadaci RSJ ve výši 20 000 tis. Kč na její běžnou činnost a zbylá část ve výši 1 802 tis. Kč představuje dary různým zdravotnickým zařízením na ochranné pomůcky. Významný meziroční nárůst je způsoben především skutečností, že v roce 2019 byla značná část darů poskytnuta před 1.10.2019, kdy společnost RSJ Securities, která dary poskytuje, ještě nebyla součástí konsolidačního celku.

Nárůst nákladů z titulu kráceného nároku na DPH na vstupu souvisí s poklesem skupinového koeficietu z 82 % na 54 %.

28. SPRÁVNÍ NÁKLADY

a) Náklady na zaměstnance

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny zaměstnanců	128 550	49 192
Sociální a zdravotní pojištění	29 707	14 599
Ostatní náklady na zaměstnance	7 439	2 118
Náklady na zaměstnance	**165 695**	**65 909**

Mzdy a odměny placené:		
členům statutárních orgánů	8 629	3 170
členům dozorčí rady	1 387	304
ostatním členům vedení	-	-
Celkem	**10 016**	**3 474**

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 neevidovala Skupina žádné vzniklé nebo sjednané penzijní závazky bývalých členů řídících a kontrolních orgánů.

Skupina neposkytla za rok 2020 ani 2019 žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

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

	2020	2019
Zaměstnanci	78	77
Členové statutárních orgánů	10	11
Členové dozorčí rady	7	7
Ostatní členové vedení	-	-

b) Ostatní správní náklady

tis. Kč	2020	2019
Audit, právní, daňové a jiné poradenství	6 073	11 757
Reklama a marketing	4 444	3 729
Nájemné a související náklady	6 375	2 672
Náklady na IT služby	9 604	3 830
Spotřeba materiálu a pořízení drobného hmotného a nehmotného majetku a náklady související s tímto majetkem	4 475	1 717
Internetové připojení a mobilní komunikace	1 368	394
Cestovné	223	403
Správní poplatky	201	173
Ostatní služby	4 306	3 535
Ostatní správní náklady	**37 069**	**28 210**

Položka Ostatní služby obsahuje běžné provozní náklady a administrativní náklady jako například poplatky za poštovní služby, jazykové kurzy a další a také PR služby a služby právního managementu od společnosti RSJ Services s.r.o.

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.

Skupina v účetním období neidentifikovala žádné krátkodobé leasingy a leasingy s nízkou pořizovací hodnotou. Položku nájemné a související náklady za rok 2020 i 2019 tvoří především náklady na služby, úklid a spotřebu energií související s přílušným nájmem.

Celkové náklady na odměny auditorské společnosti

tis. Kč	2020	2019
Povinný audit	1 446	1 582
Jiné ověřovací služby	895	150
Jiné neauditorské služby	-	-
Celkem	**3 068**	**1 678**

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

tis. Kč	2020	2019
Rozpuštění nepotřebných opravných položek k ostatním pohledávkám	195	1
Celkem	**195**	**1**

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

tis. Kč	2020	2019
Tvorba opravných položek k ostatním pohledávkám	428	5
Celkem	**428**	**5**

V roce 2020 a 2019 nedošlo k žádnému odpisu finančních aktiv.

31. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ DLUH/POHLEDÁVKA

a) Daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Daň splatná za běžné účetní období	44 649	4 853
Změna odloženého daňového dluhu/pohledávky účtované přes VZZ	(136)	(1 090)
Celkem	**44 513**	**3 763**

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	31.12.2020	31.12.2019
	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh(-)	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh(-)
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	(1 194)	(306)
Rezervy a ostatní dočasné rozdíly	6 131	5 107
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka	**4 937**	**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 2020.

Pohyby odložené daňové pohledávky/dluhu

tis. Kč	3
	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 2019	**4 801**
K 1. lednu 2020	**4 801**
Změna v odložené daňové pohledávce/dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	136
Čistý odložený daňový dluh (-) /pohledávka (+) k 31.12.2020	**4 937**

32. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE GEOGRAFICKÉHO UMÍSTĚNÍ TRHŮ

	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
tis. Kč	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 569	1 951	-	-	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	2 579	650	-	-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	333 999	94 322	-	-	1 123	-
Náklady na poplatky a provize	525	92	17 844	16 249	61 906	11
Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 516	(4 570)	-	-	(980)	43 612
Ostatní provozní výnosy	34 508	57 520	-	-	1 138	-

33. 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 figurující v konsolidovaných entitách jako členové představenstva nebo jednatelé a členové dozorčích rad.
- ostatní akcionáři RSJ a.s.

Výnosy a náklady

a) Transakce se spřízněnými stranami

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z úroků	1 635	1 060
Náklady na úroky	-	265
Výnosy z poplatků a provizí	335 107	94 217
Ostatní provozní výnosy	32 717	47 420
Ostatní provozní náklady	20 000	5 182

Položka Výnosy z úroků za rok 2020 i 2019 představuje výnosy z úroků z úvěru poskytnutému RSJ Investments investiční společnost a.s.

Položka Náklady na úroky v roce 2019 představuje úroky z přijatého úvěru od spřízněné strany. Jelikož v roce 2019 došlo ke splacení přijatého úvěru, tak v roce 2020 již tyto náklady nevznikaly.v roce 2020 nebyly nákladové úroky žádné.

Položka Výnosy z poplatků a provizí obsahuje výnosy z poplatků za obhospodařování majetku spřízněných stran za rok 2020 ve výši 335 107 tis. Kč a za rok 2019 ve výši 94 217 tis. Kč.

Položka Ostatní provozní výnosy za rok 2020 obsahuje především výnosy z poskytování služeb spřízněným stranám společností RSJ Custody s.r.o., a to zejména služeb administrace pro spřízněné podfondy ve výši 16 718 tis., služby poskytnuté RSJ Investment IS ve výši 11 293 tis. Kč a RSJ Services s.r.o. ve výši 2 755 tis. Kč. Jedná se především výnosy z účetních služeb, recepčních služeb, služeb IS a IT oddělení a back-office služeb.

Položka Ostatní provozní výnosy za rok 2019 obsahuje především výnosy z poskytování služeb spřízněným stranám společností RSJ Services s.r.o. ve výši 37 978 tis. Kč a výnosy z prodeje společnosti RSJ Services s.r.o. ve výši 5 176 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 za rok 2020 představuje výši darů poskytnutých Nadaci RSJ. Položka Ostatní provozní náklady za rok 2019 představuje především náklady na prodej společnosti RSJ Services s.r.o. ve výši 5 139 tis. Kč.

Pohledávky a závazky

b) Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

tis. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky za nebankovními subjekty	23 269	65 167
Ostatní aktiva	-	20 410
Ostatní pasiva	574 652	174 014

Položka Pohledávky za nebankovními subjekty představuje pohledávky vzniklé v souvislosti s pronájmem kancelářských prostor společnostem RSJ Investments investiční společnost a.s. ve výši 15 008 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (k 31. prosinci 2019 ve výši 3 039 tis. Kč) a RSJ Services s.r.o. ve výši 8 261 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (k 31. prosinci 2019 ve výši 2 343 tis. Kč). K 31. prosinci 2019 položka Pohledávky za nebankovními subjekty obsahovala i úvěr poskytnutý RSJ Investiční společnost a.s. v čisté hodnotě ve výši 59 781 tis. Kč, který byl v roce 2020 plně splacen.

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

Položka Ostatní pasiva představuje k 31. prosinci 2020 i k 31. prosinci 2019 především peněžní prostředky svěřené Skupině k obhospodařování od spřízněných stran.

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 2020	-	-	-
K 31. prosinci 2019	-	3	-

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

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 2020	103 989	176	172 994
K 31. prosinci 2019	23 903	24	24 494

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.

34. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

K 31. prosinci 2020

v tis. Kč		Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	78	**78**
3	Pohledávky za bankami	-	-	-	-	739 389	**739 389**
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	23 276	**23 276**
5	Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	6 182	**6 182**
11	Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	-	-	-	51 520	**51 520**
	Finanční aktiva celkem	-	-	-	-	820 445	**820 445**

K 31. prosinci 2020

v tis. Kč		Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
4	Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	-	-	-	-	674 523	**674 523**
	Finanční závazky celkem	-	-	-	-	674 523	**674 523**

K 31. prosinci 2019

v tis. Kč		Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	84	**84**
3	Pohledávky za bankami	-	-	-	-	928 309	**928 309**
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	-	-	65 167	**65 167**
5	Dluhové cenné papíry	-	-	-	-	6 349	**6 349**
11	Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	-	-	-	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
3	Závazky z dluhových cenných papírů	-	29 325	-	-	-	**29 325**
4	Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	-	-	-	-	269 488	**269 488**
	Finanční závazky celkem	**-**	**29 325**	**-**	**-**	**269 488**	**298 813**

35. Řízení rizik

a) Úvod

Skupina je vystavena následujícím rizikům plynoucích 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 odrážely 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 řídící 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, vyhlašovaných 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.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pokladní hotovost a vklady u CB	78	-	-	-	78
Pohledávky za bankami	739 389	-	-	-	739 389
Pohledávky za nebankovními subjekty	911	2 540	14 972	4 853	23 276
Dluhové cenné papíry	-	6 182	-	-	6 182
Celkem	**740 378**	**8 722**	**14 972**	**4 853**	**768 925**
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní úrokově citlivá pasiva	3 724	4 954	57 117	17 128	82 923
Celkem	**3 724**	**4 954**	**57 117**	**17 128**	**82 923**
Gap	**736 654**	**3 768**	**(42 145)**	**(12 275)**	**686 002**
Kumulativní gap	**736 654**	**740 422**	**698 277**	**686 002**	**1 372 004**

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**	**-**

(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 měnového rizika

Devizová pozice Skupiny v nejvýznamnějších měnách je následující:

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2020					
Pokladní hotovost a vklady u CB	51	-	-	27	78
Pohledávky za bankami	139 711	385 543	1 397	212 738	739 389
Pohledávky za nebankovními subjekty		-	-	23 276	23 276
Dluhové cenné papíry	-	-	-	6 182	6 182
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	99 556	99 556
Ostatní aktiva	410	39 759	129	29 729	70 026
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	9 652	9 652
Konsolidační rozdíl	-	-	-	404 946	404 946
Celkem	**140 172**	**425 302**	**1 526**	**786 105**	**1 353 104**
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	182 459	324 038	656	187 004	694 167
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	9 044	9 044
Rezervy	-	-	-	62 247	62 247
Vlastní kapitál	-	-	-	587 646	587 646
Celkem	**182 469**	**324 038**	**656**	**845 941**	**1 353 104**
Čistá devizová pozice	**(42 297)**	**101 264**	**870**	**(59 836)**	

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)**	**-**

(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 vyvstávajícím 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 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

(ii) Zbytková smluvní splatnost

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

K 31. prosinci 2020

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	78	78	78	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	739 389	739 389	739 389	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	23 276	26 342	433	710	3 194	17 036	4 969
Dluhové cenné papíry	6 182	6 182	-	-	6 182		-
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	51 520	51 520	50 922	-	-	598	-
Celkem	**820 445**	**823 511**	**790 822**	**710**	**9 376**	**17 634**	**4 969**

k 31. prosinci 2020

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							
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	82 923	94 314	1 520	3 040	7 380	64 833	17 541
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	591 600	591 600	591 600	-	-	-	-
Celkem	**674 523**	**685 914**	**593 120**	**3 040**	**7 380**	**64 833**	**17 541**

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 pasiva - Závazky z leasingu	23 571	24 397	1 482	4 446	11 929	6 540	-
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	245 917	245 917	245 917	-	-	-	-
Celkem	**298 813**	**299 639**	**247 399**	**33 771**	**11 929**	**6 540**	**-**

(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.

- 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 2020 tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	78	78
Vklady na běžných účtech splatné na požádání	739 389	739 389
Celková likvidní rezerva	**739 467**	**739 467**

31. prosince 2019 tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
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**

(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 finančnících 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.

	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	78	-	-	-	-	78
3	Pohledávky za bankami	739 389	-	-	-	-	739 389
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	911	2 540	14 972	4 853	-	23 276
5	Dluhové cenné papíry	-	6 182		-	-	6 182
11	Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	50 922	-	598	-	-	51 520
	Celkem finanční aktiva	**791 300**	**8 722**	**15 570**	**4 853**	**-**	**820 445**
	Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	3 724	4 954	57 117	17 128		82 923
4	Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	591 600	-	-	-		591 600
	Celkem finanční závazky	**595 324**	**4 954**	**57 117**	**17 128**		**674 523**
	Gap	**195 976**	**3 768**	**(41 547)**	**(12 275)**		**145 922**
	Kumulativní gap	**195 976**	**199 744**	**158 197**	**145 922**		

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**	

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 vykázání 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 finančního nástrojem, vyčíslí Skupina ke každému datu vykázání 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 vykázání 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 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. 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	**31.12.2020**				
	12-ti měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	**Celkem**
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	(POCI)	
Zůstatek k 1.1.2020	37	-	-	-	**37**
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	-	-	-	-	-
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	-	-	-	-	-
Odúčtování finančních aktiv	(37)	-	-	-	**(37)**
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-	-	-	-	-
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2020	-	-	-	-	-

tis. Kč	**31.12.2019**				
	12-ti měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	**Celkem**
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	(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**

Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč	**31.12.2020**				
	12-ti měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	**Celkem**
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	(POCI)	
Zůstatek k 1.1.2020	237	-	-	-	**237**
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)	-	-	-	-	-
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	427	-	-	-	**427**
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)		-	-	-	
Odúčtování finančních aktiv	(158)	-	-	-	**(158)**
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-	-	-	-	-
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2020	**507**	-	-	-	**507**

	12-ti měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	**Celkem**
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	(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 2020 a 31. prosinci 2020 byl ve výši 0 tis. Kč. V průběhu roku 2020 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 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádná finanční aktiva klasifikovaná jako POCI.

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

Vzhledem ke změnám ve struktuře Skupiny v průběhu roku 2020, 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

31.12.2020 tis. Kč	Rozvaha	Podrozvahové položky	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *	Hlavní druh zajištění
Pohledávky za bankami	739 389	-	739 389	-	nezajištěno
Pohledávky za nebankovními subjekty - poskytnuté úvěry a pohledávky z leasingu	23 276	-	23 276	-	nezajištěno
Dluhové cenné papíry	6 182	-	6 182	-	nezajištěno
Ostatní aktiva - odběratelé, poskytnuté zálohy a pohledávka z titulu splatné daně	56 099	-	56 099	-	nezajištěno
Celkem	**824 946**	**-**	**824 946**	**-**	**nezajištěno**

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**

*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 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádná úvěrově znehodnocená finanční aktiva ve stupni 3, tj. expozice v selhání.

(viii) Modifikované smluvní peněžní toky z finančních aktiv

Během účetního období 2020 a 2019 nedošlo k žádné modifikaci finančních aktiv.

(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

31.12.2020	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Vládní sektor	Celkem
Pohledávky za bankami	739 389	-	-	739 389
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	23 276	-	23 276
Dluhové cenné papíry	-	-	6 182	6 182
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	-	51 520	-	51 520
Celkem	**739 389**	**74 796**	**6 182**	**820 367**

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**

Koncentrace dle zeměpisných oblastí

31.12.2020	Česká republika	Evropská unie bez ČR	Ostatní	**Celkem**
Pohledávky za bankami	739 389	-	-	739 389
Pohledávky za nebankovními subjekty	23 276	-	-	23 276
Dluhové cenné papíry	6 182		-	6 182
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	51 520	-	-	51 520
Celkem	**820 367**		**-**	**820 367**

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**

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 regulatorních 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 regulatorními 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 událostí, 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 řídícímu orgánu Společnosti;

- pravidelné vyhodnocování systému řízení operačních rizik.

36. 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 zaplacena 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	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
1 Pokladní hotovost a vklady u CB	78	78	84	84
3 Pohledávky za bankami	739 389	739 389	928 309	928 309
4 Pohledávky za nebankovními subjekty	23 276	23 276	65 167	65 167
5 Dluhové cenné papíry	6 182	6 182	6 349	6 349
11 Ostatní finanční aktiva	51 520	51 520	24 523	24 523
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
4 Ostatní finanční závazky	674 523	674 523	269 488	269 488

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 zařazeny 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 2020 nebyla vykázána žádná finanční aktiva ani finanční závazky v reálné hodnotě v rozvaze.

Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu roku 2020 ani 2019 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

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 2019 nebyl emitent tohoto dluhopisu součástí konsolidačního celku. V roce 2020 byl dluhopis v rámci dobrovolné likvidace vypořádán a k 31.12. 2020 tudíž skupina nemá tyto finanční nástroje.

V běžném období nedošlo ke změně oceňovací techniky.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků v úrovni 3

v tis. Kč	Emitované dluhové cenné papíry	**CELKEM**
Zůstatek k 1.1.2019	-	-
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 31.12.2019	**29 325**	**29 325**
Zůstatek k 1.1.2020	**29 325**	**29 325**
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	980	**(980)**
Splacení	(30 305)	**(30 305)**
Zůstatek k 31.12.2020	-	-

V průběhu roku 2020 došlo ke splacení emitovaných dluhových cenných papírů vykázaných v reálné hodnotě úrovně 3.

37. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) Změny ve Skupině

V roce 2020 byla zahájena dobrovolná likvidace společnosti RSJ FEEDER, Inc. Výmaz společnosti z Corporate and Business Registration Depr. byl proveden dne 11. dubna 2021.

b) 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 28. července 2021.

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 jejích dceřiných společností (dohromady dále jako „Skupina") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a konsolidovaných nákladů a výnosů a konsolidovaného výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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 závěrkou 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou 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 Skupiny 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 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. července 2021

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

Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195