



Plzeň spol. s r.o.

auditorské, daňové a poradenské služby

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

RSJ Securities a.s.

SESTAVENÉ K 31. 12. 2021

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce: akcionářům společnosti

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

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

IČO: 008 84 855

Právní forma: akciová společnost

Výrok auditora bez výhrad

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **RSJ Securities a.s.** (dále také „**Společnost**“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k **31. 12. 2021**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící **31. 12. 2021**, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě I. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti **RSJ Securities a.s.** k **31.12.2021** a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící **31.12.2021** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Jiné skutečnosti

Rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích jsou uvedeny v části III. výroční zprávy.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu 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 způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

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 souhru 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 představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti 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 účetní závěrky, 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.

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

V Plzni dne 25.4.2022



HZ Plzeň spol. s r.o.

Nepomucká 10, Plzeň

Evidenční číslo auditorské společnosti: 219

Ing., Mgr. Ivana Šatrová Folková

Statutární auditor určený auditorskou společností jako

odpovědný za provedení auditu jménem

auditorské společnosti

Evidenční číslo auditora: 1921

VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31.12.2021

Individuální informace

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



Obsah

- I. Základní informace
- II. Informace pro účely dohledu ČNB
- III. Individuální účetní závěrka
- IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021
- V. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky



I. Základní informace

I.1 Základní údaje o obchodníku s cennými papíry

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

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

IČO: 008 84 855

Zápisy do OR:

- dne 16.10.2019 byla zapsána, jako jediný akcionář, společnost **RSJ a.s.**, IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1

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

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

- základní kapitál činí 27 000 000,- Kč (v roce 2001 došlo ke zvýšení základního kapitálu z 10 000 000,- Kč na 27 000 000,- Kč – den zápisu do OR je 10.10.2001, splaceno v plné výši);
- celkový objem emise 27 000 000,- Kč je rozdělen na 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč;
- akcie jsou na jméno, v listinné podobě, nejsou kótované;
- akcie jsou omezeně převoditelné – k převodu akcie na jinou osobu je nutný souhlas valné hromady;
- akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendě), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení, právo účastnit se valné hromady, hlasovací právo, právo na likvidačním zůstatku;
- každých 1 000,- Kč jmenovité hodnoty představuje 1 hlas na valné hromadě;
- jediným akcionářem Společnosti se dne 1.10.2019 stala společnost **RSJ a.s.**, na základě Smlouvy o poskytnutí dobrovolného nepeněžitěho příplatku mimo základní kapitál, hodnota základního kapitálu ve výši 27 000 000,- Kč se tím nezměnila;

I.3 Představenstvo RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2021

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Bronislav Kandřík	předseda představenstva	01.12.2016
Ing. Michal Šaňák	člen představenstva	24.4.2014
Mgr. Anton Tyutin	člen představenstva	01.12.2016

Ing. Bronislav Kandřík

Stojí v čele RSJ Securities, kde zodpovídá za obchodování na derivátových burzách a vyhledávání nových příležitostí pro obchodování. Zodpovídá za určování strategie celé společnosti. Významný akcionář RSJ. Předseda představenstva RSJ Securities, člen dozorčí rady RSJ Custody a předseda dozorčí rady Nadace RSJ. Je členem burzovní rady Eurex (Eurex Exchange Council). Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze – obor finance a bankovníctví.

Ing. Michal Šaňák

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

Mgr. Anton Tyutin

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

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

I.4 Dozorčí rada RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2021

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

Ing. Libor Winkler, CSc.

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

RNDr. Jakub Petrášek

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

Karel Janeček, PhD.

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

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

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

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Nadace RSJ	předseda dozorčí rady	10.01.2020
Družstvo Šárecké údolí	člen představenstva	01.02.2021
RSJ Custody s.r.o.	člen dozorčí rady	16.02.2017

Ing. Michal Šaňák

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Field Restaurant s.r.o.	jednatel	24.01.2014
Červená Liška Restaurant s.r.o.	jednatel	20.10.2021
RSJ Investments SICAV a.s.	člen dozorčí rady	02.11.2016 (zánik 30.09.2021)
RSJ Custody s.r.o.	člen dozorčí rady	16.02.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	člen dozorčí rady	01.09.2016

Mgr. Anton Tyutin

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
Nadace RSJ	předseda správní rady	10.1.2020
RSJ Investments investiční společnost a.s.	člen představenstva	21.12.2017 (zánik 31.03.2021)
FINEP RUZYNĚ bytová k.s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	09.03.2020 (zánik 19.05.2021)
Společenství vlastníků jednotek Nová Liboc	předseda výboru	04.06.2020
RSJ Prop SICAV a.s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	15.03.2019 (zánik 13.03.2021)

Ing. Libor Winkler, CSc.

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
DOX PRAGUE, a.s.	člen dozorčí rady	22.12.2016
Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	člen dozorčí rady předseda dozorčí rady	01.12.2017 (zánik 24.06.2021) 24.6.2021
FINEP RUZYNĚ bytová k.s.	Zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	09.03.2020 (zánik 19.05.2021)
Fórum Karla Schwarzenberga, o.p.s.	člen dozorčí rady	10.09.2013
Glopolis, o.p.s.	člen správní rady	08.03.2013
Nadační fond Neuron na podporu vědy	člen dozorčí rady	17.01.2014
Dobrá Vinice, a.s.	člen dozorčí rady	01.05.2014
Nadace RSJ	místopředseda správní rady	10.01.2020
Památník šoa Praha o.p.s.	člen správní rady	06.05.2019

WFF OFFICE s.r.o.	jednatel	02.06.2016
RSJ Custody s.r.o.	předseda dozorčí rady	16.02.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	předseda představenstva	01.09.2016
Starship Enterprise, a.s.	předseda dozorčí rady	08.11.2016
RSJ PE SICAV a. s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	10.06.2020
RSJ Services s.r.o.	jednatel	16.02.2017
ČESKÝ STROJÍRENSKÝ HOLDING, a.s.	člen dozorčí rady	07.04.2017
RSJ, a.s.	člen představenstva	04.08.2017
Akademie uměleckých talentů, z. ú.	člen správní rady	25.08.2020
Fond 21 s.r.o.	jednatel	30.01.2018
EMUN PARTNERS family office, a.s.	člen dozorčí rady	10.04.2019
RSJ Prop SICAV a.s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	15.03.2019
PKF – PRAGUE Philharmonia, o. p. s.	Člen dozorčí rady	01.05.2021
RSJ Investments SICAV a. s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	31.03.2021

RNDr. Jakub Petrášek

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
RSJ Prop SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	15.03.2019
Nadace RSJ	místopředseda dozorčí rady	10.01.2020

Karel Janeček, PhD.

Název společnosti	Funkce	Vznik funkce
RSJ Investments SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	02.11.2016 (zánik 30.09.2021)
Nadace CERGE-EI	člen správní rady	02.02.2011
Nadační fond proti korupci	předseda správní rady	15.03.2011
Nadační fond pomoci	předseda správní rady	23.05.2012
Nadace Lilie & Karla Janečkových	předseda správní rady	24.01.2014
Decision 21 s.r.o.	jednatel	12.09.2016
Dračí hnízdo 1221 s.r.o.	jednatel	05.11.2020
Nadace Science 21	předseda správní rady	20.05.2016
Institute H21, z. ú.	předseda správní rady	11.09.2019

TESLA UNION – TECHNOLOGIES a.s.	člen dozorčí rady	27.06.2017 (zánik 26.07.2021)
RSJ Investments investiční společnost a.s.	předseda dozorčí rady člen dozorčí rady	01.09.2016 (zánik 02.09.2021) 02.09.2021 (zánik 30.09.2021)
RSJ a.s.	člen dozorčí rady	04.08.2017
KJ Production 21 s.r.o.	jednatel	22.09.2017
Entropiq a.s.	předseda dozorčí rady	06.08.2020
Eticia – Institut životních hodnot z.ú.	člen správní rady	25.01.2018
Fond 21 s.r.o.	jednatel	30.01.2018
Byznys 21 s.r.o.	jednatel	30.01.2018
Delta Simulation, a.s.	člen dozorčí rady	13.06.2018
Vario Avitation, a.s.	člen dozorčí rady	02.07.2018
Skála 777 s.r.o.	jednatel	21.12.2020
Tria Mobility, a.s.	člen dozorčí rady	02.08.2018
Kancelář Karla Janečka s.r.o.	jednatel	01.04.2019

I.6 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2021

RSJ a.s., výše podílu na hlasovacích právech 100.00 %

se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22737.

Akcionáři Společnosti uzavřeli dne 21.12.2018 Smlouvu o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál se společností RSJ a.s. Touto smlouvou převedli všichni stávající akcionáři kmenové akcie na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 1.000, - Kč za akcii ve společnosti RSJ Securities a.s. ve prospěch společnosti RSJ a.s. Ke Smlouvě byl uzavřen Dodatek č. 1 ze dne 2.7.2019 a Dodatek č. 2 ze dne 20.9.2019. Dodatkem č. 2 se mění účinnost Smlouvy na 1.10.2019.

Jediným akcionářem Společnosti se tak k 1.10.2019 stala společnost **RSJ a.s.**

I.7 Strategie a metody řízení rizik

Dne 26. 6. 2021 nabylo účinnosti Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 o omezitelnosti požadavcích na investiční podniky („nařízení IFR“). V důsledku tohoto nařízení Společnost implementovala nový způsob stanovení kapitálových požadavků a kapitálové přiměřenosti. Současně byly v návaznosti na IFR nastaveny nové ukazatele vnitřně stanoveného kapitálu.

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 nařízením IFR.

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, Pravidla řízení operačních rizik, Sledování a vyhodnocování případů selhání v operačním riziku RSJ Securities a.s. a Strategie kontinuity činnosti.

Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik.

Výše kapitálových poměrů je průběžně sledována jako podíl kapitálu na individuálním základě stanoveném v souladu s nařízením IFR ve vztahu k příslušnému kapitálovému požadavku stanoveného v souladu s nařízením IFR.

Vnitřně stanovený kapitál Společnost udržovala na úrovni požadavků na kapitál stanovených na individuálním základě podle pravidel IFR navýšených o vnitřně stanovenou rizikovou přírážku. Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost neplánuje výraznou změnu ve svém obchodním modelu a rozsahu své hospodářské činnosti je úroveň vnitřně stanoveného kapitálu Společnosti dostatečná.

Riziko pro zákazníka

Společnost z titulu poskytování investičních služeb spočívajících výhradně v obhospodařování individuálních portfolií zákazníků identifikovala pouze riziko vyplývající z objemu majetku zákazníků ve správě – asset under management („AUM“).

Riziko pro trh

Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu. Z rizika pro trh je pro Společnost relevantní pouze měnové riziko – net position risk („NPR“), které Společnost kalkuluje ve vztahu ke všem svým pozicím v cizí měně.

Riziko pro podnik

Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu, ani neobchoduje svým jménem a na účet zákazníků, není pro Společnost relevantní stanovení kapitálového požadavku k riziku pro podnik.

Riziko koncentrace

Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu. Z tohoto důvodu nestanovuje kapitálový požadavek k riziku koncentrace. Společnost však sleduje koncentraci pohledávek z vlastních vkladů a vkladů na hromadných zákaznických účtech u úvěrových institucí, koncentraci zdrojů výnosů a vlastních rozvahových a podrozvahových položek.

Riziko 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 a USD a GBP).

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.

I.8 Údaje o činnosti

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku:

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

Příčemž povolenými činnostmi dle první odrážky jsou:

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

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

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

- a) úschova a správa IN včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- b) poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s IN, na němž se poskytoval úvěru nebo zápůjčky podílí, a to a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT

- ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodu obchodních závodů, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- d) investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- e) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP
- f) služby související s upisováním nebo umísťováním IN, a to ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT

Další oprávnění:

- přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků,
- oprávnění k organizování veřejných dražeb CP.

Další činnosti subjektu:

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

Činnosti vykonávané v roce 2021

Algoritmická správa portfolia

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

RSJ se zabývá zejména elektronickým obchodováním finančních derivátů na největších světových derivátových burzách. Od roku 2005 je Společnost členem londýnské derivátové burzy ICE Futures Europe, kde patří mezi nejvýznamnější obchodníky a působí zde též jako oficiální tvůrce trhu (designated market maker). Významných objemů obchodování Společnost dosahuje též na burzách skupiny CME Group v Chicagu, na burze Eurex ve Frankfurtu a dále na platformách Nasdaq OMX eSpeed a BrokerTec v USA. V roce 2021 Společnost zobchodovala více než 205 miliónů finančních derivátových kontraktů a 0,78 miliónů kontraktů cash treasuries.

Objem obhospodařovaného majetku zákazníků Společnosti činí k rozvahovému dni roku 2021 částku 200 737 tis. Kč.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2021 převážnou část portfolií klientů spravovala metodou algoritmického derivátového obchodování.

Vzhledem ke specializaci na algoritmické obchodování v celosvětovém měřítku se Společnost řadí k největším obchodníkům s cennými papíry v České republice. Algoritmická správa portfolia kombinuje unikátní know-how s metodami, které vycházejí z moderních poznatků finanční matematiky a teorie pravděpodobnosti. RSJ využívá nejmodernější technologie, které umísťuje co nejbližší elektronickým burzám tak, aby minimalizovala latence. Jednotlivé obchodní lokality Společnost dále telekomunikačně propojuje a vytváří tak unikátní celosvětovou síť pro algoritmické obchodování a rozhodování v řádech milisekund.

RSJ v roce 2021 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

ICE – futures kontrakty

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

CME Group – futures kontrakty

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

Eurex – futures kontrakty

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

CBOE – futures kontrakty

- VIX futures
- Mini VIX futures

Nasdaq OMX eSpeed – spotové kontrakty na americké státní dluhopisyBrokerTec – spotové kontrakty na americké státní dluhopisyAktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2021 neměla Společnost aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Výhled do budoucna

V roce 2022 plánuje společnost započít proces přípravy obchodování na derivátových trzích v Japonsku a Austrálii. Společnost bude v roce 2022 dále pokračovat v přípravě obchodování obcí na futures kontrakty. V rámci vyhledávání nových příležitostí se společnost zaměří také na rychle se rozvíjející se oblast krypto měn.

Vliv výskytu koronaviru

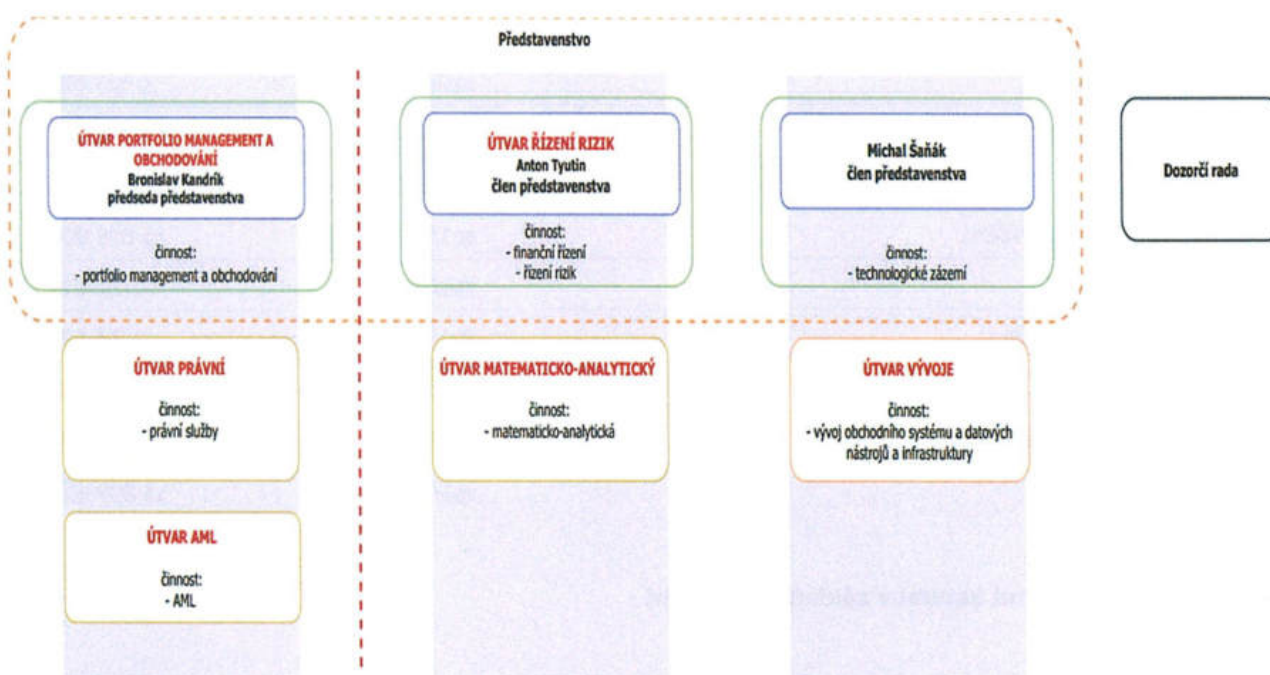
V souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky (dále jen "koronavirus"), vyhodnotilo vedení Společnosti výskyt koronaviru jako operační riziko, které by mohlo ovlivnit efektivní fungování Společnosti. V souladu s vnitřním předpisem Strategie kontinuity činnosti (dále jen "BCP"), došlo dne 16.3.2020 ke zřízení krizového týmu složeného z členů řídicího orgánu Společnosti a některých vybraných zaměstnanců. Krizový tým přijal soubor opatření s cílem ochránit zdraví zaměstnanců Společnosti, zajistit efektivní fungování interních procesů v nestandardních podmínkách a ochránit majetkové hodnoty Společnosti. Krizový tým a vedení Společnosti vyhodnocuje nové skutečnosti i nadále a přijatá opatření na denní bázi a v případě potřeby rozhoduje o dalších opatřeních. Vzhledem k přijatým opatřením a skutečnostem známým k datu sestavení účetní závěrky vedení Společnosti konstatuje, že nevznikají žádné škody. Zároveň na základě v současné době známých skutečností nelze predikovat, zda a v jaké míře bude mít koronavirová infekce negativní dopad na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2022. Za současných omezení daných koronavirovou infekcí v jejich dosavadním časovém rozsahu se negativní dopad koronavirové infekce na hospodaření Společnosti v průběhu roku 2022 nepředpokládá. V případě dlouhodobějšího rázu přijatých opatření nelze nepřímé negativní hospodářské dopady na Společnost vyloučit.

Vliv válečného konfliktu na Ukrajině

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agrese vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy.

I.9 Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2021

Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2021 je uvedena níže.



II. Informace pro účely dohledu ČNB

II.1 Údaje o finanční situaci

Individuální údaje (Kč)

Rozvaha – aktiva v základním členění

		31.12.2021
Aktiva celkem	m1/380	1 384 403 455
Pokladní hotovost, hotovost u CB a ost. vklady na požádání	m1/010	1 071 072 116
Pokladní hotovost	m1/020	71 775
Ostatní vklady na požádání	m1/040	1 071 000 341
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m1/181	237 569 980
Dluhové cenné papíry	m1/182	6 337 695
Úvěry a jiné pohledávky	m1/183	231 232 284
Hmotná aktiva	m1/270	55 528 098
Pozemky, budovy a zařízení	m1/280	55 528 098
Nehmotná aktiva	m1/300	1 215 521
Ostatní nehmotná aktiva	m1/320	1 215 521
Daňové pohledávky	m1/330	4 119 880
Odložené daňové pohledávky	m1/350	4 119 880
Ostatní aktiva	m1/360	14 897 859

Rozvaha – závazky a vlastní kapitál v základním členění

		31.12.2021
Závazky a vlastní kapitál celkem	m3/310	1 384 403 455
Závazky celkem	m2/300	1 066 260 428
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	m2/110	844 673 735
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	m2/140	844 673 735
Rezervy	m2/170	34 981 501
Ostatní rezervy	m2/230	34 981 501
Krátkodobé daňové závazky	m2/250	42 601 600
Ostatní závazky	m2/280	144 003 592
Vlastní kapitál celkem	m3/300	318 143 027
Kapitál	m3/010	27 000 000
Splacený kapitál	m3/020	27 000 000

Nerozdělený zisk	m3/190	104 246 905
Ostatní rezervy	m3/210	5 400 000
Jiné	m3/230	5 400 000
Zisk nebo ztráta připadající vlastníkům mateřského podniku	m3/250	181 496 122

Podrozvaha – přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky

Podrozvaha – přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky	31.12.2021
Přijaté finanční záruky celkem	5 306 989
Úvěrové instituce	5 306 989
Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 833 199 212

Na ř. 15 Podrozvahy (Statutární výkazy) – Hodnoty převzaté k obhospodařování jsou vykázány i finanční prostředky na účtech zákazníků v případech, kde byla smluvně převzata dispoziční práva k těmto účtům, a to ve výši 2 632 462 tis. Kč.

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

		31.12.2021
Úrokové výnosy	m4/010	1 974 378
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m4/051	1 498 410
Ostatní aktiva	m4/080	475 968
Úrokové náklady	m4/090	3 033 680
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	m4/120	3 033 680
Ostatní závazky	m4/140	0
Výnosy z poplatků a provizí	m4/200	756 405 998
Náklady na poplatky a provize	m4/210	90 844 251
Čisté kurzové rozdíly (zisk nebo (-) ztráta)	m4/310	5 018 599
Ostatní provozní výnosy	m4/340	4 931 829
Jiné provozní náklady	m4/350	49 089 342
Celkové provozní výnosy (ČISTÉ)	m4/355	625 363 530
Správní náklady	m4/360	371 687 309
Náklady na zaměstnance	m4/370	311 536 824
Ostatní správní náklady	m4/380	60 150 484
Odpisy hmotných aktiv	m4/390	22 751 985
Pozemky budovy a zařízení	m4/400	21 681 399
Ostatní nehmotná aktiva	m4/420	1 070 586

Ztráty ze znehodnocení nebo (-) jejich reverzování u fin. aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty	m4/460	1 764 223
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m4/491	1 764 223
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním z pokračujících činností	m4/610	229 160 014
Daňové náklady nebo (-) výnosy související se ziskem nebo ztrátou z pokračujících činností	m4/620	47 663 892
Zisk nebo (-) ztráta po zdanění z pokračujících činností	m4/630	181 496 122
Zisk nebo (-) ztráta za rok	m4/670	181 496 122

Sestavení výkazů pro účely dohledu ČNB v roce 2021:

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2003, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Společnost jako obchodník s cennými papíry od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních (dále jen IFRS).

Sestavení výkazů pro účely dohledu ČNB v roce 2020:

V roce 2020 účetní jednotka sestavovala výkazy pro účely dohledu ČNB za použití mezinárodních účetních standardů, i když dle zákona povinnost ještě neměla. Při sestavování účetní závěrky roku 2020 postupovala účetní jednotka dle českých účetních standardů.

Povinně zveřejňované informace stanovené v části šesté IFR, jak vyplývá z čl. 46 odst. 1 IFR obchodník s cennými papíry, který nesplňuje podmínky čl. 12 odst. 1 IFR (tj. OCP třídy 2), jsou zveřejněny samostatně na webových stránkách skupiny RSJ (www.rsj.com/cz/securities/povinne-informace.html).

Ukazatel návratnosti aktiv (čistý zisk/celková bilanční suma aktiv)

V roce 2021 činil 13,110 %, v roce 2020 činil 25,937 %.

III. Individuální účetní závěrka

viz příloha č. 1

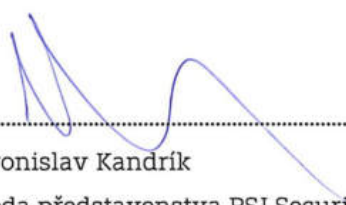
IV. Zpráva statutárního orgánu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021

viz Příloha č. 2

V. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky

viz Příloha č. 3

V Praze, dne 22.4.2022



Ing. Bronislav Kandřík

předseda představenstva RSJ Securities a.s.



INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2021

RSJ Securities a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO: 008 848 55





ROZVAHA

Aktiva

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	72	54
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 071 000	718 073
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	1 071 000	718 073
Pohledávky za nebankovními subjekty	33 762	7
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	1	7
<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	33 761	0
Dluhové cenné papíry	6 338	6 182
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	6 338	6 182
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 215	1 717
Dlouhodobý hmotný majetek	55 528	25 437
<i>z toho pozemky a budovy pro provozní činnost</i>	39 688	497
Ostatní aktiva	209 596	58 331
Náklady a příjmy příštích období	6 892	10 099
Aktiva celkem	1 384 403	819 900

Pasiva

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Ostatní pasiva	972 461	614 847
Výnosy a výdaje příštích období	16 216	8 923
Rezervy	77 583	59 069
<i>v tom: b) na daně</i>	42 602	28 959
<i>v tom: c) ostatní</i>	34 981	30 110
Cizí zdroje celkem	1 066 260	682 839
Základní kapitál	27 000	27 000
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	27 000	27 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5 400	5 400
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	104 247	-128 557
<i>v tom: a) nerozdělený zisk z předchozích období</i>	104 247	119 140
<i>v tom: a) rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku</i>	0	-247 697
Zisk nebo ztráta za účetní období	181 496	233 218
Vlastní kapitál celkem	318 143	137 061
Pasiva celkem	1 384 403	819 900

PODROZVAHOVÁ PASIVA

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Přijaté přísliby a záruky	5 307	5 534
Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 833 199	2 176 528
Celkem	2 838 506	2 182 062



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 974	2 840
<i>v tom: a) úroky z dluhových cenných papírů</i>	223	409
Náklady na úroky a podobné náklady	3 034	167
<i>v tom: a) úroky z dluhových cenných papírů</i>	137	167
Výnosy z akcií a podílů	0	263 960
<i>b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem</i>	0	263 960
Výnosy z poplatků a provizí	756 406	335 009
Náklady na poplatky a provize	90 844	80 254
Zisk nebo ztráta z finančních operací	5 019	3 683
Ostatní provozní výnosy	3 846	22 407
Ostatní provozní náklady	48 004	51 667
Správní náklady	366 815	201 751
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>	306 665	115 683
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>	250 959	93 290
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>	51 068	18 098
<i>b) ostatní správní náklady</i>	60 150	86 067
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dl. hm. a nehm. maj.	22 752	13 668
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	13	0
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	1 777	0
Rozpuštění ostatních rezerv	0	133
Tvorba a použití ostatních rezerv	4 872	5 155
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	229 160	275 371
Daň z příjmů	47 664	42 153
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	181 496	233 218



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Označ.	Text	31.12.2021	31.12.2020
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	718 126	576 279
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	229 160	275 371
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	30 448	-236 958
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceň. Rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	22 752	13 668
A.1.2.	Změny stavu opravných položek a rezerv	6 636	5 022
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	-263 960
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapit. úroků a vyúčtované výnosové úroky	1 060	-2 673
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	10 984
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	259 608	38 413
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	142 718	267 954
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-150 260	-31 349
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	292 978	299 303
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	402 326	306 366
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-3 034	0
A.4.	Přijaté úroky	1 939	2 958
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-33 809	-2 872
A.6.	Přijaté podíly na zisku	0	263 960
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	367 422	570 413
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv minus přijaté dotace	-5 252	-19 068
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-5 000	59 700
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-10 253	40 632
	<i>Peněžní toky z finančních činnosti</i>		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry)	-4 224	0



C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	0	-469 198
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v.o.s. a komplementáři u k.s.	0	-469 198
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-4 224	-469 198
F.	Čisté zvýšení, resp. Snížení pen. Prostředků a pen. Ekvivalentů	352 946	141 847
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	1 071 072	718 126

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2019	27 000	5 400	311 752	-694	70 313	413 771
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	13 178	0	-13 178	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	-126	0	-126
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	46 575	46 575
Podíly na zisku	0	0	-88 000	0	0	-88 000
Ostatní změny	0	0	57 135	0	-57 135	0
Stav k 31.12.2019	27 000	5 400	294 065	-820	46 575	372 220
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	820	0	820
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	233 218	233 218
Podíly na zisku	0	0	-469 198	0	0	-469 198
v tom:	0	0	-221 500	0	0	-221 500
a) Vyplacená dividenda	0	0	-247 698	0	0	-247 698
b) Záloha na dividendu	0	0	46 575	0	-46 575	0
Ostatní změny	0	0	46 575	0	-46 575	0
Stav k 31.12.2020	27 000	5 400	-128 558	0	233 218	137 060
Změny účetních metod	0	0	-413	0	0	-413
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	181 496	181 496
Použití fondů	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	233 218	0	-233 218	0
Stav k 31.12.2021	27 000	5 400	104 247	0	181 496	318 143



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2021

RSJ Securities a.s.
Na Florenci 2116/15
110 00 Praha 1 Nové Město
IČO: 008 848 55



Obsah

I.	Obecné informace	11
II.	Východiska pro přípravu účetní závěrky	12
III.	Významné účetní metody	13
IV.	Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb	26
V.	Významné položky uvedené v rozvaze	28
VI.	Podrozvahové položky	40
VII.	Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty	41
VIII.	Ostatní informace	47
IX.	Reálná hodnota	48
X.	Řízení rizik	49
XI.	Vztahy se spřízněnými osobami	54
XII.	Významné události po datu účetní závěrky, předpoklad nepřetržitého trvání	55



I. Obecné informace

I.1 Základní údaje o společnosti

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

I.2 Orgány společnosti – stav k 31.12.2021

Představenstvo:

Jméno, příjmení a titul	Funkce
Ing. Bronislav Kandřík	předseda představenstva
Ing. Michal Šaňák	člen představenstva
Mgr. Anton Tyutin	člen představenstva

Dozorčí rada:

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

I.3 Akcionáři společnosti – stav k 31.12.2021

RSJ a.s. podíl na základním kapitálu 100.00 %
 se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, IČO: 063 24 720, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. Zn. B 22737.

I.4 Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona. Společnost poskytuje hlavní i doplňkové investiční služby obchodníka s cennými papíry na základě licence vydané Českou národní bankou.

Hlavní poskytovanou činností je obhospodařování majetku zákazníků. Hlavním zákazníkem Společnosti je společnost RSJ Investments investiční společnost a.s., která obhospodařuje majetek společnosti RSJ Prop podfond, a se kterou má společnost uzavřenu smlouvu o pověření jednotlivou činností obhospodařování. Touto smlouvou byla činnost obhospodařování majetku společnosti RSJ Prop Podfond delegována na Společnost.

Společnost realizuje svoji činnost na burzách ve Spojených státech amerických, Velké Británii a Německu, kde obchoduje zejména s finančními deriváty a americkými vládními dluhopisy na účet konečných zákazníků.

II. Výhodiska pro přípravu účetní závěrky

II.1 Výhodiska pro přípravu individuální účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena k 31.12.2021, za účetní období kalendářního roku od 1.1.2021 do 31.12.2021 (minulé období k 31.12.2020, účetní období od 1.1.2020 do 31.12.2020).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. Vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů
- českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek 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 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“). Toto ustanovení použije naše účetní jednotka jako obchodník s cennými papíry ve znění přechodných ustanovení této vyhlášky pro účetní období započaté 1.1.2021 poprvé.

Účetní jednotka vykázala změny účetní hodnoty finančních nástrojů jako změnu metody v položce nerozděleného zisku k datu účinnosti změn, tj. k 1.1.2021.

Účetní jednotka se rozhodla, že nebude přepočítávat srovnatelné údaje minulého období v souvislosti s touto změnou přímo v účetních výkazech, proto nejsou informace uváděné ve výkazech účetní závěrky zcela srovnatelné s informacemi minulých účetních období. Pro rozvahu jsou srovnatelné údaje vyčísleny v příloze k účetní závěrce – tabulka Srovnatelné údaje – změna metody, bod IV.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu („FVOCI“) (dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém EU („IFRS“) se změny reálných hodnot této kategorie vykazují do ostatního úplného výsledku).

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 obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu k účetní závěrce. Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

II.2 Informace o konsolidované účetní závěrce

Společnost RSJ Securities a.s. je součástí konsolidačního celku s konsolidující účetní jednotkou společností RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1, která je povinna sestavit k rozvahovému dni 31.12.2021 konsolidovanou účetní závěrku. Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu. Je možné ji získat na adrese sídla společnost RSJ a.s.

Konsolidovanými účetními jednotkami jsou společnosti:

RSJ Securities a.s.,

RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1,

RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358 se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

III. Významné účetní metody

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

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

Pro správnou funkčnost propojení informačního systému Helios Orange s obchodním systémem BOSS a automatické účtování téměř všech případů v klientském účetním okruhu je využívána celá řada obchodních kontaků a speciálních číselníků.

Samotné účtování v klientském účetním okruhu probíhá dle Implementační studie IS Helios Orange, která byla zpracována společností NESOS, a.s., a Metodika – Obchodní účetnictví RSJ Securities a.s. platného pro rok 2021.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s významnými účetními metodami a postupy uvedenými níže:

III.1 Klientské účetnictví

Hlavní zásady jsou:

- peněžní prostředky klientů jsou vedeny na bankovních účtech oddělených od bankovních účtů Společnosti,
- na každé dispozici s peněžními prostředky a investičními instrumenty se podílejí dva oprávnění pracovníci,
- struktura analytických účtů zajišťuje především oddělenou evidenci peněžních prostředků klientů a Společnosti, oddělenou evidenci obchodů s investičními nástroji uzavřených pro klienty a obchodů s investičními nástroji uzavřených na vlastní účet Společnosti a oddělenou evidenci pohledávek a závazků Společnosti souvisejících s poskytováním investičních služeb vůči jednotlivým klientům,
- k vypořádání obchodů s investičními nástroji uzavřených pro klienta jsou použity výhradně peněžní prostředky tohoto klienta,
- pracovníci pověřeni vedením účetnictví se podílí na plnění činností při zajištění rekonsiliace a součinnosti vůči internímu a externímu auditorovi.

III.2 Den uskutečnění případu

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje finanční aktiva a finanční závazky v den uskutečnění účetního případu.

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- den, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy,
- den vypořádání v případě nákupu cenných papírů, popř. dalších investičních instrumentů klientů.

III.3 Použité způsoby oceňování majetku a závazků

Jednotlivé složky majetku a závazků ve smyslu § 25 a § 27 zákona o účetnictví se oceňují následujícím způsobem (pro oceňování finančních aktiv a finančních závazků platné do 31.12.2020):

- nakoupený hmotný majetek kromě zásob, s výjimkou majetku vytvořeného vlastní činností, se oceňuje pořizovacími cenami,
- 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,
- nakoupené zásoby se oceňují pořizovacími cenami,

- 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,
- nakoupený nehmotný majetek se oceňuje pořizovacími cenami,
- 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,
- pohledávky a závazky při jejich vzniku jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplatu nebo vkladem pořizovací cenou,
- peněžní prostředky a ceniny jejich jmenovitými hodnotami,
- cenné papíry a majetkové účasti se oceňují při nákupu pořizovacími cenami,
- cenné papíry určené k obchodování a realizovatelné CP jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do okamžiku sjednání jejich prodeje přeceňovány na reálnou hodnotu,
- cenné papíry držené do splatnosti jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do jejich splatnosti přeceňovány na naběhlou hodnotu,
- cenné papíry, které jsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou,
- cenné papíry vlastněné klienty se oceňují reálnou hodnotou.

Reálná hodnota je stanovena jako:

- 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,
- hodnota vyplývající z obecně uznávaných oceňovacích modelů a technik, pokud tyto zajišťují přijatelný odhad tržní hodnoty,
- ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici nebo nedostatečně představuje reálnou hodnotu.

Tržní hodnotou se rozumí hodnota, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu. U stejného druhu zásob a cenných papírů se za způsob ocenění uplatňuje způsob ocenění cenou, která vyplývá z ocenění jejich úbytku cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem nebo způsobem, kdy první cena pro ocenění přírůstku majetku se použije jako první cena pro ocenění úbytku majetku.

III.3.1 Cenné papíry (oceňování platné do 31.12.2020)

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

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

CP držené do splatnosti jsou finančními aktivy se stanovenou splatností, u nichž má Společnost úmysl a zároveň schopnost držet je do splatnosti. CP realizovatelné jsou finanční aktiva, která Společnost nezařadila mezi cenné papíry k obchodování ani cenné papíry držené do splatnosti.

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

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

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

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

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

Cenné papíry, které jsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se oceňují pořizovací cenou. Při sestavení účetní závěrky se posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty takové účasti. Pokud ke snížení došlo, vytváří se opravná položka k účasti ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje míru účasti Společnosti 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 Společnosti – vlastní akcie RSJ Securities a.s. – jsou oceňovány při jejich úbytku cenou zjištěnou váženým aritmetickým průměrem. Prodeje těchto akcií jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Pro stanovení reálných hodnot cenných papírů používá Společnost tržní ceny. Tyto jsou odvozeny z kurzů pražské burzy pro reálné ocenění akcií obchodovaných na Burze cenných papírů Praha a kurzů společnosti Bloomberg pro reálné ocenění ostatních akcií a dluhopisů. Dále společnost využívá tržních hodnot uváděných v oficiálních výpisech z ICBC a oficiálních stránek CME Group Pro oceňování podílových fondů jsou používána ocenění 3. stran - České spořitelny, Goldman Sachs a DTOS. Cenné papíry, u nichž není možné z dostupných zdrojů zjistit žádnou cenu, z důvodů jejich neobchodovatelnosti, se přeceňují na nulovou hodnotu.

III.4 Finanční aktiva a finanční závazky

Společnost 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. Od 1.1.2021 tak pro účely oceňování finančních nástrojů postupuje účetní jednotka poprvé podle mezinárodních účetních standardů IFRS.

III.4.1 Počáteční zaúčtování o ocenění

Společnost 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 Společnost 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 Společnost 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).

Společnost 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) Klasifikace finančních aktiv

Společnost 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 Společnosti 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 Společnost může neodvolatelně zvolit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu.

Společnost 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.

III.4.2 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 prodeje finančních aktiv.

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

Společnost 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 Společnost také všechny zbylé nástroje, které stále drží z obchodního modelu držet a inkasovat do obchodního modelu držet k obchodování.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má převažující obchodní model, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků.

III.4.3 Charakter smluvních peněžních toků

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

Klasifikace finančních závazků

a) Finanční závazky

Společnost 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 Společnost svůj obchodní model pro správu finančních aktiv, musí reklasifikovat veškerá ovlivněná finanční aktiva.

Společnost nesmí reklasifikovat žádný finanční závazek.

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

Pokud Společnost 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 Společnost 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 Společnost 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 Společnost 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). Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace neupravují.

Pokud Společnost 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 Společnost 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.

III.4.4 Odúčtování

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

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

III.4.5 Modifikace

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

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

Z kvantitativního hlediska se za významnou modifikaci považuje každá modifikace, která znamená změnu čisté současné hodnoty budoucích cash flow (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 Společnost 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 Společnosti vzniknou, budou mít vliv na účetní hodnotu modifikovaného finančního aktiva a budou se odepisovat po zbývajícím období trvání modifikovaného finančního aktiva.

Společnost 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.

III.4.6 Reálná hodnota

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

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

Vstupy na úrovni 1 jsou neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Společnost 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 Společnost používá pro ocenění aktiva či závazku cenu převzatou přímo z aktivního trhu (např. prostřednictvím terminálu společnosti Bloomberg) nebo některou z technik ocenění.

III.4.7 Dluhové cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry, které vlastní Společnost jsou dluhopisy držené do splatnosti (zachyceny na účtech 415xxx). Dluhopisy držené do splatnosti jsou od okamžiku sjednání jejich nákupu do jejich splatnosti přeceňovány k poslednímu dni každého kalendářního měsíce na naběhlou hodnotu dle metody EIR. Účtování je prováděno měsíčně v deníku INT. Změny hodnot jsou účtovány do nákladů jako náklady na úroky (účet 615100) nebo výnosů jako výnosové úroky (účet 715100).

Společnost se rozhodla netvořit opravné položky u státních dluhopisů ČR z důvodu dobrého ratingu.

III.5 Opravné položky a odpisy pohledávek

Společnost 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.

Společnost 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.

Společnost musí ke každému datu vykázaní 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 finančním nástrojem. (Stage 2).

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

Pokud se k datu vykázání úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, musí Společnost 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 Společnost stane stranou neodvolatelného příslibu.

Pokud Společnost 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 Společnost opravnou položku vyčíslit ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát k stávajícímu datu vykázání.

Společnost 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 Společnost povinna účtovat podle tohoto standardu.

Společnost 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

Společnost 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 Společnost vzít v úvahu změnu rizika selhání, ke které může dojít po očekávané době trvání finančního nástroje, a nikoli změnu výše očekávaných úvěrových ztrát. Pro takové posouzení Společnost 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.

Společnost 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 Společnost 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 Společnost k určení, zda od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, použít informace o dnech po splatnosti. Nehledě na způsob, jakým Společnost 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. Společnost 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 dnů po splatnosti. Pokud Společnost 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 Společnost nemůže samostatně rozlišit očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu od ztrát z finančního aktiva, pak Společnost 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 společně 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 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“.

Pro výpočet opravných položek k pohledávkám byla společností vytvořena matice tvorby opravných položek.

Koeficienty OP						
Do splatnosti	Do 30 dní	Do 60 dní	Do 90 dní	Do 120 dní	Do 365 dní	Nad 365 dní
1,00%	1,00%	2,00%	2,00%	5,00%	5,00%	100,00%

Společnost přeceňuje poskytnuté půjčky a úvěry na reálnou hodnotu. Společnost tvoří opravnou položku k poskytnutému úvěru dle modelového výpočtu.

Opravné položky jsou vzhledem k potřebám výkaznictví počítány a účtovány čtvrtletně.

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

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 Společnost 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 Společnosti 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“.

III.6 Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Společnost získala již v roce 2002 od Komise pro cenné papíry licenci na obchodování s finančními deriváty. V roce 2021 Společnost obchodovala pouze s burzovními deriváty na účet klientů, konkrétně s úrokovými, měnovými a komoditními futures, futures na akciové indexy a s bond futures.

Na světových organizovaných trzích s finančními deriváty obchoduje Společnost prostřednictvím ABN AMRO Clearing Bank N.V. Amsterdam a SG Americas Securities, LLC.

O futures kontraktech provedených na účet klientů se účtuje na základě výpisů těchto společností do podrozvahy.

Společnost nepoužívá zajišťovací deriváty.

III.7 Přijatá depozita. Vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky

Přijatá depozita, vydané dluhové cenné papíry a podřízené závazky Společnost nemá.

III.8 Přijaté přísliby a záruky

Přijaté přísliby a záruky Společnost nemá.

III.9 Operace s cenným papíry pro klienty

Cenné papíry převzaté Společností 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“.

III.10 Způsob přepočtu majetku a závazků vyjádřených v cizích měnách

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

Kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv připadajících Společnosti jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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

III.11 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

- | | |
|--|------------------------------------|
| • nehmotný majetek, jehož cena je vyšší než 20 tis. Kč, ale nižší než 80 tis. Kč | 24 měsíců |
| • nehmotný majetek, jehož cena je vyšší než 80 tis. Kč | 36 měsíců nebo jinak dle posouzení |
| | |
| • Hmotný majetek, jehož cena je vyšší než 80 tis. Kč | |
| o pozemky a budovy (právo k užívání) | dle doby nájmu |
| o inventář | 3-5 let |
| o přístroje a zařízení | 3-5 let |
| • hmotný majetek, jehož cena je vyšší než 40 tis. Kč, ale nižší než 80 tis. Kč | 36 měsíců |
| • hmotný majetek, jehož cena je vyšší než 20 tis. Kč, ale nižší než 40 tis. Kč | 24 měsíců |

Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku – takové technické zhodnocení, které je dokončené a jeho hodnota přesáhne hranici 40 tis. Kč za každé jednotlivé ukončené tech. zhodnocení.

Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku – takové technické zhodnocení, které je dokončeno a uvedeno do stavu způsobilého obvyklému užívání a současně jeho hodnota u jednotlivého majetku přesáhne limit 40 tis. Kč v daném účetním období.

III.12 Leasing

Společnost aplikuje od 1. 1. 2021 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. Společnost 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, která 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 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 kalkulovány za pomoci efektivní úrokové míry.

Leasing z pohledu pronajímatele

IFRS 16 přináší dále změny v účtování a vykazování i u pronajímatele za splnění stejných kritérií. Vzhledem k tomu, že se jedná o subleasing majetku účtovaného a vykazovaného jako právo k užívání aktiva dle IFRS16 (Leasing z pohledu nájemce), kompenzuje Společnost v roli pronajímatele částečně původní aktivum z hlavního leasingu a jeho odpisy.

Pohledávka z leasingu je vykázána v rozvaze v položce „Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní pohledávky“.

Výnosy z úroků vyplývající z pohledávky leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a kalkulovány za pomoci efektivní úrokové míry.

III.13 Závazky z dluhových cenných papírů

Emitované dluhopisy Společnost nemá.

III.14 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 účetní závěrce využívány dohadné položky a účty časového rozlišení.

III.15 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 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 Společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období Společnost 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“.

III.16 Vlastní kapitál

Základní kapitál

Základní kapitál představuje upsaný základní kapitál. V samostatné podpoložce Společnost uvede splacený základní kapitál.

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“.

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

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

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

III.17 Výnosy z úroků a podobné výnosy

Výnosové úroky zahrnují především úroky z běžných účtů Společnosti, úroky z dluhových cenných papírů a úroky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček, úroky z pohledávek z leasingů viz VII.1
Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

III.18 Náklady na úroky a podobné náklady

Nákladové úroky jsou tvořeny především úroky z dluhových cenných papírů a úroky ze závazků z leasingů viz VII.1.
Úrokové náklady jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

III.19 Výnosy z poplatků a provizí

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.

III.19.1 Zisk nebo ztráta z finančních operací

Ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ se vykazují kurzové zisky a ztráty z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv.

III.20 Správní náklady

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

III.21 Daň z přidané hodnoty

Společnost RSJ Securities a.s. je s účinností od dne 1.1.2009 podle § 94 odst.1 zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, plátcem daně z přidané hodnoty.

DPH na výstupu přiznává Společnost u poskytnutých zdanitelných plnění, která nejsou osvobozena od daně. Vzhledem k tomu, že Společnost užívá přijatá zdanitelná plnění v rámci svých ekonomických činností jak pro plnění s nárokem na odpočet daně, tak pro plnění osvobozená od daně bez nároku na odpočet daně s místem plnění v tuzemsku i mimo tuzemsko, nárokuje si odpočet DPH pouze v krácené výši.

Od 1. 1. 2017 se společnost RSJ Securities a. s. stala členem DPH skupiny podle ust. § 5a odst. 1 zákona č. 235/2004 sb., zákona o DPH.

Skupině bylo pro účely DPH přiděleno daňové identifikační číslo CZ69904649.

Zastupujícím členem DPH skupiny je společnost RSJ Custody s.r.o. a dalším členem je společnost RSJ Investments investiční společnost a. s. Od 1.1.2020 se stali členy RSJ Prop SICAV, a.s. a RSJ Prop Podfond.

V daňovém přiznání k dani z přidané hodnoty za poslední zdaňovací období běžného kalendářního roku skupiny DPH je provedeno vypořádání odpočtu daně v krácené výši za všechna zdaňovací období tohoto roku. Rozdíl z tohoto vypořádání je účtován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“.

V roce 2021 dosáhla skupina DPH a tím i Společnost 63 % výše koeficientu pro roční vypořádání odpočtu daně z přidané hodnoty. Došlo tak k úpravě nároku na odpočet dle Zákona o DPH.

III.22 Daň z příjmu

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.

IV. Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb

IV.1 Dopad změn účetních metod

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2003, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka jako obchodník s cennými papíry od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

Pro Společnost jako obchodníka s cennými papíry došlo tedy od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce ke změně účetních postupů.

V souladu se standardem IFRS 9 došlo v případě finančních nástrojů k jejich posouzení dle kritérií uvedených v části 2. Finanční nástroje, které byly řízeny obchodním modelem, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků a splnily SPPI test byly oceňovány naběhlou hodnotou (Amorized cost), dále testovány na snížení hodnoty pro případnou tvorbu opravné položky.

Od 1.1. 2021 Společnost oceňuje dluhové cenné papíry držené do splatnosti metodou efektivní úrokové míry (EIR). Vzhledem k tomu, že se tato metoda odchylovala od ocenění použitého do 31.12.2020 lineární metodou pouze nepodstatně, nebylo o změně metody samostatně účtováno do vlastního kapitálu.

Následující tabulky uvádí přehled o hodnotách v jednotlivých třídách finančních aktiv a závazků, případně vlastního kapitálu před a po změně účetních metod včetně vyčíslení rozdílů. Pro přehlednost je rozčleněno do tabulek k aplikaci IFRS 9 a IFRS 16.

K prvotní aplikaci IFRS 9

tis. Kč	Původní oceňovací kategorie k 31.12.2020	Nová oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1.1.2021	Původní účetní hodnota k 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9 k 1.1.2021	Rozdíl účetních hodnot
Pohledávky z obchodního styku	Nominální hodnota	Reálná hodnota	41 390	40 976	-414
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období - změna metody	Nominální hodnota	Nominální hodnota	0	-414	-414
Odložená daňový závazek a pohledávka	Nominální hodnota	Nominální hodnota	0	0	0

K prvotní aplikaci IFRS 16

tis. Kč	Původní oceňovací kategorie k 31.12.2020	Nová oceňovací kategorie dle IFRS 16 k 1.1.2021	Původní účetní hodnota k 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 16 k 1.1.2021	Rozdíl účetních hodnot
Pohledávky za nebankovními subjekty	Nominální hodnota	Současná hodnota leasing. plateb	0	36 035	36 035
Pohledávky z obchodního styku	Nominální hodnota	Reálná hodnota	0	0	0
Finanční závazky	Nominální hodnota	Současná hodnota leasing. plateb	0	80 626	80 626
Závazky z obchod. styku	Nominální hodnota	Reálná hodnota	27	0	-27
Náklady příštích období	Nominální hodnota	Reálná hodnota	1 685	0	-1 685
Příjmy příštích období	Nominální hodnota	Reálná hodnota	106	0	-106
Dlouhodobý majetek - pozemky a budovy pro provozní činnost	Pořizovací cena	Pořizovací cena	497	46 852	46 355

Srovnatelné údaje rozvaha - změna metody

Následující tabulka podává kompletní přehled rozvahy před a po změnách metody včetně vyčíslení rozdílu ze změny metody.

Aktiva

v tis. Kč	Stav k 31.12.2020	Změna metody k 01.01.2021	Stav k 01.01.2021
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	54		54
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	718 073		718 073
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	718 073		718 073
Pohledávky za nebankovními subjekty	7	36 035	36 042
<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>		36 035	36 035
Dluhové cenné papíry	6 182		6 182
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	6 182		6 182
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 717		1 717
Dlouhodobý hmotný majetek	25 437	46 355	71 792
<i>z toho pozemky a budovy pro provozní činnost</i>	497	46 355	46 852
Ostatní aktiva	58 331	-414	57 917
Náklady a příjmy příštích období	10 099	-1 791	8 308
Aktiva celkem	819 900	80 185	900 085

Pasiva

v tis. Kč	Stav k 31.12.2020	Změna metody k 01.01.2021	Stav k 01.01.2021
Ostatní pasiva	614 847	80 599	695 446
Výnosy a výdaje příštích období	8 923		8 923
Rezervy	59 069		59 069
<i>v tom: b) na daně</i>	28 959		28 959
<i>v tom: c) ostatní</i>	30 110		30 110
Cizí zdroje celkem	682 839	80 599	763 438
Základní kapitál	27 000		27 000
<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>	27 000		27 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5 400		5 400
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-128 557	-414	-128 971
Zisk nebo ztráta za účetní období	233 218		233 218
Vlastní kapitál celkem	137 061	-414	136 647
Pasiva celkem	819 900	80 185	900 085

IV.2 Opravy zásadních chyb.

V roce 2021 žádné zásadních opravy chyb nebyly v účetnictví zachyceny.

V. Významné položky uvedené v rozvaze

V.1 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

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

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pokladní hotovost	72	54
Celkem	72	54

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nemá Společnost žádné vklady u centrálních bank.

V.2 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

a) Pohledávky za bankami dle druhu

Všechny pohledávky za bankami k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Běžné účty v bankách připadající společnosti	312 730	141 269
Běžné účty v bankách připadající klientům	758 270	576 804
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 071 000	718 073
Opravné položky	0	0
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 071 000	718 073

Ve srovnání s rokem 2020 došlo v roce 2021 ke zvýšení rozvahových pohledávek vůči bankovním subjektům o 353 mil. Kč. Společnost k 31.12.2021 neeviduje žádné termínované vklady u bank a ani depozitní směnky.

b) Pohledávky za bankami – opravná položka

K 31.12.2021 ani k 31.12.2020 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny a ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika (stage 2). K 31. 12. 2021 a k 31.12.2020 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty.

c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 jsou pohledávky za bankami nezajištěné.

d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nemá Společnost žádné podřízené pohledávky za bankami.

V.3 Pohledávky za nebankovními subjekty

V roce 2021 Společnost poskytla úvěr společnosti RSJ a.s. se splatností do 5/2022 s úrokem 1,5 % p.a. Úvěr není zajištěn.

a) Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z poskytnutých úvěrů	5 035	0
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry	1	7
Pohledávky vzniklé z leasingu	28 920	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	33 956	7
Opravné položky k očekávaným ztrátám	-194	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	33 762	7

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Položka pohledávky z poskytnutých úvěrů k 31. prosinci ve výši 5 035 tis. Kč obsahuje úvěr poskytnutý mateřské společnosti RSJ a.s. K této pohledávce Společnost k 31. prosince 2021 vykazuje opravnou položku k očekávaným ztrátám ve výši 194 tis. Kč.

Zůstatek položky pohledávky vzniklé z leasingu k 31. prosinci 2021 ve výši 28 920 tis. Kč představuje pohledávku vzniklou v souvislosti s pronájmem kancelářských prostor společností RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Custody s.r.o. a LapCom s.r.o.

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

tis. Kč	31.12.2020				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
		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 znehodnocená	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou	-	-	-	-	-
Vysoká úvěrová kvalita	-	7	-	-	7
Střední úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	7	-	-	7
Opravná položka	-	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	7	-	-	7

tis. Kč	31.12.2021				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	12měsíční 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 znehodnocená	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou	-	-	-	-	-
Vysoká úvěrová kvalita	-	33 956	-	-	33 956
Střední úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	33 956	-	-	33 956
Opravná položka	-	-194	-	-	-194
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	33 762	-	-	33 762

c) Poskytnuté podřízené pohledávky za nebankovními subjekty

K 31.12.2021 ani k 31.12.2020 nemá společnost žádné podřízené pohledávky za nebankovními subjekty.

V.4 Dluhové cenné papíry

Všechny dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2021 i k 31. prosinci 2020 představují státní dluhopisy vydané Českou republikou a jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky v držení 600 ks dluhopisů České republiky v nominální hodnotě 6 mil. Kč, klasifikovány jsou jako dluhové cenné papíry držené do splatnosti. Splátnost dluhopisu je 25.8.2028.

Od roku 2021 Společnost oceňuje dluhové cenné papíry držené do splatnosti metodou efektivní úrokové míry (EIR).

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Dluhopisy vydané vládním sektorem	6 338	6 182
Čistá účetní hodnota	6 338	6 182

V říjnu 2019 Společnost pořídila státní dluhopisy s ISIN CZ0001002851 v celkové nominální hodnotě 6 mil. Kč (hodnota k 31.12.2020 6 182 tis. Kč) a zástavní právo ve výši 210.865 EUR přešlo na tyto pořízené dluhopisy. V září roku 2021 došlo k celkovému proplacení dluhopisů.

Společnost následně v září 2021 pořídila nové státní dluhopisy s ISIN CZ0001003859 v celkové nominální hodnotě opět 6 mil. Kč. Zástavní právo související s těmito dluhopisy je vykazováno v podrozvaze ve výši 213.475 EUR.

Celková částka 6 338 tis. Kč vyjadřuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů držených do splatnosti. Státní dluhopisy ČR nejsou považovány za znehodnocené cenné papíry, nejsou k nim tudíž vytvářeny, ani vykázány opravné položky.

b) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31.12.2021				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	12měsíční 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 znehodnocená	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Hrubá výše	6 338	-	-	-	6 338
opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	6 338	-	-	-	6 338

tis. Kč	31.12.2020				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
	12měsíční 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 nejsou úvěrově znehodnocená	Nakoupená finanční aktiva úvěrově znehodnocená	Celkem
Hrubá výše	6 182	-	-	-	6 182
opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	6 182	-	-	-	6 182

V.5 Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost k 31. 12. 2020 ani k 31.12.2021 nemá žádnou účast v jiné společnosti.
Účast v RSJ FEEDER, Inc.

Společnost měla k 1.1.2020 ještě 100 % účast ve společnosti RSJ FEEDER Inc. ve výši 400.000 EUR, jednalo se o 40 ks akcií o jmenovité hodnotě 10.000 EUR za 1 ks.

Dne 5.2.2020 společnost obdržela výplatu dividendy ze společnosti RSJ FEEDER, INC ve výši 10 537 316,- EUR, tedy 263 959 765,80 Kč. Během května roku 2020 vstoupila společnost RSJ FEEDER, INC do likvidace. Dne 10.11.2020 Společnost v návaznosti na probíhající dobrovolnou likvidaci obdržela podíl na likvidačním zůstatku ve výši 132 050,88 USD a 307 552,90 EUR. Po přepočtu činil likvidační podíl hodnotu 11 229 tis. Kč.

Do roku 2020 byl zaúčtován jak výnos z podílu na likvidačním zůstatku ve výši 11 229 tis. Kč na účet 765 na ř. 12 Ostatní provozní výnosy - Výkazu zisku a ztrát, tak i vyřazení podílu v pořizovací ceně ve výši 10 984 tis. Kč a to na ř. 13 Ostatní provozní náklady na účet 665.

Na začátku roku 2021 byla společnost RSJ FEEDER, Inc. oficiálně vymazána.

tis. Kč	31.12.2021	Přírůstky/úbytky	31.12.2020
Akcie RSJ FEEDER Inc. – pořizovací cena	0	0	10 984
Vyřazení podílu v pořizovací ceně	0	0	-10 984
Účast celkem	0	0	0

V.6 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena				
K 1.lednu 2020	12 002	2343	0	14 345
Přírůstky	0	0	331	331
Úbytky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2020	12 002	2 343	331	14 676
K 1. lednu 2021	12 042	2 303	331	14 676
Přírůstky	569	0	0	569
Přeúčtování	331	0	-331	0
Úbytky	-498	0	0	-498
K 31. prosinci 2021	12 444	2 303	0	14 747
Oprávký				
K 1. lednu 2020	10 384	1635	0	12 019
Řádné odpisy	940	0		940
K 31. prosinci 2020	11 324	1 635	0	12 959
K 1. lednu 2021	11 529	1 429	0	12 958
Řádné odpisy	935	136	0	1 071
Úbytky	-498	0	0	-498
K 31. prosinci 2021	11 966	1 565	0	13 531
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2020	678	708	331	1 717
K 31. prosinci 2021	478	738	0	1 216

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

Dlouhodobý hmotný majetek

a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
Práva z užívání dle IFRS 16 k 1. lednu 2020	0	0	0	0	0	0
Pořizovací cena k 1. lednu 2020	1 550	157	75 746	8 170	0	85 623
Přírůstky	251	0	17 253	335	23	17 862
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	-4 359	-191	0	-4 550
K 31. prosinci 2020	1 801	157	88 640	8 314	23	98 935
K 1. lednu 2021						
Práva z užívání dle IFRS 16 k 1. lednu 2021	46 852	0	0	0	0	46 852
Pořizovací cena k 1. lednu 2021 po změnách účetních metod (IFRS 16)	46 852	157	88 640	8 314	23	143 986
Přeúčtování	0	0	0	23	-23	0
Přírůstky	1 782	0	4 341	673	0	6 796
Úbytky	-1 152	0	-2 793	-447	0	-4 392
K 31. prosinci 2021	47 482	157	90 188	8 563	0	146 390
Oprávky						
K 1. lednu 2020	1 134	0	56 225	7 961	0	65 320
Řádné odpisy	170	0	12 182	376	0	12 728
Úbytky	0	0	-4 359	-191	0	-4 550
K 31. prosinci 2020	1 304	0	64 048	8 146	0	73 498
K 1. lednu 2021	0	0	64 048	8 146	0	72 194
Řádné odpisy	7 566	0	13 749	365	0	21 680
Úbytky	228	0	-2 793	-447	0	-3 012
K 31. prosinci 2021	7 794	0	75 004	8 064	0	90 862
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2020	497	157	24 592	168	23	25 437
K 1. lednu 2021	46 852	157	24 592	168	23	71 792
K 31. prosinci 2021	39 688	157	15 184	499	0	55 528

Dlouhodobý hmotný majetek představuje zejména výpočetní a kancelářskou techniku, kancelářský nábytek a práva z užívání pronajatých nebytových prostor.

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

V roce 2021 došlo k úpravě nároku na odpočet DPH vlivem změny zálohového koeficientu ve výši 54 % na vypořádací koeficient 63 %. Uvedená změna koeficientu měla vliv na pořizovací cenu dlouhodobého hmotného majetku pořízeného a zařazeného v roce 2021 ve výši 93 tis. Kč, došlo k růstu pořizovací ceny.

b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný hmotný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
Pořizovací cena k 1. lednu 2020	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	0	0	0	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2020	0	0	0	0	0	0
K 1. lednu 2021	46 852	0	0	0	0	46 852
Přírůstky	1 782	0	0	0	0	1 782
Úbytky	-1 152	0	0	0	0	-1 152
K 31. prosinci 2021	47 482	0	0	0	0	47 482
Oprávký						
K 1. lednu 2020	0	0	0	0	0	0
Řádné odpisy	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2020	0	0	0	0	0	0
					0	
K 1. lednu 2021	0	0	0	0	0	0
Řádné odpisy	7 566	0	0	0	0	7 566
Úbytky	228	0	0	0	0	228
K 31. prosinci 2021	7 794	0	0	0	0	7 794
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2020	0	0	0	0	0	0
K 1. lednu 2021	46 852	0	0	0	0	46 852
K 31. prosinci 2021	39 688	0	0	0	0	39 688

Společnost si pronajímá nebytové prostory (vykázáno pod položkou Pozemky a budovy) pro účely svého sídla a výkonu své činnosti. Tyto pronájmy obvykle trvají podobu 2 -7 let. Některé nájemní smlouvy obsahují dodatečné platby nájemného v souvislosti s vývojem míry inflace v následujících letech.

Společnost 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 prostor sídla, a to do února roku 2027. V roce 2021 došlo k prodloužení nájmu prostor v objektu AVALON v Plzni.

Pozemky a budovy

31.12.2021

tis. Kč

Závazky z leasingu
(diskontované)

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

Pozemky a budovy	71 598	0
------------------	--------	---

01.01.2021

tis. Kč

Závazky z leasingu
(diskontované)

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

Pozemky a budovy	80 626	0
------------------	--------	---

Nájemné je stanoveno v EUR a CZK.

V.7 Ostatní aktiva

Ve srovnání s rokem 2020 došlo v roce 2021 ke zvýšení ostatních aktiv o 151.265 tis. Kč.

Ostatní aktiva

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Ostatní dlužníci:		
z toho: Pohledávka za RSJ Prop, Podfond	196 137	38 785
z toho: Pohledávka za RSJ II PowerFunds, PCC	0	287
z toho: Pohledávky za RSJ Custody s.r.o.	2 129	1 488
z toho: Pohledávky za RSJ Investments IS	618	666
z toho: Pohledávky za RSJ Services s.r.o.	265	414
Pohledávky za ostatními odběrateli	69	37
Poskytnuté zálohy	2 253	2 760
Dohadné účty aktivní	3 925	8 804
z toho RSJ Custody s.r.o.	3 810	8 445
z toho RSJ Investments IS	77	67
z toho RSJ Services s.r.o.	38	292
Pohledávka vůči FÚ (DPH)	80	757
Pohledávka z titulu splatné daně (záloha včetně rezervy na DPP)	0	0
Odložená daňová pohledávka	4 120	4 333
Celkem	209 596	58 331

Všechny pohledávky uvedené k 31.12.2021 jsou do splatnosti. Opravné položky k pohledávkám byly tvořeny ve výši 1 % dle interní směrnice. Výše uvedené pohledávky jsou sníženy o opravné položky.

Provize za obhospodařování majetku klientů jsou fakturovány společnosti RSJ II PowerFunds, PCC (bylo ukončeno k 30.9.2021) a RSJ Investments investiční společnost a.s., která vystupuje jako zprostředkovatel, a to za

určitou část provize, mezi Společností a společnostmi RSJ Prop PCC a RSJ Prop SICAV a.s. (pro svůj podfond RSJ Prop Podfond).

V.8 Náklady a příjmy příštích období

Ve srovnání s rokem 2020 došlo v roce 2021 ke snížení nákladů a příjmů příštích období o 3 207 tis. Kč.

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

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Náklady příštích období	7 174	10 099
IFRS16 - náklady příštích období	-282	0
Celkem	6 892	10 099

V.9 Ostatní pasiva

V roce 2021 se zvýšila částka ostatních pasiv o 357.614 tis. Kč proti roku 2020, důvodem je zejména růst stavu peněžních prostředků klientů o 181.488 tis. Kč. Zároveň došlo ke zvýšení stavu zůstatků na dohadných účtech pasivních oproti stavu ke konci roku 2020. K 31.12.2021 byly vytvořeny dohadné položky pasivní na mimořádné odměny zaměstnancům za rok 2021 ve výši téměř 116 mil. Kč, za rok 2020 nebyly mimořádné odměny stanoveny. Částku ostatních závazků představuje proúčtování povinného podílu osob se zdravotním postižením na celkovém počtu zaměstnanců zaměstnavatele za rok 2021.

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Závazky z titulu obhospodařování (klienti)	758 299	576 811
Závazky vůči RSJ Custody s.r.o.	11 384	23 290
Závazky vůči ostatním dodavatelům	3 393	2 619
závazky vůči zaměstnancům	5 409	4 971
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a živ. pojišť.	1 276	1 337
Závazky vůči SFÚ (ostatní daně)	818	959
Ostatní závazky	147	121
Závazky z leasingu	71 075	0
Závazky z leasingu - RSJ Custody s.r.o.	523	0
Dohadné účty pasivní	120 137	4 739
z toho RSJ Custody s.r.o.	68	16
z toho - mimořádné odměny zaměstnanců	115 788	0
Celkem	972 461	614 847

Závazky z titulu obhospodařování představuje k 31.12.2021 i k 31.12.2020 peněžní prostředky klientů, které byly poskytnuty Společnosti k obhospodařování.

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2021 ve výši 71 598 tis. Kč představují závazky z leasingu dle IFRS 16. V roce 2020 nebyly vykazovány.

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 31. prosinci 2021 je následující:

2021			
tis. Kč	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	15 204	2 481	12 723
Splatné od 1 roku do 5 let	62 197	4 749	57 448
Splatné za více než 5 let	1 430	3	1 427
Celkem	78 831	7 233	71 598

V.10 Výnosy a výdaje příštích období

Výnosy příštích období tvoří již Společností vyfakturovaná budoucí aktualizace a uživatelská podpora obchodního systému prodaného v měsíci prosinci roku 2012 a trvající do roku 2022.

Výdaje příštích období tvoří povinný příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2021 ve výši 15.128 tis. Kč (v roce 2020 ve výši 6 700 tis. Kč). Základ pro výpočet je objem poplatků a provizí z investičních služeb, který byl vykázán ve výši 756.406 tis Kč (v roce 2020 ve výši 335.009 tis. Kč).

tis. Kč	2021	2020
Výdaje příštích období	15 128	6 700
Výnosy příštích období	1 088	2 223
Celkem	16 216	8 923

V.11 Rezervy

V běžném účetním období vytvořila Společnost rezervu na odměny zaměstnanců za 4. čtvrtletí roku 2021 ve výši 25 043 tis. Kč, jejíž vyplacení bylo schváleno představenstvem Společnosti až v roce 2022. (v roce 2020 ve výši 19 440 tis Kč). Dále společnost v roce 2021 vytvořila rezervu na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši 1 191 tis. Kč (v roce 2020 ve výši 1 125 tis a rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2021 ve výši 8 747 tis. Kč (v roce 2020 to bylo 9 545 tis. Kč).

Společnost vytvořila z důvodu rozdílného okamžiku sestavení účetní závěrky a okamžiku sestavení daňového přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2021 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2021 ve výši 47.451.tis. Kč. Rezerva na splatnou daň byla vykázána v rozvaze v pasivech na řádku Rezervy - na daně, snížená o uhrazené zálohy na daň z příjmů právnických osob ve výši 4.849 tis. Kč.

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	0	18 912	6 175	25 087
Tvorba v průběhu roku	0	19 440	10 670	30 110
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	-133	-133
Použití v průběhu roku	0	-18 912	-6 042	-24 954
Zůstatek k 31. prosinci 2020	0	19 440	10 670	30 110

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	19 440	10 670	30 110
Tvorba v průběhu roku	0	25 043	9 939	34 982
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	0
Použití v průběhu roku	0	-19 440	-10 670	-30 110
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0	25 043	9 939	34 982

Položka „Jiné důvody“ k 31. prosinci 2021 ve výši 9 939 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 10 670 tis. Kč) zahrnuje především rezervu na nevyčerpanou dovolenou a nevyčerpané zaměstnanecké benefity.

V.12 Podřízené závazky

Společnost nemá žádné pořízené závazky.

V.13 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31. prosinci 2021 činí **27.000 tis. Kč** a je tvořen 27 tis. ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč za každou. Akcie jsou vydány jako akcie na jméno v listinné podobě.

V.14 Kapitálové fondy

Společnost byla povinna v předchozích letech přidělit min. 5 % ročního čistého zisku do rezervního fondu až do výše 20% základního kapitálu. Společnost dosáhla povinné výše rezervního fondu, tj. částky **5.400 tis. Kč** při rozdělení čistého zisku za zdaňovací období roku 2012. V roce 2021, ani v letech předchozích, nebylo navrženo jeho převedení na jiné kapitálové fondy, ani jeho vyplacení akcionářům.

V.15 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období

Dne 7. 9. 2020 bylo Rozhodnutím jediného akcionáře při působnosti valné hromady na základě mezitímní účetní závěrky ke dni 31.3.2020 rozhodnuto o výplatě zálohy na výplatu podílu na zisku roku 2020 a to ve výši zisku vykázaného v této mezitímní účetní závěrce, tj. 247 697 tis. Kč.

Záloha byla vyplacena v září 2020. Tato záloha na podíl na zisku byla zaúčtována na účet 591 a byla k 31.12.2020 vykázána v rozvaze v pasivech na ř. 57 – Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období na zvláštním doplněném řádku b) rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku. Do přehledu o změnách vlastního kapitálu k 31.12.2020 byl také přidán řádek – Záloha na dividendu.

Dne 30.4.2021 bylo na základě Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady na základě schválení účetní závěrky k 31.12.2020 rozhodnuto o zúčtování této zálohy. Vzhledem k tomu, že za rok 2020 nebylo dosaženo čistého zisku ve výši již vyplacené zálohy, byl vzniklý rozdíl ve výši 14 479 tis. Kč k výplatě, převeden z nerozděleného zisku minulých let.

Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2021 ve výši **181.496 tis. Kč** je navržen představenstvem RSJ Securities a.s. k rozdělení takto:

tis. Kč	2021	2020
Nerozdělený zisk	169 496	233 218
Výplata dividendy	12 000	0
Vyplacená záloha na dividendu	0	-247 697
Nerozdělený zisk z min. období - rozdíl	0	14 479
Čistý zisk celkem	181 496	233 218

V.16 Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

v tis. Kč

K 31. prosinci 2021

	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	72	72
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	1 071 000	1 071 000
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	33 762	33 762
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	6 338	6 338

Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	197 494	197 494
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	1 308 666	1 308 666

K 31. prosinci 2021

	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	0	0	0	0	14 777	14 777
Finanční závazky celkem	0	0	0	0	14 777	14 777

K 31. prosinci 2020

	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	54	54
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	718 073	718 073
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	7	7
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	6 182	6 182
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	40 368	40 368
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	764 684	764 684

K 31. prosinci 2020

	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI - dluhové nástroje	FVOCI - majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva	0	0	0	0	18 292	18 292
Finanční závazky celkem	0	0	0	0	18 292	18 292

VI. Podrozvahové položky**VI.1 Přijaté přísliby a záruky**

Dne 18. prosince 2013 poskytla Československá obchodní banka, a.s. Společnosti záruku ve výši 167. 157,- EUR za splnění závazků Společnosti coby nájemce vyplývajících z nájemní smlouvy, která byla uzavřena v souladu se Smlouvou o budoucí nájemní smlouvě ze dne 4.12.2013 uzavřené mezi RSJ Securities a.s. a společností Development Florentinum s.r.o., Praha 1, ve prospěch této společnosti.

V souvislosti s pronájmem nových prostor v budově Florentina byla tato záruka navýšena v roce 2018 na 210.865, - EUR (tj. 5 534 tis. Kč k 31.12.2020) a v roce 2021 na 213.475, - EUR (tj. 5 307 tis. Kč k 31.12.2021). Záruka je vykázána v podrozvaze na řádku Přijaté přísliby a záruky.

VI.2 Hodnoty převzaté k obhospodařování

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

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Peněžní prostředky	2 632 462	1 786 236
Dluhopisy	0	1 127
Akcie	200 737	242 275
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování	0	146 890
Celkem	2 833 199	2 176 528

VII. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

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

Úrokové výnosy roku 2021 jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti, úroky z poskytnutého úvěru a úroky z dluhových cenných papírů a úrokový výnos z podnájmu nebytových prostor, k 31. prosinci 2021 činí tyto výnosy celkem **1.974 tis. Kč (k 31.12.2020 2 840 tis. Kč)**

Úrokové náklady roku 2021 tvoří úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti a náklady na úroky ze závazků z pronájmu nebytových prostor, k 31.12.2021 tvoří tyto náklady celkem 3 034 tis. Kč (k 31.12.2020 – 167 tis. Kč).

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	476	795
z úvěrů	34	1 635
z dluhových cenných papírů	223	410
z pohledávek z leasingu	1 241	0
Celkem	1 974	2 840
Náklady na úroky a podobné náklady		
z dluhových cenných papírů	137	167
ze závazků z leasingu	2 897	0
Celkem	3 034	167
Čistý úrokový výnos	-1 060	2 673

VII.2 Výnosy z akcií a podílů

Dne 5.2.2020 společnost obdržela výplatu dividendy ze společnosti RSJ FEEDER, INC ve výši 10 537 316,- EUR, tedy **263 960 tis. Kč**. Společnost RJS FEEDER, INC byla v průběhu roku 2020 zlikvidována. Výnosy z dividend k 31.12.2021 jsou nulové.

VII.3 Výnosy a náklady na poplatky a provize

Ve srovnání s rokem 2020 došlo v roce 2021 ke zvýšení výnosů z poplatků a provizí o 421.397 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z poplatků a provizí		
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	756 406	335 009
Celkem	756 406	335 009

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na poplatky a provize		
elektronické služby a zdroje dat související s obchodováním na fin. trzích	70 321	58 168
poplatky související s obchodováním na finančních trzích	18 904	20 396
z platebního styku	367	429
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	59	19
ostatní	1 193	1 242
Celkem	90 844	80 254

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 756 406 tis. Kč v roce 2021 (2020: 335 023 tis. Kč). Tato položka obsahuje především správcovské poplatky (tzv. „management fee“) ve výši 227 144 tis. Kč v roce 2021 (2020: 177 222 tis. Kč) a výkonnostní poplatky (tzv. „performance fee“) ve výši 529 254 tis. Kč v roce 2021 (2020: 157 774 tis. Kč).

Významné zvýšení výnosů z poplatků a provizí z obhospodařování souvisí s nárůstem majetku klienta a jeho úspěchů při obchodování s finančními deriváty a dluhopisy na finančních trzích.

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

Náklady na poplatky a provize meziročně vzrostly o 10.590 tis. Kč.

VII.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
kurzové rozdíly nákladové	-21 593	-41 032
kurzové rozdíly výnosové	26 612	44 715
Celkem	5 019	3 683

VII.5 Ostatní provozní výnosy a náklady

a) Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
pronájem prostor a související služby	9 080	9 864
výnosy z podnájmu IFRS16	-6 514	0
výnosy z likvidace podílu	0	11 229
ostatní výnosy (včetně: licenční smlouvy)	1 280	1 314
Celkem	3 846	22 407

Ostatní provozní výnosy roku 2021 se ve srovnání s rokem 2020 snížily o 18.561 tis. Kč. Důvodem vysokého rozdílu je výnos z likvidace podílu ve společnosti RSJ FEEDER, Inc. ve výši 11.229 tis. Kč v roce 2020.

Ostatní provozní výnosy jsou tvořeny především výnosy spojenými s pronájmem nebytových prostor v sídle Společnosti, rozpuštěním časového rozlišení výnosů na základě licenční smlouvy a výnos za podíl na nákladech souvisejících s tvorbou webu a loga.

b) Ostatní provozní náklady

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
dary	22 552	20 000
příspěvek do FG OCP	15 128	6 700
příspěvek do Fondu pro řešení krize	26	26
úprava odpočtu DPH (změna koeficientu DPH)	9 844	11 883
náklad související s likvidací podílu	0	10 984
smluvní pokuty a penále	150	1 980
ostatní pokuty a penále	1	0
ostatní náklady	303	94
Celkem	48 004	51 667

V roce 2021 došlo ke snížení ostatních provozních nákladů o 3.663 tis. Kč. oproti roku 2020. V roce 2021 se výrazně zvedl příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry (rok 2020 částka 6 700 tis. Kč) a to na částku 15 128 tis. Kč. Oproti roku 2020 se také významně snížila částka úpravy odpočtu DPH (změna koeficientu DPH). Koeficient DPH za rok 2021 byl v konečné výši 63 %, oproti 54 % v roce 2020.

VII.6 Správní náklady

Ve srovnání s rokem 2020 došlo v roce 2021 ke zvýšení správních nákladů celkem o 190 982 tis. Kč. K uvedenému zvýšení došlo vlivem zvýšení nákladů na zaměstnance, především v důsledku výplaty mimořádných odměn.

a) Náklady na zaměstnance

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Mzdy a odměny zaměstnanců	250 959	93 290
Sociální a zdravotní pojištění	51 068	18 098
Ostatní náklady na zaměstnance	4 638	4 295
Náklady na zaměstnance	306 665	115 683

V roce 2021 byly schváleny dozorčí radou mimořádné odměny ve výši 98.757 tis. Kč. Na tyto odměny vznikl nárok již v roce 2021. K jejich vyplacení dojde v následujícím roce. Na tuto částku a příslušné zdravotní a sociální pojištění byla vytvořena dohadná položka pasivní. V roce 2020 nedošlo ke schválení mimořádných odměn.

Součástí nákladů na zaměstnance jsou i náklady na:

Mzdy a odměny placené:

členům statutárních orgánů	3 031	3 027
členům dozorčí rady	0	0
ostatním členům vedení	0	0
Náklady na zaměstnance	3 031	3 027

Z titulu funkcí v orgánech Společnosti byly členům představenstva v roce 2021 přiznány odměny ve výši 3.031 tis. Kč, v roce 2020 tato částka činila 3.027 tis. Kč.

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

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

	2021	2020
Zaměstnanci	47	48
Členové statutárních orgánů	3	3
Členové dozorčí rady	1	1
Celkem	51	52

b) Ostatní správní náklady

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Cestovní náhrady	85	16
Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč neodepisovaný	607	915
Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky	1 035	1 974
Nájemné a služby s nájmem související	5 108	22 246
Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství	3 229	2 264
Náklady na back - office služby	3 513	6 116
Náklady na HR služby	1 450	1 380
Náklady na PR služby	-111	1988
Náklady na právní management	5 187	4 911
Náklady na projekty Glopolis, o.p.s.	-334	534
Náklady na recepční služby	606	1 271
Náklady na reklamu	499	1 681
Náklady na prezentaci	175	186
Náklady na správu a využití informačních systémů	30 667	31 426
Náklady na školení, kurzy	223	247
Náklady na TZ dl. majetku do 40. tis. Kč	0	26
Náklady na účetní služby	5 311	5 288
Ostatní správní náklady	2 240	2 979
Pojistné	192	193
Poplatky za telefon a internet	468	426
Celkem	60 150	86 067

Ostatní správní náklady zahrnují běžné provozní náklady související s provozem Společnosti. Jedná se zejména správní poplatky, služby klientského pracovníka, služby interní komunikace a ostatní služby nedaňové (firemní akce, zajištění cateringu na akci) apod.

Celkové náklady na odměny auditorské společnosti za účetní období činily 557 tis. Kč. Tato částka se týkala nákladů na povinný audit účetní závěrky. Jiné ověřovací služby, daňové poradenství nebo neauditorské služby nebyly auditorskou společností poskytnuty.

VII.7 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Rozpuštění nepotřebných opravných položek k ostatním pohledávkám	13	0
Rozpuštění nepotřebných rezerv na ztráty z úvěrů a záruk	0	0
Celkem	13	0

VII.8 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Tvorba opravných položek k ostatním pohledávkám	1 584	0
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů a záruk	193	0
Celkem	1 777	0

VII.9 Daň z příjmů a odložený daňový dluh/pohledávka**a) Daň z příjmů**

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Daň splatná za běžné účetní období	-47 451	-42 585
Změna odloženého daňového dluhu/pohledávky účtované přes VZZ	-213	194
Celkem	-47 664	-42 391

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh (-)	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh (-)
Opravné položky a rezervy k úvěrům	0	0
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-749	-715
odložená daň z titulu IFRS 16	-389	0
Rezervy a ostatní dočasné rozdíly	925	909
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka	-213	194

c) Pohyby odložené daňové pohledávky / dluhu

tis. Kč

	Odložená daňová pohledávka (+)/ dluh (-)
K 1. lednu 2020	4139
Změna v odložené daňové pohledávce/dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	194
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka 2020	4 333
K 1. lednu 2021	4 333
Změna v odložené daňové pohledávce/dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-213
Čistý odložený daňový dluh (-) /pohledávka (+) k 31.12.2021	4 120

Daň z příjmu

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	229 160	275 610
Celkem položky zvyšující základ daně	78 416	50 884
Celkem položky snižující základ daně	35 284	304 277
Upravený základ daně	272 292	22 216
Daňová ztráta minulých let	0	0
Výdaje na realizaci projektu výzkumu a vývoje	0	0
Upravený daňový základ	272 292	22 216
Ostatní úpravy základu daně (dary)	22 552	6 665
Základ daně z příjmu I.	249 740	15 551
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Samostatný základ daně z příjmu II.	0	264 205
Samostatný základ daně z příjmů právnických osob - samostatný ZD	15%	15%
Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná	47 451	42 585
Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná	0	0
Daň z příjmů odložená	213	-194
Skutečně splatná daň z příjmu 2019	42 585	6 743
Použití rezervy na daň z příjmu	-42 585	-6 743
Tvorba rezervy na DPPO 2015 (doměrek SFÚ)	0	-238
Daň z příjmů celkem	47 664	42 153

Zisk za účetní období po zdanění

tis. Kč	2021	2020
Zisk	181 496	233 218

Odložená daň

Stejně jako v předchozích letech, vznikl i v roce 2021 dočasný zdanitelný rozdíl mezi účetní hodnotou aktiv a daňovou základnou aktiv, konkrétně rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého hmotného majetku a daňovou zůstatkovou hodnotou tohoto majetku.

V roce 2021 vznikl také dočasný odčitatelný rozdíl mezi účetní hodnotou pasiv a daňovou základnou pasiv z důvodu tvorby rezerv na odměny zaměstnanců, rezerv na ostatní nevyčerpané zaměstnanecké benefity, tvorby rezerv na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců.

V roce 2021 navíc vznikl rozdíl z titulu odlišné daňové základny, vyplývající z titulu účtování v souladu s IFRS 16, které není českými daňovými předpisy uznáváno.

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

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

VII.10 Výnosy a náklady podle geografického umístění trhů

tis. Kč	ČR		Evropská unie		Ostatní	
	2 021	2 020	2 021	2 020	2 021	2 020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 974	2 840				
Náklady na úroky a podobné náklady	3 034	167				
Výnosy z poplatků a provizí	755 566	333 886			840	1 123
Náklady na poplatky a provize	509	503	956	17 845	89 379	61 906
Ostatní provozní výnosy	2 711	3 148			1 135	12 367

VIII. Ostatní informace

Činnost	Země
Obhospodařování majetku zákazníků	Česká republika
Přijímání a předávání investičních pokynů	Česká republika
Vedení evidence investičních nástrojů	Česká republika
Výnosy z úroků, devizových operací	Česká republika
Výnosy z pronájmů a služeb	Česká republika
Obhospodařování majetku zákazníků	Mauricijská republika
Výnosy z podílu na likvidačním zůstatku (RSJ FEEDER, INC)	Mauricijská republika
Licenční poplatky	Britské Panenské ostrovy

Veřejná podpora

V roce 2021 ani v roce 2020 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

Roční úhrn čistého obrátu

V roce 2021 Společnost dosáhla čistého obrátu 861.547 tis. Kč.

V roce 2020 Společnost dosáhla čistého obrátu 725.807 tis. Kč.

IX. 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 zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

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

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u CB	72	72	54	54
Pohledávky za bankami	1 071 000	1 071 000	718 073	718 073
Pohledávky za nebankovními subjekty	33 762	33 762	7	7
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	197 494	197 494	40 368	40 368
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Ostatní finanční závazky	14 777	14 777	18 292	18 292

Společnost 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, rovná 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

Tato položka je tvořena především závazky ze subleasingu. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota závazků z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků a očištěna o očekávanou úvěrovou ztrátu, Společnost předpokládá, že reálná hodnota závazků je velmi blízká jeho účetní hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazeny do úrovně 2.

X. Řízení rizik

X.1 Cíle a zásady řízení rizik (cl 47 IFR)

Dne 26. 6. 2021 nabylo účinnosti Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 o omezitelnosti požadavků na investiční podniky („nařízení IFR“). V důsledku tohoto nařízení Společnost implementovala nový způsob stanovení kapitálových požadavků a kapitálové přiměřenosti. Současně byly v návaznosti na IFR nastaveny nové ukazatele vnitřně stanoveného kapitálu.

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 nařízením IFR.

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, Pravidla řízení operačních rizik, Sledování a vyhodnocování případů selhání v operačním riziku RSJ Securities a.s. a Strategie kontinuity činnosti. Osobou odpovědnou za řízení rizik je pracovník útvaru řízení rizik. Výše kapitálových poměrů je průběžně sledována jako podíl kapitálu na individuálním základě stanoveném v souladu s nařízením IFR ve vztahu k příslušnému kapitálovému požadavku stanoveného v souladu s nařízením IFR.

Vnitřně stanovený kapitál Společnost udržovala na úrovni požadavků na kapitál stanovených na individuálním základě podle pravidel IFR navýšených o vnitřně stanovenou rizikovou přírážku. Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost neplánuje výraznou změnu ve svém obchodním modelu a rozsahu své hospodářské činnosti je úroveň vnitřně stanoveného kapitálu Společnosti dostatečná.

Riziko pro zákazníka

Společnost z titulu poskytování investičních služeb spočívajících výhradně v obhospodařování individuálních portfolií zákazníků identifikovala pouze riziko vyplývající z objemu majetku zákazníků ve správě – asset under management („AUM“).

Riziko pro trh

Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu. Z rizika pro trh je pro Společnost relevantní pouze měnové riziko – net position risk („NPR“), které Společnost kalkuluje ve vztahu ke všem svým pozicím v cizí měně.

Riziko pro podnik

Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu, ani neobchoduje svým jménem a na účet zákazníků, není pro Společnost relevantní stanovení kapitálového požadavku k riziku pro podnik.

Riziko koncentrace

Společnost neobchoduje na vlastní účet, resp. nedrží investiční nástroje v obchodním portfoliu. Z tohoto důvodu nestanovuje kapitálový požadavek k riziku koncentrace. Společnost však sleduje koncentraci pohledávek z vlastních vkladů a vkladů na hromadných zákaznických účtech u úvěrových institucí, koncentraci zdrojů výnosů a vlastních rozvahových a podrozvahových položek.

Riziko 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 a USD a GBP).

X.2 Kapitál (49 IFR)

Kapitál na individuálním základě Společnost stanoví v souladu s čl. 9 IFR jako součet kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1 a kapitálu tier 2 upravených o příslušné omezovací filtry a odpochty.

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

Kmenový kapitál tier 1 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 2 nařízení (EU) č. 575/2013 („CRR“), vedlejší kapitál tier 1 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 3 CRR a kapitál tier 2 je vymezen v souladu s částí druhou hlavou I kapitolou 4 CRR.

Kapitál

Kapitálové požadavky (50 IFR)

Společnost musí neustále splňovat tyto požadavky na kapitál:

a)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1}}{D} \geq 56 \% ,$$

b)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1}}{D} \geq 75 \% ,$$

c)

$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1 + kapitál tier 2}}{D} \geq 100 \% ,$$

přičemž úroveň D je nejvyšší z těchto hodnot:

- a) požadavek dle fixních režijních nákladů vypočtený podle článku 13 IFR;
- b) trvalý minimální kapitálový požadavek podle článku 14 IFR; nebo
- c) požadavek dle K-faktorů vypočtený podle článku 15 IFR.

V roce 2021 resp. od účinnosti nařízení IFR udržuje Společnost úroveň svého kapitálu stanoveného dle čl. 9 IFR minimálně na úrovni kapitálového požadavku dle fixních režijních nákladů vypočtených podle čl. 13 IFR.

Riziko likvidity

- a) Řízení rizika likvidity

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

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

Pro účely řízení rizika likvidity je majetek klientů striktně oddělen od majetku Společnosti 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.

Společnost 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 Společnost 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.

Zbytková smluvní splatnost

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měs.do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2021						
FINANČNÍ AKTIVA						
Nederivátová aktiva	0	0	0	0	0	0
Pokladní hotovost a vklady u CB	72	72	72	0	0	0
Pohledávky za bankami	1 071 000	1 071 000	1 071 000	0	0	0

Pohledávky za nebankovními subjekty	33 762	36 887	1 275	8 726	22 736	1 025
Dluhové cenné papíry	6 338	6 338	38	112	600	5 588
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Celkem	1 111 172	1 114 297	1 072 385	8 838	23 336	6 613

K 31. prosinci 2021**FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Nederivátové závazky	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	71 596	78 832	3 482	9 241	57 448	1 425
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	0	0	0	0	0	0
Celkem	71 596	78 832	3 482	9 241	57 448	1 425

tis. Kč	Účetní hodnota	Nedisk. Peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2020						
FINANČNÍ AKTIVA						
Nederivátová aktiva	0	0	0	0	0	0
Pokladní hotovost a vklady u CB	54	54	54	0	0	0
Pohledávky za bankami	718 073	718 073	718 073	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	7	7	7	0	0	0
Dluhové cenné papíry	6 182	6 182	6 182	0	0	0
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Celkem	724 316	724 316	724 316	0	0	0

K 31. prosinci 2020**FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Nederivátové závazky	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0	0

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách představují expozice Společnosti vůči měnovým rizikům.

Analýza měnového rizika

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2021					
Pokladní hotovost a vklady u CB	48	0	0	24	72
Pohledávky za bankami	46 565	487 888	1 871	534 676	1 071 000
Pohledávky za nebankovními subjekty	28 920	0	0	4 842	33 762
Dluhové cenné papíry	0	0	0	6 338	6 338
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	56 743	56 743
Ostatní aktiva	0	196 137	0	13 459	209 596
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	6 892	6 892
Celkem	75 533	684 025	1 871	622 974	1 384 403
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	99 461	391 246	547	481 207	972 461
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	16 216	16 216
Rezervy	0	0	0	77 583	77 583
Vlastní kapitál	0	0	0	318 143	318 143
Celkem	99 461	391 246	547	893 149	1 384 403
Čistá devizová pozice	-23 928	292 779	1 324	-270 175	0
K 31. prosinci 2020					
Pokladní hotovost a vklady u CB	51			3	54
Pohledávky za bankami	139 635	383 870	1 397	193 171	718 073
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	7	7
Dluhové cenné papíry	0	0	0	6 182	6 182
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	27 154	27 154
Ostatní aktiva	0	39 636	129	18 566	58 331
Náklady a příjmy příštích období				10 099	10 099
Celkem	139 686	423 506	1 526	255 182	819 900
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	101 867	324 038	656	188 286	614 847
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	8 923	8 923
Rezervy	0	0	0	59 069	59 069
Vlastní kapitál	0	0	0	137 061	137 061
Celkem	101 867	324 038	656	393 339	819 900
Čistá devizová pozice	37 819	99 468	870	-138 157	0

XI. Vztahy se spřízněnými osobami

V roce 2021 Společnost poskytla společnosti RSJ a.s. krátkodobý úvěr, na základě Smlouvy o úvěru se splatností do 31.5.2022.

V roce 2020 nebyly Společnosti poskytnuty žádné půjčky akcionářům ani zaměstnancům Společnosti.

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

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

Spřízněné účetní jednotky:

Společnost RSJ Securities je součástí skupiny RSJ, která je tvořena a provázána s velkou řadou společností. V této zprávě uvádíme pouze ty společnosti, se kterými měla Společnost ve sledovaném období finanční vztahy. Se spřízněnými stranami nemá Společnost žádné vztahy uzavřené za jiných než za obvyklých tržních podmínek.

RSJ a.s.
RSJ Custody s.r.o.
RSJ Services s.r.o.
RSJ Investments SICAV a.s.
RSJ II PowerFunds PCC
RSJ Investments investiční společnost a.s.
RSJ PROP SICAV včetně RSJ PROP podfond
Nadace RSJ

Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky a dohady (celkem)	203 117	51 361
Pohledávky z obchodních vztahů	1 300	1 546
Ostatní pohledávky	197 862	39 807
Dohadné účty aktivní	3 918	8 804
Náklady příštích období	37	1 204
Závazky a dohady (celkem)	12 042	23 412
Závazky z obchodních vztahů	11 974	15 779
Dohadné účty pasivní	68	16
Ostatní závazky	0	7 617

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy (celkem)	761 505	625 252
Obhospodařování a administrace	756 397	334 996
Podnájem a související služby	2 513	9 864
Ostatní	158	155
Výnosy - FEEDER, RSJ Custody - podíl	0	275 189
Kurzové rozdíly - IFRS 16	600	0
Kurzové rozdíly - ostatní	603	3 413
Úroky	1 234	1 635
Náklady (celkem)	62 668	90 571
Nákup služeb ve skupině RSJ (účetní, Back Office, IT, IS)	41 362	47 457
Podnájem a související služby	69	975
Kurzové rozdíly - IFRS 16	2 270	0



Kurzové rozdíly - ostatní	539	7 159
Ostatní náklady	18 428	23 996
Náklady - účasti	0	10 984

XII. Významné události po datu účetní závěrky, předpoklad nepřetržitého trvání

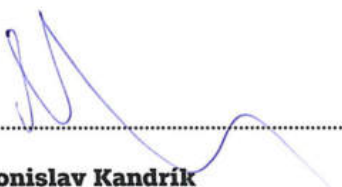
Na počátku roku 2022 došlo ke změně členů dozorčí rady Společnosti. Pana Karla Janečka, Phd. nahradil na postu člena dozorčí rady pan Jan Dezort. Dnem vzniku členství je 24.1.2022.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 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. 2021 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agrese vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulačních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy. Nicméně vedení Společnosti analyzovalo dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospělo vedení Společnosti k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky je stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na tuto účetní závěrku.

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

V Praze dne 22.4.2022



.....

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



ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou
ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami
ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021

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



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 čtení 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 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
- 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 2021

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 2021“)

Statutární orgán RSJ Securities a.s., IČO: 008 84 855, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14743 (dále v textu jen „Ovládaná osoba“), tímto jako statutární orgán Ovládané osoby v souladu s ust. § 82 ZOK vypracoval a schválil následující Zprávu o vztazích za rok 2021.

Při zpracování této Zprávy o vztazích za rok 2021 statutární orgán vycházel ze znalostí a informací jemu dostupných ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za rok 2021, jejichž získání bylo možné po něm, jako po statutárním orgánu 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 2021

Obchodní firma: **RSJ Securities a.s.**
IČO: 008 84 855
Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00, Praha 1 Nové Město
zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 14743.

I.2 Ovládající osoby

a. Pro období ode dne 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021

S ohledem na to, že v období od 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021 níže vypsání akcionáři vlastníci 100 % akcií společnosti:

Obchodní firma: **RSJ a.s.**
IČO: 063 24 720
Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00, Praha 1 Nové Město
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22737
(dále též „RSJ a.s.“),

která vlastní 100% obchodní podíl v Ovládané osobě a z tohoto důvodu má 100% podíl na hlasovacích právech v Ovládané osobě,

jednali při výkonu práv a povinností spojených se 100% podílem na hlasovacích právech v RSJ a.s. ve shodě za účelem jednotného ovládání RSJ a.s. a nepřímo tak ovládali Ovládanou osobu,

byli ve smyslu ustanovení § 74 ZOK a násl. považováni za ovládající osoby.



Ovládající osoby v období ode dne 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021:

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. 2021 – 31. 12. 2021 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. 2021 – 31. 12. 2021 13,99 %

Jméno: Bronislav Kandřík
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Datum narození: 9. 1. 1981
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 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. 2021 – 31. 12. 2021 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. 2021 – 31. 12. 2021 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. 2021 – 31. 12. 2021 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. 2021 – 31. 12. 2021 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. 2021 – 31. 12. 2021 8,09 %

Jméno: **Tomáš Janeček**
Trvalé bydliště: U Třetí baterie 1048/21, Břevnov, 162 00 Praha 6
Datum narození: 3. 8. 1974
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 1,88 %

Jméno: **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. 2021 – 31. 12. 2021 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. 2021 – 31. 12. 2021 1 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

b. Pro období od 12:00 hod. dne 31. 12. 2021

Ve 12 hodin dne 31. 12. 2021 došlo se souhlasem valné hromady k převodu části akcií společnosti RSJ a. s., což zapříčinilo změnu v osobách ovládajících Ovládanou osobu. Od 12 hodin dne 31. 12. 2021 jsou z tohoto důvodu ve smyslu ustanovení § 74 ZOK a násl. považováni za ovládající osoby níže uvedení akcionáři, kteří dohromady vlastní 79,04 % akcií RSJ a.s., která vlastní 100% obchodní podíl v Ovládané osobě. Níže uvedení akcionáři při výkonu práv a povinností spojených s nepřímým 79,04% podílem na hlasovacích právech v Ovládané osobě jednají ve shodě za účelem jejího jednotného ovládání.

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. 2021 – 31. 12. 2021 19,19 %

Jméno: **Bronislav Kandřík**
Trvalé bydliště: V Šáreckém údolí 2800, Dejvice, 164 00 Praha 6
Datum narození: 9. 1. 1981
Podíl na hlasovacích právech RSJ a.s.:
1. 1. 2021 – 31. 12. 2021 11,97 %

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. 2021 – 31. 12. 2021 11,97 %

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. 2021 – 31. 12. 2021 11,97 %

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. 2021 – 31. 12. 2021 11,97 %

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. 2021 – 31. 12. 2021 11,97 %

Pro úplnost se dodává, že pro účely Zprávy o vztazích za rok 2021 se dále pracuje pouze s Ovládajícími osobami, které Ovládanou osobu ovládaly v období od 1. 1. 2021 do 12:00 hod. dne 31. 12. 2021., neboť v druhé polovině dne 31. 12. 2021 (tj. od 12:00 do 24:00) nedošlo pro účely Zprávy o vztazích za rok 2021 k relevantním změnám.

I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami

ADVANCED SYSTEM s.r.o., IČO: 290 37 689, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ADVANCED SYSTEM s.r.o.“) – výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021
 Air 21 s.r.o., IČO: 246 91 097, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („Air 21 s.r.o.“)
 AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AKMIT s.r.o.“)
 AL.21 s.r.o., IČO: 042 41 126, se sídlem Vyšehradská 320/49, Nové Město, 128 00 Praha 2 („AL.21 s.r.o.“)
 ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ALEGRO-INVEST, a.s.“)
 AllOrganic s.r.o., IČO: 060 41 809, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („AllOrganic s.r.o.“)
 APPLICAN INT. s.r.o., IČO: 028 65 378, se sídlem Brigádníků 2981/199, Strašnice, 100 00 Praha 10 („APPLICAN INT. s.r.o.“)
 Artebiz, s.r.o., IČO: 047 52 791, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Artebiz, s.r.o.“)
 ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („ASSET CENTER a.s.“)
 AstaTec s.r.o. v likvidaci, IČO: 018 24 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („AstaTec s.r.o. v likvidaci“)
 AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice („AWIK House Production, s.r.o.“)
 Axention one s.r.o., IČO: 241 95 481, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Axention one s.r.o.“)
 Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Back swing s.r.o.“)
 BBase s.r.o., IČO: 050 41 716, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („BBase s.r.o.“)
 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“)
 Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Olešná s.r.o.“)
 Biofarma Skřeneš s.r.o., IČO: 036 98 823, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Biofarma Skřeneš s.r.o.“)
 BioXcel Europe s.r.o., IČO: 141 03 281, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1 („BioXcel Europe s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 30. 12. 2021

BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („BLOOMING s.r.o.”)

Brobosu Properties s.r.o., IČO: 284 08 276, se sídlem Revoluční 30, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Brobosu Properties s.r.o.”) – podíl ve společnosti přešel ke dni 21. 12. 2021 na jiného společníka

Byznys 21 s.r.o., IČO: 068 16 339, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Byznys 21 s.r.o.”)

Cafedu s.r.o., IČO: 015 93 404, se sídlem Škrétova 490/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Cafedu s.r.o.”)

CB21 Pharma, s.r.o., IČO: 075 63 094, se sídlem Studentská 812/6, Bohunice, 625 00 Brno („CB21 Pharma, s.r.o.”)

CEDR Energo s.r.o., IČO: 094 20 312, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („CEDR Energo s.r.o.”) – ovládána v období ode dne 7. 4. 2021

Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Centrum Pivovar a.s.”)

Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Cínovecká deponie, a.s.”)

Colius s.r.o., IČO: 029 81 742, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Colius s.r.o.”)

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.”)

Czechoslovak Models s.r.o., IČO: 471 22 927, se sídlem Vejvodova 444/6, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Czechoslovak Models s.r.o.”)

Červená Liška Gallery s.r.o., IČO: 140 85 771, se sídlem Staroměstské náměstí 480/24, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Červená Liška Gallery s.r.o.”) – ovládána v období ode dne 22. 12. 2021

Červená Liška Restaurant s.r.o., IČO: 119 53 501, se sídlem Slavojova 579/9, Nusle, 128 00 Praha 2 („Červená Liška Restaurant s.r.o.”) – ovládána v období ode dne 20. 10. 2021

DAP IT s.r.o., IČO: 098 49 203, se sídlem Záměstní 1155/27, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava („DAP IT s.r.o.”) – ovládána v období ode dne 15. 12. 2021

Decision 21 s.r.o., IČO: 036 80 941, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Decision 21 s.r.o.”)

Delta Simulation, a.s., IČO: 019 73 410, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Delta Simulation, a.s.”)

Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Děčínský pivovar s.r.o.”)

Dobrá Vinice, a.s., IČO: 453 15 850, se sídlem Nový Šaldorf č. ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („Dobrá Vinice, a.s.”)

DOBŘÁ VINICE vinařství s.r.o., IČO: 251 47 447, se sídlem Nový Šaldorf č. ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („DOBŘÁ VINICE vinařství s.r.o.”)

DOX PRAGUE, a.s., IČO: 271 77 718, se sídlem Poupětova 793/1, Holešovice, 170 00 Praha 7 („DOX PRAGUE, a.s.”)

Dračí hnízdo 1221 s.r.o., IČO: 096 55 221, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Dračí hnízdo 1221 s.r.o.”)

DUHOVKA GROUP a.s., IČO: 290 38 189, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („DUHOVKA GROUP a.s.”)

duchaczech s.r.o., IČO: 099 04 298, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („duchaczech s.r.o.”) – ovládána v období ode dne 10. 2. 2021

DV Distribution s.r.o., IČO: 261 60 188, se sídlem Nový Šaldorf č. ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („DV Distribution s.r.o.”)

Fenomén 21 s.r.o., IČO: 061 21 730, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („Fenomén 21 s.r.o.”)

Field Restaurant s.r.o., IČO: 023 16 421, se sídlem U Milosrdných 852/12, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Field Restaurant s.r.o.”)

FK Biofarma, s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („FK Biofarma, s.r.o.”)

Fond 21 s.r.o., IČO: 068 16 169, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Fond 21 s.r.o.”)

František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav („František Král, organic s.r.o.”)

GLOSA s.r.o., IČO: 082 38 014, se sídlem Emy Destinové 2731/24, Ústí nad Labem-centrum, 400 01 Ústí nad Labem („GLOSA s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 21. 5. 2021

Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Green Heat s.r.o.“)

Green Heat Bilopillya, EDRPOU: 382 07 708, se sídlem Sumská ulice 5, Bilopillya, Sumská oblast, Ukrajina („Green Heat Bilopillya“) – ovládána v období ode dne 20. 10. 2021

GVW s.r.o., IČO: 087 97 323, se sídlem Terronská 873/3, Bubeneč, 160 00 Praha 6 („GVW s.r.o.“)

Gymnázium Duhovka s.r.o., IČO: 251 07 186, se sídlem Ortenovo náměstí 1275/34, Holešovice, 170 00 Praha 7 („Gymnázium Duhovka s.r.o.“)

Holomotion s.r.o., IČO: 088 63 377, se sídlem Kamenická 673/5, Holešovice, 170 00 Praha 7 („Holomotion s.r.o.“)

Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín („Hopsárium Děčín s.r.o.“)

HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o., IČO: 045 53 411, se sídlem Dusíkova 1589/6, Břevnov, 162 00 Praha 6 („HOSHINO THERAPY CLINIC s.r.o.“)

HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („HZY Czech, s.r.o.“)

Industrial Center CR 7 s.r.o., IČO: 083 19 391, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Industrial Center CR 7 s.r.o.“) – ovládána v období ode dne 23. 12. 2021

Inspireli Education 21 s.r.o., IČO: 074 48 139, se sídlem Římská 103/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Inspireli Education 21 s.r.o.“)

Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o., IČO: 241 48 571, se sídlem Cihelná 635/2, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Institut Duhovka, zařízení pro další vzdělávání pedagogických pracovníků, s.r.o.“)

JKW CAPITAL LTD, registrační číslo 4692394, se sídlem C/o 817, Carroll Street 2 a, Brooklyn, New York 11215, USA („JKW CAPITAL LTD“)

JKT Technik, spol. s r.o., IČO: 252 05 854, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň („JKT Technik, spol. s r.o.“)

JK – EU Invest s.r.o., IČO: 291 05 528, se sídlem Keřová 360/7, Severní Předměstí, 301 00 Plzeň („JK – EU Invest s.r.o.“)

JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Kappa s.r.o.“)

JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („JRD Zeta s.r.o.“)

Kancelář Karla Janečka s.r.o., IČO: 024 70 969, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („Kancelář Karla Janečka s.r.o.“)

Kendwa Beach Resorts Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O. Box 3381, Shangani Post Office, Kendwa, Zanzibar, Tanzanie („Kendwa Beach Resorts Limited“)

KJ Production 21 s.r.o., IČO: 064 59 978, se sídlem Milady Horákové 382/75, Holešovice, 170 00 Praha 7 („KJ Production 21 s.r.o.“)

K&K Learning s.r.o., IČO: 045 45 826, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („K&K Learning s.r.o.“)

Mateřská škola Duhovka, s.r.o., IČO: 283 89 867, se sídlem Pevnostní 657/6, Střešovice, 160 00 Praha 6 („Mateřská škola Duhovka, s.r.o.“)

Metronome Production s.r.o., IČO: 046 58 639, se sídlem Terronská 873/3, Bubeneč, 160 00 Praha 6 („Metronome Production s.r.o.“)

MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 („MICHLE 501 s.r.o.“)

MOSTEK distribuce s.r.o., IČO: 037 62 378, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („MOSTEK distribuce s.r.o.“)

MOSTEK energo s.r.o., IČO: 275 58 797, se sídlem Jihlavská 1558/21, Michle 140 00 Praha 4 („MOSTEK energo s.r.o.“)

Musica Bohemica, s.r.o., IČO: 251 36 330, se sídlem Londýnská 674/55, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („Musica Bohemica s.r.o.“) – ovládána v období od dne 16. 4. 2021

NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Revoluční 1003/3, Staré Město, 110 00 Praha 1 („NZF 1 s.r.o.”)
 Pašerácká 1818 s.r.o., IČO: 097 35 119, se sídlem Kaprova 42/14, Staré Město, 110 00 Praha 1 („Pašerácká 1818 s.r.o.”)
 Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Pillow pojišťovna, a.s.”) - ovládána v období ode dne 1. 10. 2021
 Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Pivovarská restaurace CPD s.r.o.”)
 PK EXTRA s.r.o., IČO: 054 04 177, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („PK EXTRA s.r.o.”) - ovládána v období ode dne 1. 10. 2021
 Poplarius s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Poplarius s.r.o.”)
 Prime Clock s.r.o., IČO: 044 36 733, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Prime Clock s.r.o.”) - ovládána v období ode dne 16. 12. 2021
 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 („Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.”)
 Pro arte I, s.r.o., IČO: 080 39 585, se sídlem Tržiště 366/13, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Pro arte I, s.r.o.”)
 Projekt Mojžírovo s.r.o., IČO: 283 51 398, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Projekt Mojžírovo s.r.o.”) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021
 PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massachusetts, USA („PROTEOTHERA, INC.”)
 PS70 s.r.o., IČO: 045 09 102, se sídlem Konečná 1781/1, Smíchov, 150 00 Praha 5 („PS70 s.r.o.”) - podíl UP21 s.r.o. ve společnosti PS70 s.r.o. přešel ke dni 19. 10. 2021 na jiného společníka
 PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („PXW Czech, a.s.”)
 Racing 21 s.r.o., IČO: 046 90 192, se sídlem Mistřínská 393/6, Zličín, 155 21 Praha 5 („Racing 21 s.r.o.”)
 Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci, IČO: 030 45 366, se sídlem Karlovo náměstí 290/16, Nové Město, 120 00 Praha 2 („Restaurant Gopál, s.r.o., v likvidaci”) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 20. 12. 2021
 Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Retail Shops CPD s.r.o.”)
 RSJ a.s., IČO: 063 24 720, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ a.s.”)
 RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Custody s.r.o.”)
 RSJ Feeder, Inc., registrační číslo C119676, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cyberrcity, Ebene, Mauricius („RSJ Feeder, Inc.”) - výmaz ke dni 20. 4. 2021
 RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investments investiční společnost a.s.”)
 RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Investments SICAV a.s.”)
 RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land I s.r.o.”)
 RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land II s.r.o.”)
 RSJ Land III s.r.o., IČO: 029 40 175, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Land III s.r.o.”) - zánik RSJ Land III s.r.o. výmazem z obchodního rejstříku ke dni 6. 12. 2021
 RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ PE SICAV a.s.”)
 RSJ Prop, PCC, registrační číslo C57945, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cyberrcity, Ebene, Mauricius („RSJ Prop, PCC”)
 RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Prop SICAV a.s.”)
 RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSJ Services s.r.o.”)
 RSJ II PowerFunds PCC, registrační číslo C099314, se sídlem 10th Floor, Standard Chartered Tower, 19 Cyberrcity, Ebene, Mauricius („RSJ II PowerFunds PCC”)

RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Five s.r.o.”)

RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Four s.r.o.”)

RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Nine s.r.o.”)

RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV One s.r.o.”)

RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („RSPV Seven s.r.o.”)

SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SANAKA Industry, a.s.”)

Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Sancela s.r.o.”)

Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4 („Simply Fair Insurance a.s.”) - Simply Fair Insurance a.s. ovládána v období ode dne 1. 10. 2021

Skála 777 s.r.o., IČO: 097 53 273, se sídlem Lázeňská 285/11, Malá Strana, 118 00 Praha 1 („Skála 777 s.r.o.”)

SmartVolley, s.r.o., IČO: 093 98 716, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SmartVolley s.r.o.”)

Social 21 s.r.o., IČO: 069 37 829, se sídlem Pernerova 676/51, Karlín, 186 00 Praha 8 („Social 21 s.r.o.”)

SoFarm s.r.o., IČO: 099 97 831, se sídlem Nad Kaplankou 2764/2a, Dejvice, 160 00 Praha 6 („SoFarm s.r.o.”) - SoFarm s.r.o. ovládána v období ode dne 10. 3. 2021

Soft4cars, s.r.o., IČO: 119 97 851, se sídlem Hněvkovská 1268/4, Chodov, 148 00 Praha 4 („Soft4cars, s.r.o.”) - ovládána v období ode dne 3. 11. 2021

SPNK 29 s.r.o., IČO: 069 05 056, se sídlem Na Příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SPNK 29 s.r.o.”) - ovládána v období ode dne 30. 9. 2021

SPORT 21 s.r.o. v likvidaci, IČO: 054 30 747, se sídlem Diskařská 294/1, Hradčany, 118 00 Praha 1 („SPORT 21 s.r.o. v likvidaci”) - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 12. 1. 2022

SUPERLOFT s.r.o., IČO: 276 10 705, se sídlem Křížová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5 („SUPERLOFT s.r.o.”)

SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („SUPI Energy s.r.o.”)

TARGET VALUE s.r.o., IČO: 290 23 076, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TARGET VALUE s.r.o.”)

TESLA UNION - TECHNOLOGIES a.s., IČO: 029 98 351, se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TESLA UNION - TECHNOLOGIES a.s.”)

TJ Capital Partners, a.s., IČO: 071 27 391, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TJ Capital Partners, a.s.”)

TJ Financial, s.r.o., IČO: 075 59 372, se sídlem Národní 135/14, Nové Město, 110 00 Praha 1 („TJ Financial, s.r.o.”)

TotalCar s.r.o., IČO: 246 99 071, se sídlem K Vltavě 410/23, Modřany, 143 00 Praha 4 („TotalCar s.r.o.”)

Tria Mobility, a.s., IČO: 073 41 237, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Tria Mobility, a.s.”)

Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („Unique Hotel Services s.r.o.”)

UP21 s.r.o., IČO: 039 22 961, se sídlem Zapova 1559/18, Smíchov, 150 00 Praha 5 („UP21 s.r.o.”)

Vario Aviation, a.s., IČO: 072 59 590, se sídlem Heleny Malířové 285/2, Břevnov, 169 00 Praha 6 („Vario Aviation, a.s.”)

Vinitor s.r.o., IČO: 028 60 121, se sídlem Nový Šaldorf č. ev. 80, 671 81 Nový Šaldorf-Sedlešovice („Vinitor s.r.o.”)

WHAT 73 s.r.o., IČO: 045 23 466, se sídlem Římská 103/12, Vinohrady, 120 00 Praha 2 („WHAT 73 s.r.o.”)

White Sand Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania („White Sand Beach Resort Limited”)

WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o., IČO: 030 91 384, se sídlem č.p. 5, 439 03 Chlumčany 45261 („WILOMENNA Vinařství Pod Chlumem s.r.o.”)





WFF OFFICE s.r.o., IČO: 051 37 039, se sídlem Anežská 986/10, Staré Město, 110 00 Praha 1 („WFF OFFICE s.r.o.“)

xMed21 s.r.o., IČO: 026 72 588, se sídlem Osadní 799/26, Holešovice, 170 00 Praha 7 („xMed21 s.r.o.“)

Základní škola Duhovka, s.r.o., IČO: 256 25 845, se sídlem Nad Kajetánkou 134/9, Břevnov, 169 00 Praha 6
(„Základní škola Duhovka, s.r.o.“)

Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice
(„Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o.”)

Zlatice s.r.o., IČO: 246 72 475, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, („Zlatice s.r.o.“) –
výmaz z obchodního rejstříku ke dni 27. 10. 2021

ŽERTO 21 s.r.o., IČO: 118 54 944, se sídlem Sedloňovská 27/1, Koloděje, 190 16 Praha 9 („ŽERTO 21 s.r.o.“) – ŽERTO 21 s.r.o. ovládána v období od 17. 9. 2021

(dále společně jen „Ostatní ovládané osoby“)

II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládání

Hlavním předmětem podnikání Ovládané osoby je

- výkon činností obchodníka s cennými papíry v rozsahu povolení uděleného podle zvláštního zákona; a
- poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály.

Ovládaná osoba je obchodníkem s cennými papíry, specializující se na algoritmické obchodování a investiční strategii spočívající v tvorbě trhu s investičními nástroji obchodovanými na regulovaných trzích, a je pověřena výkonem činnosti obhospodařování části majetku fondů obhospodařovaných RSJ Investments investiční společnost a.s.

Jako obchodník s cennými papíry má Ovládaná osoba povoleny tyto činnosti:

- z hlavních investičních služeb podle § 4 odst. 2 zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“):
 - o písm. a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
 - o písm. b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT na účet zákazníka;
 - o písm. c) obchodování s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT na vlastní účet;
 - o písm. d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj uvedený v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání;
 - o písm. e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
 - o písm. h) upisování nebo umisťování investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT se závazkem jejich upsání;
 - o písm. i) umisťování investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT bez závazku jejich upsání.
- doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 ZPKT, kterými jsou:
 - o dle písm. a) úschova a správa investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
 - o dle písm. b) poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT, na němž se poskytovatel úvěru nebo zápůjčky podílí;

- o dle písm. c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci;
- o dle písm. d) investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a) až k) ZPKT;
- o dle písm. e) devizové služby související s poskytováním investičních služeb;
- o dle písm. f) služby související s upisováním investičních nástrojů.
- přijímání peněžních prostředků nebo investičních nástrojů od zákazníků; a
- oprávnění k organizování veřejných dražeb cenných papírů.

Ovládaná osoba vykonává regulované služby na finančním trhu pro některé z Ostatních ovládaných osob.

Mezi další činnosti, které Ovládaná osoba vykonává a spadají pod hlavní předmět podnikání, patří:

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

Ovládaná osoba vykonává pro některé z ostatních ovládaných osob i služby související s těmito činnostmi.

Způsob a prostředky ovládnutí

Ovládaná osoba je nepřímo ovládána Ovládajícími osobami, které nakládají se 100% podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládnutí společnosti RSJ a.s., která vlastní 100 % obchodní podíl v Ovládané osobě. 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

RSJ a.s., jako jediný akcionář Ovládané osoby, učinil dne 30. 4. 2021 rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady společnosti, na základě kterého došlo k vypořádání zálohy na podíl na zisku, o jejímž poskytnutí bylo rozhodnuto RSJ a.s., jako jediným akcionářem Ovládané osoby, dne 7. 9. 2020 dle návrhu představenstva Ovládané osoby.

Ovládaná osoba neučinila v relevantním období žádná 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 ÚČINNOSTI	SMLUVNÍ PROTISTRANY	PŘEDMĚT
Podnájemní smlouva	10. 7. 2014	RSJ Custody s.r.o.	Podnájemní smlouva Florentinum
Podnájemní smlouva	10. 7. 2014	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Podnájemní smlouva Florentinum
Smlouva o poskytování podpůrných služeb	1. 5. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování podpůrných služeb
Smlouva o poskytování účetních služeb	31. 10. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování účetních služeb
Smlouva o poskytování back-office služeb	31. 10. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování back-office služeb
Podnájemní smlouva	1. 11. 2015	RSJ Custody s.r.o.	Podnájemní smlouva Avalon
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a informačních technologií	1. 3. 2016	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování IT služeb
Smlouva o zajištění řídícího a kontrolního systému	27. 4. 2016	RSJ Custody s.r.o. a RSJ Investments SICAV a.s.	Zajištění řídícího a kontrolního systému
Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů	19. 12. 2016	RSJ Custody s.r.o.	Podlicenční smlouva k dílu
Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů	19. 12. 2016	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Podlicenční smlouva k dílu
Podnájemní smlouva	30. 3. 2017	RSJ Services s.r.o.	Podnájemní smlouva Florentinum
Podlicenční smlouva a dohoda o sdílení nákladů	1. 4. 2017	RSJ Services s.r.o.	Podlicenční smlouva k dílu
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Custody s.r.o.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Investments SICAV a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ Services s.r.o.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	1. 8. 2017	RSJ a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Dohoda o sdílení nákladů	1. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Sdílení nákladů na software
Service agreement (Commission)	1. 1. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Obhospodařování RSJ Prop, PCC komisionářem
Service agreement	1. 1. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Obhospodařování RSJ Prop, PCC mandatářem
Smlouva o zřízení a vedení majetkového úctu	20. 2. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Zřízení a vedení majetkového úctu

Ujednání o společné správě osobních údajů	25. 5. 2018	RSJ Securities a.s., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ Investments SICAV a.s., RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ PE SICAV a.s.	Společné zajišťování zpracování osobních údajů
Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování	1. 10. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Pověření výkonem obhospodařování fondu, resp. podfondů
Smlouva o poskytování služeb administrativní podpory	3. 1. 2019	RSJ Services s.r.o.	Poskytování služeb právního managementu a administrativních služeb
Smlouva o pověření jednotlivou činností obhospodařování	10. 5. 2019	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Pověření výkonem obhospodařování RSJ Prop SICAV a.s., resp. jeho podfondu
Licenční smlouva	10. 6. 2020	RSJ PE SICAV a.s.	Poskytnutí ochranné známky ve skupině
Dohoda o vzájemných pohledávkách	30. 11. 2020	RSJ Prop SICAV a.s., jednající na účet RSJ Prop podfond a RSJ Investments investiční společnost a.s.	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek
Smlouva o úvěru	10. 5. 2021	RSJ a.s.	Poskytnutí finančních prostředků ze strany RSJ a.s.
Dohoda o postoupení práv a povinností z deklarace o spolupráci	30.6.2021	RSJ Services s.r.o., Nadace RSJ a Univerzita Karlova	Postoupení práv a povinností z deklarace o spolupráci
Smlouva o stanovení měny	4. 11. 2021	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Investments investiční společnost a.s.	Stanovení měny, v níž jsou plněny dluhy ze smluv uzavřených mezi stranami

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 těchto 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 ovládanými 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.

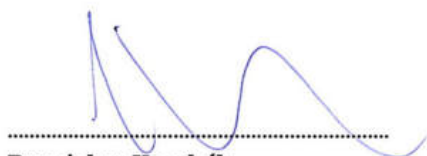
Představenstvo Ovládané osoby dále potvrzuje, že mu nejsou známy další skutečnosti dle ustanovení § 82 ZOK, a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů, podléhá režimu obchodního tajemství.

Představenstvo prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2021 až do 31. 12. 2021 uvedlo do Zprávy o vztazích za rok 2021 veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za rok 2021 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 28. 3. 2022



Bronislav Kandřík
předseda představenstva