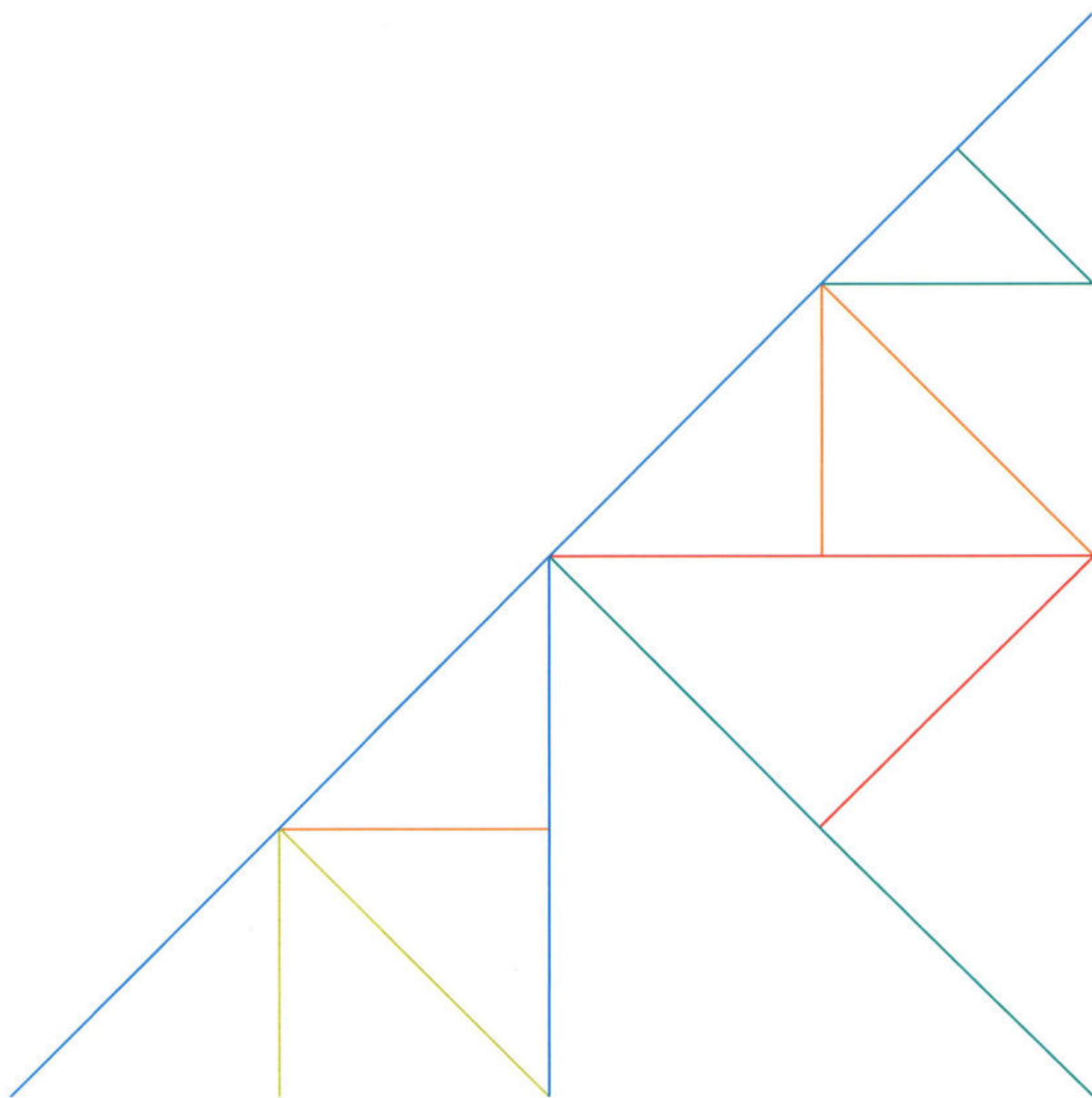


Výroční zpráva 2023

1. 1. 2023—31. 12. 2023



VÝROČNÍ ZPRÁVA K 31.12.2023

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 2023
- V. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky

I. Základní informace

I.1 Základní údaje o obchodníkovi 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

(dále také „Společnost“)

Zápisy do obchodního rejstříku (dále jen „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
- Společnost neměla v roce 2023 kvalifikovanou účast na žádné osobě.
- Společnost v roce 2023 nejednala se žádnou osobou ve shodě.

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 nepeněžitého 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 31.12.2023

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

Ing. Bronislav Kandřík

Předseda představenstva RSJ Securities a.s. Zodpovídá za obchodování na derivátových burzách a vyhledávání nových příležitostí pro obchodování. Také zodpovídá za určování strategie celé společnosti. Významný akcionář RSJ. Člen dozorčí rady RSJ Custody s.r.o. 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 a.s. Odpovídá za návrh a vývoj technologické a komunikační infrastruktury pro algoritmické obchodování. Působí též v RSJ Asset Management investiční společnost a.s. a orgánech některých dalších společností finanční skupiny RSJ. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na informační technologie, peněžní ekonomii a bankovníctví.

Mgr. Anton Tyutin

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

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

I.4 Dozorčí rada RSJ Securities a.s. - stav k 31.12.2023

Jméno, příjmení a titul	Funkce	Vznik funkce
Ing. Libor Winkler, CSc.	předseda dozorčí rady	26.04.2017
RNDr. Jakub Petrásek	člen dozorčí rady	26.04.2017
Mgr. Jan Dezort	člen dozorčí rady	24.01.2022

Ing. Libor Winkler, CSc.

Jeden ze zakladatelů a hlavních akcionářů finanční skupiny RSJ. Předseda představenstva RSJ Investments investiční společnost a.s. Působí též v RSJ Asset Management investiční společnost a.s. a orgánech některých dalších společností finanční skupiny RSJ. Místopředseda správní rady Nadace RSJ. Absolvent Vysoké školy zemědělské v Brně.

RNDr. Jakub Petrásek

Člen dozorčí rady společnosti RSJ Securities a.s. Vedoucí matematicko-analytického útvaru. Věnuje se matematickému modelování a statistické analýze, a podílí se na vývoji algoritmů obchodování. Významný akcionář a člen orgánů některých dalších společností ve finanční skupině RSJ. Je místopředsedou dozorčí rady Nadace RSJ. Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze - obor pravděpodobnost a matematická statistika.

Mgr. Jan Dezort

Člen dozorčí rady RSJ Securities a.s. Vedoucí právník finanční skupiny RSJ. Zajišťuje poskytování právního poradenství pro obchodníky s cennými papíry, investiční společnosti a jimi obhospodařované fondy. Jednatel RSJ Custody s.r.o., jenž působí též v dalších společnostech finanční skupiny RSJ. Absolvent Právnické fakulty Západočeské univerzity v Plzni.

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

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

Název společnosti	Funkce	Vznik (zánik) 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 (zánik) funkce
Field Restaurant s.r.o.	jednatel	24.01.2014
Červená Liška Restaurant s.r.o.	jednatel	20.10.2021
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	člen představenstva	24.05.2022
RSJ Prop SICAV a.s.	Zastoupení právnické osoby při výkonu funkce	15.08.2022
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 (zánik) funkce
Nadace RSJ	předseda správní rady	10.1.2020
Společenství vlastníků jednotek Nová Liboc	předseda výboru	04.06.2020

Ing. Libor Winkler, CSc.

Název společnosti	Funkce	Vznik (zánik) funkce
DOX PRAGUE, a.s.	člen dozorčí rady	22.12.2016
42 Financial Services a.s.	člen dozorčí rady	01.02.2023
Pro arte, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	předseda dozorčí rady	24.6.2021
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	člen představenstva	24.05.2022
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

Nadace Neuron	člen dozorčí rady	23.05.2023
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 (21.12.2023)
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 Invest s.r.o.	jednatel	10.07.2023
RSJ Investments SICAV a. s.	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu	31.03.2021

RNDr. Jakub Petrásek

Název společnosti	Funkce	Vznik (zánik) funkce
RSJ Prop SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	15.03.2019
Nadace RSJ	místopředseda dozorčí rady	10.01.2020
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	Předseda dozorčí rady	11.10.2022

Jan Dezort

Název společnosti	Funkce	Vznik (zánik) funkce
Ještě jednou MCS s.r.o.	jednatel	13.05.2022 (29.03.2023)
Resilient Heat s.r.o.	jednatel	01.06.2022 (10.08.2023)
RSPV Fifteen s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSPV Twelve s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSPV Thirteen s.r.o.	jednatel	01.06.2022
RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	člen dozorčí rady	24.05.2022

RSJ Custody s.r.o.	jednatel	16.02.2017
RSJ Investments investiční společnost a.s.	člen dozorčí rady	01.10.2021
RSJ Prop SICAV a.s.	předseda dozorčí rady	15.03.2019
RSJ a.s.	Člen dozorčí rady	24.01.2022

I.6 Akcionáři s kvalifikovanou účastí na RSJ Securities a.s. – stav k 31.12.2023

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.

I.7 Strategie a metody řízení rizik

Dne 26. 6. 2021 nabylo účinnosti Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 o obezřetnostní 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 účinném 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, a to jak souhrnně, tak zvlášť za každou hlavní měnu (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 Ochrana životního prostředí

V oblasti životního prostředí společnost respektuje požadavky nařízení 2019/2088 a 2020/852.

I.9 Pracovně právní vztahy

V pracovně – právních vztazích společnost dodržuje všechny zákonné požadavky podle právního řádku České republiky.

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.:

- 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

- 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
- 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
- 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
- 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 ve vztahu k investičním nástrojům (§ 3 odst. 1 ZPKT a) investiční CP; b) CP kolektivního investování; c) nástroje peněžního trhu; d) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. d) ZPKT; e) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. e) ZPKT; f) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. f) ZPKT; g) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. g) ZPKT; h) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. h) ZPKT; i) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. i) ZPKT; j) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. j) ZPKT; k) deriváty podle § 3 odst. 1 písm. k) ZPKT
- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, 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 2023

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 2022 probíhal průzkum a příprava na obchodování na japonské burze JPX. Na burze JPX se začalo obchodovat po vyřešení všech náležitosti až v lednu roku 2023. V roce 2023 Společnost zobchodovala více než 296 miliónů finančních derivátových kontraktů a 0,70 miliónů kontraktů cash treasuries.

Zvláštní zájem Společnost vždy věnovala hledání netradičních ziskových příležitostí na kapitálových, zejména derivátových trzích. V roce 2023 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 2023 realizovala pro své klienty obchodování převážně na burzách:

ICE - futures kontrakty

- FTSE 100 Index Future
- Long Gilt Future
- Three Month Euribor Futures

- Three Month SARON Futures
- Three Month SONIA 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
- Nikkei YEN Futures
- SoybeanOil Futures
- SoybeanMeal Futures
- Soybean Futures
- Soft Wheat
- Hard Wheat
- Brazilian Real Futures
- Fed Funds
- 3 month SOFR

- 1 month SOFR
- Gasoline Futures
- Heat Oil Futures
- Wti Micro 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
- Micro Dax
- Micro EuroStoxx 50
- Micro SMI

CBOE - futures kontrakty

- VIX futures
- Mini VIX futures

JPX - futures kontrakty

- Gold Futures
- Platinum Futures
- JGB Futures
- Mini JGB Futures
- TOPIX Futures
- Nikkei 225 Futures
- Nikkei 400 Futures
- Mini TOPIX Futures
- Mini Nikkei 225 Futures

Tradeweb eSpeed - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

BrokerTec - spotové kontrakty na americké státní dluhopisy

Příspěvek do Garančního fondu

Základem pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2023 jsou převážně výnosy z provizí za obhospodařování majetku zákazníků a provize za přijímání a předávání investičních pokynů v souhrnné výši 738 154 183 Kč. Výše příspěvku za rok 2023 je 14 763 084 Kč.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2023 neměla Společnost aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Výhled do budoucna

V roce 2024 plánuje společnost začít obchodovat opce na EuroStoxx50 a zlato a dále pokračovat v hledání vhodných opčních trhů. Dále bude probíhat proces přípravy obchodování v Austrálii.

I.10 Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2023

Organizační struktura RSJ Securities a.s. k 31.12.2023 je uvedena níže.



II. Informace pro účely dohledu ČNB

II.1 Údaje o finanční situaci

Individuální údaje (Kč)

Rozvaha - aktiva v základním členění

		31.12.2023
Aktiva celkem	m1/380	2 082 562 151
Pokladní hotovost, hotovost u CB a ost. vklady na požádání	m1/010	334 437 810
Pokladní hotovost	m1/020	64 281
Ostatní vklady na požádání	m1/040	334 373 529
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m1/181	1 644 253 677
Dluhové cenné papíry	m1/182	193 266 741
Úvěry a jiné pohledávky	m1/183	1 450 986 936
Hmotná aktiva	m1/270	66 438 378
Pozemky, budovy a zařízení	m1/280	66 438 378
Nehmotná aktiva	m1/300	2 211 249
Ostatní nehmotná aktiva	m1/320	2 211 249
Daňové pohledávky	m1/330	24 702 661
Krátkodobé daňové pohledávky	m1/340	16 802 330
Odložené daňové pohledávky	m1/350	7 900 331
Ostatní aktiva	m1/360	10 518 376

Rozvaha - závazky a vlastní kapitál v základním členění

		31.12.2023
Závazky a vlastní kapitál celkem	m3/310	2 082 562 151
Závazky celkem	m2/300	1 461 171 727
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	m2/110	1 321 661 249
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	m2/140	1 321 661 249
Rezervy	m2/170	25 088 658
Ostatní rezervy	m2/230	25 088 658
Daňové závazky	m2/240	0
Krátkodobé daňové závazky	m2/250	0
Ostatní závazky	m2/280	114 421 821
Vlastní kapitál celkem	m3/300	621 390 424

Kapitál	m3/010	27 000 000
Splacený kapitál	m3/020	27 000 000
Nerozdělený zisk	m3/190	426 709 549
Ostatní rezervy	m3/210	5 400 000
Jiné	m3/230	5 400 000
Zisk nebo ztráta připadající vlastníkům mateřského podniku	m3/250	162 280 875

Podrozvaha - přijaté úvěrové a jiné přísliby a finanční záruky

	31.12.2023
Přijaté finanční záruky celkem	5 278 169
Úvěrové instituce	5 278 169
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 543 035 588

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 2 732 452 tis. Kč.

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

		31.12.2023
Úrokové výnosy	m4/010	28 442 678
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m4/051	28 442 678
Ostatní aktiva	m4/080	0
Úrokové náklady	m4/090	2 577 087
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	m4/120	2 577 087
Ostatní závazky	m4/140	0
Výnosy z poplatků a provizí	m4/200	738 154 184
Náklady na poplatky a provize	m4/210	103 922 513
Čisté kurzové rozdíly (zisk nebo (-) ztráta)	m4/310	-3 319 581
Ostatní provozní výnosy	m4/340	4 462 779
Jiné provozní náklady	m4/350	74 004 023
Celkové provozní výnosy (ČISTÉ)	m4/355	587 236 435
Správní náklady	m4/360	368 251 676
Náklady na zaměstnance	m4/370	293 019 612
Ostatní správní náklady	m4/380	75 232 063
Odpisy hmotných aktiv	m4/390	19 520 698
Pozemky budovy a zařízení	m4/400	19 174,884

Ostatní nehmotná aktiva	m4/420	345 813
Ztráty ze znehodnocení nebo (-) jejich reverzování u fin. aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty	m4/460	-350 686
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	m4/491	-350 686
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním z pokračujících činností	m4/610	199 814 749
Daňové náklady nebo (-) výnosy související se ziskem nebo ztrátou z pokračujících činností	m4/620	37 533 873
Zisk nebo (-) ztráta po zdanění z pokračujících činností	m4/630	162 280 875
Zisk nebo (-) ztráta za rok	m4/670	162 280 875

Sestavení výkazů pro účely dohledu ČNB v roce 2023 a 2022:

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).

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 2023 činil 7,8 %, v roce 2022 činil 9,2 %.

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 2023

viz Příloha č. 2

V. Zpráva auditora o ověření účetní závěrky

viz Příloha č. 3

V Praze, dne 18.4.2024



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



INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31.12.2023

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



ROZVAHA
Aktiva

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	64	53
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 711 661	1 382 838
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	334 374	738 838
<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	1 377 288	644 000
Pohledávky za nebankovními subjekty	18 833	21 502
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>	48	1
<i>v tom: b) ostatní pohledávky</i>	18 785	21 501
Dluhové cenné papíry	193 267	108 559
<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>	193 267	108 559
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 211	496
Dlouhodobý hmotný majetek	66 438	47 991
<i>z toho pozemky a budovy pro provozní činnost</i>	29 023	34 502
Ostatní aktiva	83 841	145 947
Náklady a příjmy příštích období	6 247	9 617
Aktiva celkem	2 082 562	1 717 003

Pasiva

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Ostatní pasiva	1 421 320	1 141 238
Výnosy a výdaje příštích období	14 763	18 754
Rezervy	25 089	92 901
<i>v tom: b) na daně</i>	0	20 412
<i>v tom: c) ostatní</i>	25 089	72 489
Cizí zdroje celkem	1 461 172	1 252 893
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	426 710	273 743
<i>v tom: a) nerozdělený zisk z předchozích období</i>	426 710	273 743
<i>v tom: a) rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku</i>	0	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	162 281	157 967
Vlastní kapitál celkem	621 391	464 110
Pasiva celkem	2 082 562	1 717 003



PODROZVAHOVÁ PASIVA

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Přijaté přísliby a záruky	5 278	5 148
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 543 036	3 662 373
Celkem	3 548 314	3 667 521

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	28 443	16 063
<i>v tom: a) úroky z dluhových cenných papírů</i>	7 949	1 848
Náklady na úroky a podobné náklady	2 577	2 546
<i>v tom: a) úroky z dluhových cenných papírů</i>	367	68
Výnosy z akcií a podílů	0	0
<i>b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem</i>	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	738 154	937 707
Náklady na poplatky a provize	103 923	106 430
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-3 320	-5 797
Ostatní provozní výnosy	4 463	5 055
Ostatní provozní náklady	74 004	66 886
Správní náklady	415 652	528 603
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>	340 420	465 518
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>	280 324	398 720
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>	54 124	61 352
<i>b) ostatní správní náklady</i>	75 232	63 085
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dl. hm. a nehm. maj.	19 521	21 112
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	351	1 869
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	1	307
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	-47 401	37 508
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	199 815	191 505
Daň z příjmů	37 534	33 539
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	162 281	157 967



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Označ.	Text	31.12.2023	31.12.2022
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	1 382 892	1 071 072
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	199 815	191 505
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-54 169	44 034
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceň. Rozdílu k nabytému majetku a goodwillu	19 521	21 112
A.1.2.	Změny stavu opravných položek a rezerv	-47 751	35 946
A.1.3.	Zisk (ztráty) z prodeje stálých aktiv	0	-7
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	0
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapit. úroků a vyúčtované výnosové úroky	-25 866	-13 517
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	-73	500
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	145 646	235 539
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	349 857	231 592
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	74 613	74 075
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	275 244	157 517
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	495 503	467 131
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-2 577	-2 546
A.4.	Přijaté úroky	27 012	14 705
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a doměrky daně za minulá období	-66 780	-67 477
A.6.	Přijaté podíly na zisku	0	0
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	453 158	411 814
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv minus přijaté dotace	-106 835	-111 114
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	7
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	0	5 000
B.4.	Změna pohledávek z investiční činnosti	4 433	5 164
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-102 401	-100 943
	<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)	-16 924	12 949
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-5 000	-12 000
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.	-5 000	-12 000
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-21 924	949
F.	Čisté zvýšení, resp. Snížení pen. Prostředků a pen. Ekvivalentů	328 833	311 820
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	1 711 725	1 382 892

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk/ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2022	27 000	5 400	104 247	0	181 496	318 143
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	157 967	157 967
Podíly na zisku			-12 000			-12 000
v tom:						
a) Vyplacená dividenda			-12 000			-12 000
Použití fondů	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	181 496	0	-181 496	0
Stav k 31.12.2022	27 000	5 400	273 743	0	157 967	464 110
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0
Kurzové a oceň. rozdíly nezahr. do VH	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk běžného období	0	0	0	0	162 281	162 281
Podíly na zisku	0	0	-5 000	0	0	-5 000
v tom:						
a) Vyplacená dividenda	0	0	-5 000	0	0	-5 000
Použití fondů	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	157 967	0	-157 967	0
Stav k 31.12.2023	27 000	5 400	426 710	0	162 281	621 391



PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31.12.2023

Individuální informace

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.	Změny účetních metod a opravy zásadních chyb.....	27
V.	Významné položky uvedené v rozvaze	28
VI.	Podrozvahové položky	41
VII.	Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty	42
VIII.	Ostatní informace.....	49
IX.	Reálná hodnota	50
X.	Řízení rizik.....	52
XI.	Vztahy se spřízněnými osobami	57
XII.	Významné události po datu účetní závěrky, předpoklad nepřetržitého trvání.....	59

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 31.12.2023

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
Mgr. Jan Dezort	člen dozorčí rady

I.3 Akcionáři společnosti – stav k 31.12.2023

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 od 1.7. 2022 společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s. (do 30.6.2022 to byla společnost RSJ Investments investiční společnost a.s.), která obhospodařuje majetek podfondu RSJ Prop Podfond společnosti RSJ PROP SICAV a.s., se kterou má společnost uzavřenu smlouvu o pověření jednotlivou činností obhospodařování. Touto smlouvou byla činnost obhospodařování majetku podfondu RSJ Prop Podfond delegována na Společnost.

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

II. Východiska pro přípravu účetní závěrky

II.1 Východiska pro přípravu individuální účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena k 31.12.2023, za účetní období kalendářního roku od 1.1.2023 do 31.12.2023 (minulé období k 31.12.2022, účetní období od 1.1.2022 do 31.12.2022).

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 použila naše účetní jednotka jako obchodník s cennými papíry ve znění přechodných ustanovení této vyhlášky pro účetní období započaté 1.1.2021 poprvé.

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 31.12.2023 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,
- RSJ Asset Management a.s., IČO: 17149509, 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 Asssec 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 kontakcí 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 2023.

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 rekonziliace 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, devíz,
- 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 dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

- 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 úplatou nebo vkladem pořizovací cenou,

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 postupovala 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 vykážou 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 mírou 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 vykázání vyčíslit opravnou položku na ztrátu z finančního nástroje ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, pokud se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s tímto 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 vyčísli 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 vykázaní 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 očekávanou dobu trvání finančního nástroje, a nikoli změnu výše očekávaných úvěrových ztrát. Pro takové posouzení Společnost musí porovnat riziko selhání u finančního nástroje k datu vykázaní 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 vykázaní 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 dní 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 vykázané jako rezerva pouze v rozsahu, v němž společné očekávané úvěrové ztráty přesahují hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI): opravná položka není vykázána v aktivech v rozvaze, jelikož tyto nástroje jsou v aktivech vykázané 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 vykázané 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.

Koefficienty OP						
Do splatnosti	Do 30 dní	Do 60 dní	Do 90 dní	Do 120 dní	Do 365 dní	Nad 365 dní
0,50 %	0,50 %	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. Společnost obchodovala 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 klientských aktiv a pasiv jsou v průběhu běžného účetního období vykazovány na rozvahovém uspořádacím účtu kurzových rozdílů s tím, že se k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a také ke dni sestavení účetní závěrky zaúčtují kurzové zisky nebo ztráty (dle konečného zůstatku tohoto účtu) na účty nákladů nebo výnosů Společnosti.

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.

Změna metody: Od roku 2022 došlo ke změně účetní metody v časovém rozlišování nákladů na statutární audit. Od roku 2022 jsou do nákladů účtovány dohadné položky na provedení auditu téhož kalendářního roku.

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 zaměstnanecká jubilea je k rozvahovému dni tvořena na základě analýzy nároku požitku jednotlivých zaměstnanců rovnoměrně v průběhu 5-ti let následujících po účetním období, ke kterému je sestavována účetní závěrka, v souladu s vnitřním předpisem společnosti včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění.

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 tvoří 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“ viz bod j) Způsob přepočtu majetku a závazků vyjádřených v cizí měně.

Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

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

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

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, uložení, 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 vykazány 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. Od 1.7.2022 se ke skupině přidala i společnost RSJ Asset Management investiční společnost a.s.

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 2023 dosáhla skupina DPH a tím i Společnost 75% 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. Změny účetních metod a opravy zásadních chyb

IV.1 Změny účetních metod

V tomto účetním období nedošlo ke změně účetních metod. V roce 2022 společnost zahájila časové rozlišení služeb na audit.

IV.2 Opravy zásadních chyb

V roce 2023 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	31.12.2023	31.12.2022
Pokladní hotovost	64	53
Celkem	64	53

K 31.prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 nemá Společnost žádné vklady u centrálních bank.

V.2 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

a) Pohledávky za bankami dle druhu

Všechny pohledávky za bankami k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Běžné účty v bankách připadající společnosti	463 512	437 687
z toho termínované vklady společnosti	398 900	360 000
Běžné účty v bankách připadající klientům	1 248 149	945 151
z toho termínované vklady klientů	978 388	284 000
Pohledávky za bankami v hrubé výši	1 711 661	1 382 838
Opravné položky	0	0
Pohledávky za bankami v čisté výši	1 711 661	1 382 838

Ve srovnání s rokem 2022 došlo v roce 2023 ke zvýšení rozvahových pohledávek vůči bankovním subjektům o 329 mil. Kč. Společnost k 31.12.2023 eviduje dva termínované vklady v celkové výši 399 mil Kč na provozních účtech a 6 termínovaných vkladů ve výši 978 mil Kč na klientských účtech. Společnost k 31.12.2023 neeviduje žádné depozitní směnky u bank.

b) Pohledávky za bankami - opravná položka

K 31.12.2023 ani k 31.12.2022 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny a ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika (stage 2). K 31. 12. 2023 a k 31.12.2022 byly opravné položky vypočteny na základě 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, ale nebyly vykázány vzhledem k vysokému ratingu tuzemských bank

c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

K 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 jsou pohledávky za bankami nezajištěné.

d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 nemá Společnost žádné podřízené pohledávky za bankami.

V.3 Pohledávky za nebankovními subjekty

a) Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky z poskytnutých úvěrů	0	0
Pohledávky za obchodníky s cennými papíry	48	1
Pohledávky vzniklé z leasingu	18 785	21 501
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	18 833	21 502
Opravné položky k očekávaným ztrátám	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	18 833	21 502

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Zůstatek položky pohledávky vzniklé z leasingu k 31. prosinci 2023 ve výši 18 785 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 21 501 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., RSJ Asset management investiční společnost a.s. a LapCom s.r.o.

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

tis. Kč	31.12.2022			Celkem	
	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	
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou	-	-	-	-	-
Vysoká úvěrová kvalita	-	21 502	-	-	21 502
Střední úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	21 502	-	-	21 502
Opravná položka	-	0	-	-	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	21 502	-	-	21 502

tis. Kč	31.12.2023			Celkem	
	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	
Pohledávky za nebankovními subjekty oceněné naběhlou hodnotou	-	-	-	-	-
Vysoká úvěrová kvalita	-	18 833	-	-	18 833
Střední úvěrová kvalita	-	-	-	-	-
Nízká úvěrová kvalita	-	-	-	-	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v hrubé výši	-	18 833	-	-	18 833
Opravná položka	-	0	-	-	0
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	-	18 833	-	-	18 833

c) Poskytnuté podřízené pohledávky za nebankovními subjekty

K 31.12.2023 ani k 31.12.2022 nemá společnost žádné podřízené pohledávky za nebankovními subjekty.

V.4 Dluhové cenné papíry

Všechny dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 představují státní dluhopisy vydané Českou republikou a jsou oceněné v naběhlé hodnotě dle IFRS 9.

Společnost má k datu sestavení účetní závěrky v držení dluhopisy České republiky v celkové nominální hodnotě 195 mil. Kč, klasifikovány jsou jako dluhové cenné papíry držené do splatnosti. Splatnosti dluhopisů jsou různé, nejdelší splatnost je do roku 2030.

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

a) Dluhové cenné papíry dle druhu

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Dluhopisy vydané vládním sektorem	193 267	108 559
Čistá účetní hodnota	193 267	108 559

Společnost v roce 2021 pořídila státní dluhopisy s ISIN CZ0001003859 v celkové nominální hodnotě 6 mil. Kč. Zástavní právo související s těmito dluhopisy je vykazováno v podrozvaze ve výši 213.475 EUR viz. bod VI.

Celková částka 193 267 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	31.12.2023				Celkem
	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	
Hrubá výše	193 267	-	-	-	193 267
opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	193 267	-	-	-	193 267

tis. Kč	31.12.2022				Celkem
	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	
Hrubá výše	108 559	-	-	-	108 559
opravné položky	-	-	-	-	-
Čistá účetní hodnota	108 559	-	-	-	108 559

V.5 Účasti s rozhodujícím vlivem

Společnost k 31. 12. 2023 ani k 31.12.2022 nemá žádnou účast v jiné společnosti.

V.6 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
Dlouhodobý nehmotný majetek

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Ostatní nehmotný majetek	Nezařazený do užívání	Celkem
Požizovací cena				
K 1.lednu 2022	12 444	2 303	0	14 747
Přírůstky	0	91	0	91
Přeúčtování	0	0	0	0
Úbytky	-91	0	0	-91
K 31. prosinci 2022	12 353	2 394	0	14 747
K 1. lednu 2023	12 353	2 394	0	14 747
Přírůstky	0	0	2 061	2 061
Úbytky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2023	12 353	2 394	2 061	16 808
Oprávkky				
K 1. lednu 2022	11 457	2 074	0	13 531
Řádné odpisy	497	223	0	720
Úbytky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022	11 954	2 297	0	14 251
K 1. lednu 2023	11 954	2 297	0	14 251
Řádné odpisy	274	72	0	346
Úbytky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2023	12 228	2 369	0	14 597
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2022	399	97	0	496
K 31. prosinci 2023	125	25	2 061	2 211

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 a zálohy	Celkem
Požizovací cena						
Požizovací cena k 1. lednu 2022	47 482	157	90 188	8 563	0	146 390
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	462	0	6 443	1 212	2 120	10 237
Úbytky	2 636	0	-1 877	-231	0	528
K 31. prosinci 2022	50 582	157	94 754	9 544	2 120	157 155
K 1. lednu 2023						
Požizovací cena k 1. lednu 2023	50 582	157	94 754	9 544	2 120	157 155
Přeúčtování	0	0	2 120	0	-2 120	0
Přírůstky	5 405	0	25 290	1 276	7 792	39 764
Úbytky	-2 250	0	-9 251	-1 696	0	-13 196
K 31. prosinci 2023	53 737	157	112 913	9 124	7 792	183 723
Oprávký						
K 1. lednu 2022	7 794	0	75 004	8 064	0	90 862
Řádné odpisy	8 265	0	11 557	570	0	20 392
Úbytky	20	0	-1 877	-231	0	-2 088
K 31. prosinci 2022	16 079	0	84 682	8 403	0	109 164
K 1. lednu 2023	16 079	0	84 682	8 403	0	109 164
Řádné odpisy	8 743	0	9 623	809	0	19 175
Úbytky	-108	0	-9 251	-1 695	0	-11 054
K 31. prosinci 2023	24 714	0	85 054	7 517	0	117 285
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2022	34 502	157	10 074	1 140	2 120	47 993
K 31. prosinci 2023	29 023	157	27 859	1 607	7 792	66 438

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“.

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
Požizovací cena						
Požizovací cena k 1. lednu 2022	47 482	0	0	0	0	47 482
Přírůstky	462	0	0	0	0	462
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Úbytky	2 636	0	0	0	0	2 636
K 31. prosinci 2022	50 582	0	0	0	0	50 582
K 1. lednu 2023						
K 1. lednu 2023	50 582	0	0	0	0	50 582
Přírůstky	5 405	0	12 801	0	0	18 206
Úbytky	-2 250	0	0	0	0	-2 250
K 31. prosinci 2023	53 737	0	12 801	0	0	66 538
Oprávký						
K 1. lednu 2022	7 794	0	0	0	0	7 794
Řádné odpisy	8 265	0	0	0	0	8 265
Úbytky	20	0	0	0	0	20
K 31. prosinci 2022	16 079	0	0	0	0	16 079
					0	
K 1. lednu 2023	16 079	0	0	0	0	16 079
Řádné odpisy	8 743	0	800	0	0	9 543
Úbytky	-108	0	0	0	0	-108
K 31. prosinci 2023	24 714	0	800	0	0	25 514
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2022	34 504	0	0	0	0	34 504
K 1. lednu 2023	34 504	0	0	0	0	34 504
K 31. prosinci 2023	29 023	0	12 001	0	0	41 023

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. Smlouva byla prodloužena až do 31.3.2027.

Pozemky a budovy
31.12.2023

tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Pozemky a budovy	48 995	0

31.12.2022

tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Pozemky a budovy	57 805	0

Nájemné je stanoveno v EUR a CZK.

Přístroje a zařízení
31.12.2023

tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Přístroje a zařízení	9 637	0

31.12.2022

tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)	Potenciální budoucí leasingové platby nezahrnuté v závazcích z leasingu (diskontované)
Přístroje a zařízení	0	0

Společnost si v roce 2023 pronajala zařízení pro provozní činnost na dlouhodobý pronájem (4 roky).

V.7 Ostatní aktiva

Ve srovnání s rokem 2022 došlo v roce 2023 ke snížení ostatních aktiv o 62.106 tis. Kč.

Ostatní aktiva

Všechny pohledávky uvedené k 31.12.2023 jsou do splatnosti. Opravné položky k pohledávkám byly tvořeny ve výši 0,5 % dle interní směrnice. Výše uvedené pohledávky jsou sniženy o opravné položky.

Provize za obhospodařování majetku klientů jsou fakturovány společnosti RSJ Asset Management investiční společnost a.s. (do 30.6.2022 to bylo společnosti RSJ Investments investiční společnost a.s.), která vystupuje jako zprostředkovatel, a to za určitou část provize, mezi Společností a společností RSJ Prop SICAV a.s. (pro svůj podfond RSJ Prop Podfond).

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Ostatní dlužníci:		
z toho: Pohledávka za RSJ Prop, Podfond	53 354	123 252
z toho: Pohledávka za RSJ Asset Management IS	33	11
z toho: Pohledávky za RSJ Custody s.r.o.	1 676	1 461
z toho: Pohledávky za RSJ Investments IS	667	664
z toho: Pohledávky za RSJ Services s.r.o.	276	257
Pohledávky za ostatními odběrateli	105	78
Poskytnuté zálohy	688	565
Dohadné účty aktivní	2 245	3 725
z toho RSJ Asset Management IS	7	2
z toho RSJ Custody s.r.o.	1 980	3 583
z toho RSJ Investments IS	180	98
z toho RSJ Services s.r.o.	64	35
Pohledávka vůči FÚ (DPH)	95	66
Pohledávka z titulu splatné daně (záloha včetně rezervy na DPPO)	16 802	0
Odložená daňová pohledávka	7 900	15 868
Ostatní	0	0
Celkem	83 841	145 947

V.8 Náklady a příjmy příštích období

Ve srovnání s rokem 2022 došlo v roce 2023 ke snížení nákladů a příjmů příštích období o 3 370 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	31.12.2023	31.12.2022
Náklady příštích období	5 536	8 654
Příjmy příštích období	711	963
Celkem	6 247	9 617

V.9 Ostatní pasiva

V roce 2023 se zvýšila částka ostatních pasiv o 280.082 tis. Kč proti roku 2022, důvodem je zejména růst stavu závazku z titulu obhospodařování klientů o 303.034 tis. Kč. Zároveň došlo ke snížení stavu zůstatků na dohadných účtech pasivních oproti stavu ke konci roku 2022. K 31.12.2023 byly vytvořeny dohadné položky pasivní na mimořádné odměny zaměstnancům za rok 2023 ve výši téměř 72 mil. Kč, za rok 2022 (téměř 106 mil Kč).

Částku ostatních závazků představuje průčtování povinného podílu osob se zdravotním postižením na celkovém počtu zaměstnanců zaměstnavatele za rok 2023.

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Závazky z titulu obhospodařování (klienti)	1 248 187	945 153
Závazky vůči RSJ Custody s.r.o.	12 051	11 300
Závazky vůči ostatním dodavatelům	2 791	4 843
závazky vůči zaměstnancům	6 692	6 369
Závazky vůči institucím SZ, ZP, penzijním fondům a živ. pojišť.	1 310	1 404
Závazky vůči SFÚ (ostatní daně)	1 008	1 007
Ostatní závazky	123	141
Ostatní závazky - RSJ Prop Podfond	10 024	0
Závazky z leasingu	58 632	57 805
Dohadné účty pasivní	80 502	113 216
z toho RSJ Custody s.r.o.	5 307	83
z toho - mimořádné odměny zaměstnanců	71 729	105 869
Celkem	1 421 320	1 141 238

Závazky z titulu obhospodařování představují k 31.12.2023 i k 31.12.2022 peněžní prostředky klientů, které byly poskytnuty Společnosti k obhospodařování.

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2023 ve výši 58 632 tis. Kč představují závazky z leasingu dle IFRS 16. V roce 2022 byly vy výši 57 805 tis. Kč. Dohadné položky jsou sniženy o případné zaplacené zálohy.

Rozdělení závazků z leasingů dle jejich splatnosti k 31. prosinci 2023 je následující:

tis. Kč	2023		
	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	20 363	2 104	18 259
Splatné od 1 roku do 5 let	42 309	1 936	40 373
Splatné za více než 5 let	0	0	0
Celkem	62 672	4 040	58 632

tis. Kč	2022		
	Budoucí min. leasingové splátky	Úroky	Současná hodnota min. leasingových splátek
Splatné do 1 roku	14 931	1 948	12 983
Splatné od 1 roku do 5 let	47 540	2 718	44 822
Splatné za více než 5 let	0	0	0
Celkem	62 471	4 666	57 805

V.10 Výnosy a výdaje příštích období

Výdaje příštích období tvoří povinný příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2023 ve výši 14.763. tis. Kč (v roce 2022 ve výši 18 754. tis. Kč). Základ pro výpočet je objem poplatků a provizí z investičních služeb, který byl vykázán ve výši 738.154 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 937.707.tis Kč).

tis. Kč	2023	2022
Výdaje příštích období	14 763	18 754
Výnosy příštích období	0	0
Celkem	14 763	18 754

V.11 Rezervy

V běžném účetním období vytvořila Společnost rezervu na odměny zaměstnanců za 4. čtvrtletí roku 2023 ve výši 7 488 tis. Kč, jejíž vyplacení bylo schváleno představenstvem Společnosti až v roce 2023 (v roce 2022 ve výši 44 139 tis. Kč). Dále společnost v roce 2023 vytvořila rezervu na nevyčerpané zaměstnanecké benefity ve výši 1 901 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 1 200 tis. Kč) a rezervu na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců za rok 2023 ve výši 13 305 tis. Kč (v roce 2022 to bylo 27 149 tis. Kč). Od roku 2023 Společnost tvoří také rezervu na jubilea, pro rok 2023 to bylo ve výši 2 395 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 2023 rezervu na splatnou daň z příjmů právnických osob za rok 2023 ve výši 29.566.tis. Kč. Rezerva na splatnou daň byla vykázána v rozvaze v aktivech na řádku Ostatní aktiva, snižená o uhrazené zálohy na daň z příjmů právnických osob. Jelikož byla tato rezerva menší než zaplacené zálohy, vznikla Společnosti pohledávka za finančním úřadem.

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	0	25 043	9 939	34 982
Tvorba v průběhu roku	0	44 139	28 350	72 489
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	0
Použití v průběhu roku	0	-25 043	-9 939	-34 982
Zůstatek k 31. prosinci 2022	0	44 139	28 350	72 489

tis. Kč	Soudní spory	Odměny zaměstnancům	Jiné důvody	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	0	44 139	28 350	72 489
Tvorba v průběhu roku	0	7 488	17 601	25 089
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	0
Použití v průběhu roku	0	-44 139	-28 350	-72 489
Zůstatek k 31. prosinci 2023	0	7 488	17 601	25 089

Položka „Jiné důvody“ k 31. prosinci 2023 ve výši 17 601 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 28 350 tis. Kč) zahrnuje především rezervu na nevyčerpanou dovolenou, na pracovní jubilea a nevyčerpané zaměstnanecké benefity.

V.12 Podřízené závazky

Společnost nemá žádné porízené závazky.

V.13 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti k 31.prosinci 2023 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 2023, 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

V roce 2023 byl vyplacen podíl na zisku z roku 2022 ve výši 5 mil. Kč mateřské společnosti RSJ a.s.. Očekávaný čistý zisk společnosti za rok 2023 ve výši **162.281 tis. Kč** je navržen představenstvem RSJ Securities a.s. k rozdělení takto:

tis. Kč	2023	2022
Nerozdělený zisk	156 281	152 967
Výplata dividendy	6 000	5 000
Vyplacená záloha na dividendu	0	0
Nerozdělený zisk z min. období-rozdíl	0	0
Čistý zisk celkem	162 281	157 967

V.16 Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků
v tis. Kč
K 31. prosinci 2023

	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	64	64
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	1 711 661	1 711 661
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	18 833	18 833
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	193 267	193 267
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	54 897	54 897
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	1 978 722	1 978 722

K 31. prosinci 2023

	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	73 474	73 474
Finanční závazky celkem	0	0	0	0	73 474	73 474

K 31. prosinci 2022

	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	53	53
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	1 382 838	1 382 838
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	21 502	21 502
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	108 559	108 559
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	124 683	124 683
Finanční aktiva celkem	0	0	0	0	1 637 635	1 637 635

K 31. prosinci 2022

	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	73 949	73 949
Finanční závazky celkem	0	0	0	0	73 949	73 949

VI. Podrozvahové položky

VI.1 Přijaté přísliby a záruky

Na základě nájemní smlouvy se společností Development Florentinum s.r.o. je v souvislosti s nájmem nebytových prostor poskytována této společnosti jako pronajímateli záruka ve výši 213.475, - EUR (tj. 5 278 tis. Kč k 31.12.2023, 5.148 tis. Kč k 31.12.2022). Zástavní právo je zřízeno k dluhopisům viz. bod V.4. 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	31.12.2023	31.12.2022
Peněžní prostředky	2 732 452	3 008 342
Dluhopisy	310 758	131 607
Státní pokladniční poukázky	44 334	224 328
Akcie	188 627	152 231
Podílové listy nebo akcie v subjektech kolektivního investování	266 865	145 866
Celkem	3 543 036	3 662 374

VII. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

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

Úrokové výnosy roku 2023 jsou tvořeny úroky z vkladů na běžných provozních bankovních účtech Společnosti, úroky z dluhových cenných papírů a úrokový výnos z podnájmu nebytových prostor, k 31. prosinci 2023 činí tyto výnosy celkem **28.443 tis. Kč (k 31.12.2022 - 16 063 tis. Kč)**.

Úrokové náklady roku 2023 tvoří úroky z dluhových cenných papírů držených do splatnosti a náklady na úroky ze závazků z pronájmu nebytových prostor, k 31.12.2023 tvoří tyto náklady celkem 2 577 tis. Kč (k 31.12.2022 - 2 546 tis. Kč).

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z vkladů	19 673	13 257
z úvěrů	0	36
z dluhových cenných papírů	7 949	1 812
z pohledávek z leasingu	820	957
Celkem	28 443	16 063
Náklady na úroky a podobné náklady		
z dluhových cenných papírů	367	68
ze závazků z leasingu	2 210	2 478
Celkem	2 577	2 546
Čistý úrokový výnos	25 866	13 517

VII.2 Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z dividend k 31.12.2023 jsou nulové.

VII.3 Výnosy a náklady na poplatky a provize

Ve srovnání s rokem 2022 došlo v roce 2023 ke snížení výnosů z poplatků a provizí o 199.553 tis. Kč.

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z poplatků a provizí		
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	738 143	937 707
ostatní	11	0
Celkem	738 154	937 707
Náklady na poplatky a provize		
elektronické služby a zdroje dat související s obchodováním na fin. trzích	81 215	81 125
poplatky související s obchodováním na finančních trzích	20 937	22 477
z platebního styku	456	438
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	48	19
ostatní	1 266	2 371
Celkem	103 923	106 430

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 738 154 tis. Kč v roce 2023 (2022: 937 707 tis. Kč). Tato položka obsahuje především správcovské poplatky (tzv. „management fee“) ve výši 305 773 tis. Kč v roce 2023 (2022: 292 964 tis. Kč) a výkonnostní poplatky (tzv. „performance fee“) ve výši 432 321 tis. Kč v roce 2023 (2022: 644 743 tis. Kč).

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 klesly o 2.507 tis. Kč.

VII.4 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
kurzové rozdíly nákladové	-21 275	-37 128
kurzové rozdíly výnosové	17 956	31 331
Celkem	-3 320	-5 797

VII.5 Ostatní provozní výnosy a náklady

a) Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
pronájem prostor a související služby	4 406	3 823
ostatní výnosy (včetně: licenční smlouvy)	57	1 232
Celkem	4 463	5 055

Ostatní provozní výnosy roku 2023 se ve srovnání s rokem 2022 snížily o 592 tis. Kč.

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	31.12.2023	31.12.2022
dary	55 000	43 270
příspěvek do FG OCP	14 763	18 754
příspěvek do Fondu pro řešení krize	24	25
úprava odpočtu DPH (změna koeficientu DPH)	4 121	4 575
smluvní pokuty a penále	0	0
ostatní pokuty a penále	0	0
ostatní náklady	95	262
Celkem	74 004	66 886

V roce 2023 došlo ke zvýšení ostatních provozních nákladů o 7.118 tis. Kč. oproti roku 2022. Hlavním důvodem bylo navýšení položky darů v roce 2023. V roce 2023 klesl příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry (rok 2022 částka 18 754 tis. Kč) a to na částku 14 763 tis. Kč. Oproti roku 2022 se také významně snížila

částka úpravy odpočtu DPH (změna koeficientu DPH). Koeficient DPH za rok 2023 byl v konečné výši 75 %, oproti 69 % v roce 2022.

VII.6 Správní náklady

Ve srovnání s rokem 2022 došlo v roce 2023 ke snížení správních nákladů celkem o 125.098 tis Kč. K uvedenému poklesu došlo vlivem snížení nákladů na zaměstnance, především v důsledku nižší výplaty mimořádných odměn.

a) Náklady na zaměstnance

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Mzdy a odměny zaměstnanců	280 324	398 720
Sociální a zdravotní pojištění	54 124	61 352
Ostatní náklady na zaměstnance	5 972	5 447
Náklady na zaměstnance	340 420	465 518

V roce 2023 byly schváleny dozorčí radou mimořádné odměny ve výši 53.869 tis Kč. Na tyto odměny vznikl nárok již v roce 2023. K jejich vyplacení dojde v následujícím roce. Na tuto částku a příslušné zdravotní a sociální pojištění byla vytvořena dohadná položka pasivní.

V roce 2022 byly schváleny dozorčí radou mimořádné odměny ve výši 87.371 tis. Kč. Na tyto odměny vznikl nárok již v roce 2022. K jejich vyplacení došlo v roce 2022. Na tuto částku a příslušné zdravotní a sociální pojištění byla vytvořena dohadná položka pasivní.

Součástí nákladů na zaměstnance jsou i náklady na:

Mzdy a odměny placené:

členům statutárních orgánů	7 645	3 066
členům dozorčí rady	0	0
ostatním členům vedení	0	0
Náklady na zaměstnance	7 645	3 066

Z titulu funkcí v orgánech Společnosti byly členům představenstva v roce 2023 přiznány odměny ve výši 7.645 tis. Kč, v roce 2022 tato částka činila 3.066 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:

	2023	2022
Zaměstnanci	53	50
Členové statutárních orgánů	3	3
Členové dozorčí rady	1	1
Celkem	57	54

b) Ostatní správní náklady

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Cestovní náhrady	185	259
Hmotný a nehmotný dl. majetek do 20 tis. Kč neodepisovaný	802	782
Kancelářský materiál a jiné provozní prostředky	758	510
Nájemné a služby s nájmem související	7 669	6 602
Náklady na audit, právní a ekonomické poradenství	2 972	3 853
Náklady na back-office služby	6 177	3 432
Náklady na HR služby	1 772	1 459
Náklady na právní management	5 345	4 938
Náklady na recepční služby	826	782
Náklady na reklamu	605	453
Náklady na prezentaci	657	236
Náklady na správu a využití informačních systémů	34 733	29 069
Náklady na školení, kurzy	202	283
Náklady na TZ dl. majetku do 40. tis. Kč	0	0
Náklady na účetní služby	5 885	5 277
Ostatní správní náklady	5 780	4 425
Pojistné	241	201
Poplatky za telefon a internet	623	523
Celkem	75 232	63 085

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 v roce 2023 475 tis Kč. V roce 2022 to bylo 890 tis Kč. Pokud by docházelo k časovému rozlišení nákladů na audit již v roce 2021, tak by v roce 2021 byly náklady na audit 450 tis. Kč a v roce 2022 by to bylo 440 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	31.12.2023	31.12.2022
Rozpuštění nepotřebných opravných položek k ostatním pohledávkám	351	1 869
Rozpuštění nepotřebných rezerv na ztráty z úvěrů a záruk	0	0
Celkem	351	1 869

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

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Tvorba opravných položek k ostatním pohledávkám	1	307
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů a záruk	0	0
Celkem	1	307

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

a) Daň z příjmů

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Daň splatná za běžné účetní období	-29 566	-45 287
Změna odloženého daňového dluhu/pohledávky účtované přes VZZ	-7 967	11 748
Celkem	-37 534	-33 539

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh (-)	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh (-)
Opravné položky a rezervy k úvěrům	0	0
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-68	1 080
Odložená daň z titulu IFRS 16	369	27
Rezervy a ostatní dočasné rozdíly	-8 268	10 641
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka	-7 967	11 748

K výpočtu odložené daně k 31.12.2023 byla použita sazba daně z příjmu právnických osob platná v dalším období tj. 21 % (dříve 19 %).

b) Pohyby odložené daňové pohledávky / dluhu

tis. Kč	Odložená daňová pohledávka (+) /dluh (-)
K 1. lednu 2022	4 120
Změna v odložené daňové pohledávce/dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	11 747
Čistý odložený daňový dluh/pohledávka 2022	15 867
K 1. lednu 2023	15 867
Změna v odložené daňové pohledávce/dluhu vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-7 967
Čistý odložený daňový dluh (-) /pohledávka (+) k 31.12.2023	7 900

Daň z příjmu

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	201 319	191 505
Celkem položky zvyšující základ daně	84 118	129 818
Celkem položky snižující základ daně	74 824	38 330
Upravený základ daně	210 613	282 993
Daňová ztráta minulých let	0	0
Výdaje na realizaci projektu výzkumu a vývoje	0	0
Upravený daňový základ	210 613	282 993
Ostatní úpravy základu daně (dary)	55 000	43 270
Základ daně z příjmu I.	155 613	239 723
Sazba daně z příjmů právnických osob	19 %	19 %
Samostatný základ daně z příjmu II.	0	0
Samostatný základ daně z příjmů právnických osob - samostatný ZD	15 %	15 %
Daň z příjmů z běžné činnosti - splatná	29 566	45 505
Daň z příjmů z mimořádné činnosti - splatná	0	0
Daň z příjmů odložená	7 967	-11 748
Skutečně splatná daň z příjmu 2021	45 505	47 232
Použití rezervy na daň z příjmu	-45 505	-47 451
Daň z příjmů celkem	37 534	33 539

Zisk za účetní období po zdanění

tis. Kč	2023	2022
Zisk	162 281	157 967

Odložená daň

Stejně jako v předchozích letech, vznikl i v roce 2023 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 2023 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, tvorby rezerv na pracovní jubilea a z titulu neuhrazeného pojistného z dohadů na odměny.

V roce 2023 vznikl rozdíl také 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	
	2 023	2 022	2 023	2 022	2 023	2 022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	28 443	16 063				
Náklady na úroky a podobné náklady	2 577	2 546				
Výnosy z poplatků a provizí	738 154	937 707			0	0
Náklady na poplatky a provize	24 524	25 956	10 986	7 737	68 413	72 737
Ostatní provozní výnosy	4 463	3 967			0	1 088

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	Česká republika
Licenční poplatky	Britské Panenské ostrovy

Veřejná podpora

V roce 2023 ani v roce 2022 Společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

Roční úhrn čistého obratu

V roce 2023 Společnost dosáhla čistého obratu 907.361 tis. Kč.

V roce 2022 Společnost dosáhla čistého obratu 1 074.456 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	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u CB	64	64	53	53
Pohledávky za bankami	1 711 661	1 711 661	1 382 838	1 382 838
Pohledávky za nebankovními subjekty	18 833	18 833	21 502	21 502
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Ostatní finanční aktiva	54 897	54 897	124 683	124 683
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Ostatní finanční závazky	73 474	73 474	73 949	73 949

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, rovna jejich účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

Ostatní finanční aktiva

Tato položka je tvořena především pohledávkami ze subleasingu a pohledávkami z obchodních vztahů. Vzhledem k tomu, že účetní hodnota pohledávek z leasingu je stanovena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků a očištěna o očekávanou úvěrovou ztrátu, je reálná hodnota blízká účetní hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Ostatní finanční závazky

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 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 činností. 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 odpočty.

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)
$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1} + \text{vedlejší kapitál tier 1}}{D} \geq 75 \%$$
- c)
$$\frac{\text{kmenový kapitál tier 1} + \text{vedlejší kapitál tier 1} + \text{kapitál tier 2}}{D} \geq 100 \%$$

, přičemž úroveň D je nejvyšší z těchto hodnot:

- požadavek dle fixních režijních nákladů vypočtený podle článku 13 IFR;
- trvalý minimální kapitálový požadavek podle článku 14 IFR; nebo
- 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

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 2023						
FINANČNÍ AKTIVA						
Nederivátová aktiva	0	0	0	0	0	0
Pokladní hotovost a vklady u CB	64	64	64	0	0	0
Pohledávky za bankami	1 711 661	1 711 661	1 711 661	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	18 833	20 118	1 444	4 272	13 116	0
Dluhové cenné papíry	193 267	193 267	1 663	25 669	132 540	33 395
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Celkem	1 923 825	1 925 110	1 714 832	29 941	145 656	33 395

K 31. prosinci 2023

FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Nederivátové závazky	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	58 634	62 672	2 492	15 767	40 373	0
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	0	0	0	0	0	0
Celkem	58 634	62 672	2 492	15 767	40 373	0

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 2022						
FINANČNÍ AKTIVA						
Nederivátová aktiva	0	0	0	0	0	0
Pokladní hotovost a vklady u CB	53	53	53	0	0	0
Pohledávky za bankami	1 382 838	1 382 838	1 382 838	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	21 502	23 363	1 194	3 643	16 666	0
Dluhové cenné papíry	108 559	108 559	1 294	3 357	81 988	21 920
Finanční aktiva v rámci položky Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0
Celkem	1 512 952	1 514 813	1 385 379	7 000	98 654	21 920

K 31. prosinci 2022						
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Nederivátové závazky	0	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva - Závazky z leasingu	57 805	62 472	3 539	9 444	44 822	0
Finanční závazky v rámci položky Ostatní pasiva kromě Závazků z leasingu	0	0	0	0	0	0
Celkem	57 805	62 472	3 539	9 444	44 822	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 2023					
Pokladní hotovost a vklady u CB	48	0	0	17	64
Pohledávky za bankami	222 408	842 250	8 858	638 146	1 711 661
Pohledávky za nebankovními subjekty	18 784	47	0	1	18 833
Dluhové cenné papíry	0	0	0	193 267	193 267
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	68 650	68 650
Ostatní aktiva	26 610	26 764	74	30 393	83 841
Náklady a příjmy příštích období	75	10	0	6 162	6 247
Celkem	267 925	869 071	8 932	936 634	2 082 562
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	186 918	836 378	945	397 079	1 421 320
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	14 763	14 763
Rezervy	0	0	0	25 089	25 089
Vlastní kapitál	0	0	0	621 390	621 390
Celkem	186 918	836 378	945	1 058 321	2 082 562
Čistá devizová pozice	81 007	32 693	7 987	-121 688	0

tis. Kč	EUR	USD	Ostatní	Kč	Celkem
K 31. prosinci 2022					
Pokladní hotovost a vklady u CB	47	0	0	6	53
Pohledávky za bankami	257 479	259 694	7 378	858 287	1 382 838
Pohledávky za nebankovními subjekty	21 501	0	0	1	21 502
Dluhové cenné papíry	0	0	0	108 559	108 559
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	48 487	48 487
Ostatní aktiva	60 069	62 224	1 040	22 614	145 947
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	9 617	9 617
Celkem	339 096	321 918	8 418	1 047 571	1 717 003
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	273 233	251 186	6 361	610 458	1 141 238
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	18 754	18 754
Rezervy	0	0	0	92 901	92 901
Vlastní kapitál	0	0	0	464 110	464 110
Celkem	273 233	251 186	6 361	1 186 223	1 717 003
Čistá devizová pozice	65 863	70 732	2 057	-138 652	0

XI. Vztahy se spřízněnými osobami

V roce 2023 nebyly Společností 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 Investments investiční společnost a.s.
 RSJ PROP SICAV včetně RSJ PROP podfond
 RSJ Asset Management investiční společnost a.s.
 Nadace RSJ

Transakce se spřízněnými osobami

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky a dohady (celkem)	76 417	150 148
Pohledávky z obchodních vztahů	19 800	22 303
Ostatní pohledávky	54 386	124 128
Dohadné účty aktivní	2 231	3 717
Náklady příštích období	0	0
Závazky a dohady (celkem)	27 856	11 855
Závazky z obchodních vztahů	12 459	11 772
Dohadné účty pasivní	5 373	83
Ostatní závazky	10 024	0

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy (celkem)	743 922	943 905
Obhospodařování a administrace	738 094	937 707
Podnájem a související služby	4 247	3 753
Ostatní	54	143
Kurzové rozdíly - IFRS 16	701	1 319
Kurzové rozdíly - ostatní	32	21
Úroky	794	962
Náklady (celkem)	109 528	89 934

Nákup služeb ve skupině RSJ (účetní, Back Office, IT, IS,..)	51 527	42 288
Podnájem a související služby	81	84
Kurzové rozdíly - IFRS 16	294	4 946
Kurzové rozdíly - ostatní	10	26
Ostatní náklady	57 616	42 590

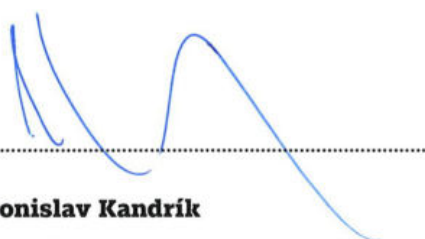
XII. Významné události po datu účetní závěrky, předpoklad nepřetržitého trvání

Vedení Společnosti zvážilo podnikatelská rizika plynoucí z pokračující vojenské invaze Ruska na Ukrajinu, včetně možného nestabilního vývoje na finančních trzích, a jejich vliv na své podnikání a další aktivity, a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31.12.2023 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vývoj situace ve světě vedení společnosti pozorně sleduje a nedomnívá se, že by mohlo dojít k ohrožení trvání podniku v budoucnu.

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

V Praze dne 18.4.2024



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 období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

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 účetní závěrky
- IV. Přehled vzájemných smluv mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami nebo mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládanými osobami
- V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Ovládanou osobou a mezi Ovládanou osobou a dalšími Ovládanými osobami, zda přetrvávají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro Ovládanou osobu plynou rizika, zda a jakým způsobem a v jakém období byla nebo bude vyrovnána případná újma
- VI. Závěr

ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023
dle § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“)
(dále jen „Zpráva o vztazích za účetní období“)

Statutární orgán společnosti 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 jen „Ovládaná osoba“), tímto v souladu s § 82 ZOK vypracoval a schválil následující Zprávu o vztazích za účetní období.

Při zpracování této Zprávy o vztazích za účetní období statutární orgán vycházel ze znalostí a informací jemu dostupných ke dni vyhotovení Zprávy o vztazích za účetní období, jejichž získání bylo možné 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 účetní období

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

I.2 Ovládající osoby

S ohledem na to, že v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 níže uvedení akcionáři vlastníci 79,04 % akcií společnosti:

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

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

jednali při výkonu práv a povinností spojených se 79,04% podílem na hlasovacích právech v RSJ a.s. ve shodě za účelem jednotného ovládaní RSJ a.s. a nepřímo tak ovládali Ovládanou osobu,
byli ve smyslu ustanovení § 74 a násl. ZOK považováni za ovládající osoby.



Ovládající osoby:

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. 2023 – 31. 12. 2023 19,19 %

Jméno: **Bronislav Kandrik**
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. 2023 – 31. 12. 2023 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. 2023 – 31. 12. 2023 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. 2023 – 31. 12. 2023 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. 2023 – 31. 12. 2023 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. 2023 – 31. 12. 2023 11,97 %

(dále jen „Ovládající osoby“)

I.3 Ostatní osoby ovládané Ovládajícími osobami

Níže jsou uvedeny osoby ovládané v průběhu účetního období Ovládajícími osobami nebo některými z Ovládajících osob skrze RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ a.s. a RSJ Invest s.r.o., jakožto společnosti zastřešující vlastnickou strukturu Finanční skupiny RSJ, a dále osoby ovládané Ovládajícími osobami, na jejichž popud nebo v jejichž zájmu byla učiněna v účetním období jednání, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky, resp. s nimiž Ovládaná osoba uzavřela smlouvu, která byla účinná v účetním období.

Pro účely Zprávy o vztazích se Finanční skupinou RSJ rozumí:

1. RSJ Investments investiční společnost a.s., IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („**RSJ Investment investiční společnost a.s.**“),
2. RSJ a.s.
3. RSJ Invest s.r.o., IČO: 195 10 136, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 („**RSJ Invest s.r.o.**“),

jakož i veškeré další osoby, v nichž shora uvedené společnosti, ať už přímo či nepřímo, uplatňují rozhodující vliv, nebo je jiným způsobem ovládají (také jen „**Finanční skupina RSJ**“).

1. AKMIT s.r.o., IČO: 281 81 123, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
2. ALEGRO-INVEST, a.s., IČO: 256 04 244, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
3. Archer Development s.r.o., IČO: 018 24 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
4. ASSET CENTER a.s., IČO: 282 23 268, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
5. AWIK House Production, s.r.o., IČO: 144 97 417, se sídlem U Blatenského mostu 1325, Strakonice I, 386 01 Strakonice - výmaz z obchodního rejstříku ke dni 17. 4. 2023
6. Back swing s.r.o., IČO: 290 22 568, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
7. 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 Irsku
8. Biofarma Olešná s.r.o., IČO: 035 42 882, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
9. BLOOMING s.r.o., IČO: 289 84 552, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
10. Centrum Pivovar a.s., IČO: 281 92 460, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
11. Cínovecká deponie, a.s., IČO: 278 92 051, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín
12. 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
13. DAP IT s.r.o., IČO: 098 49 203, se sídlem Záměstní 1155/27, Slezská Ostrava, 710 00 Ostrava
14. Děčínský pivovar s.r.o., IČO: 038 34 662, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
15. FK Biofarma, s.r.o., IČO: 049 07 477, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav
16. František Král, organic s.r.o., IČO: 055 90 698, se sídlem Lidická 3498/142, 690 03 Břeclav
17. Green Heat Bilopillya, EDRPOU: 38207708, se sídlem Sumská ulice 5, Bilopillya, Sumská oblast, Ukrajina
18. Green Heat s.r.o., IČO: 070 83 866, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
19. Hopsárium Děčín s.r.o., IČO: 024 89 139, se sídlem Sofijská 2/3, Děčín VI-Letná, 405 02 Děčín
20. HZY Czech, s.r.o., IČO: 291 33 921, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
21. Industrial Center CR 7 s.r.o., IČO: 083 19 391, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
22. Industrial Kladno 2 s.r.o., IČO: 284 88 938, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
23. Ještě jednou MCS s.r.o., IČO: 171 40 188, se sídlem Přeštická 1092/12, Hostivař, 102 00 Praha 10 - ovládaná v období do 29. 3. 2023
24. JRD 2 s.r.o., IČO: 119 81 334, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
25. JRD Kappa s.r.o., IČO: 097 09 991, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
26. JRD Zeta s.r.o., IČO: 072 15 924, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10
27. MICHLE 501 s.r.o., IČO: 046 00 037, se sídlem Korunní 810/104, Vinohrady, 101 00 Praha 10 - ovládána do 18. 8. 2023
28. Mlynárka area s.r.o., IČO: 55 829 023, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08 - ovládána od 8. 12. 2023
29. Nuppu Housing s. r. o., IČO: 51 084 520, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
30. NZF 1 s.r.o., IČO: 094 14 681, se sídlem Revoluční 1003/3, Staré Město, 110 00 Praha 1
31. Pillow pojišťovna, a.s., IČO: 042 57 111, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4
32. Pivovarská restaurace CPD s.r.o., IČO: 024 94 361, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

33. PIVOVARY TRIANGL s.r.o., IČO: 198 83 218, se sídlem Za Drahou 165/1, Pod Bezručovým vrchem, 794 01 Krnov - ovládána od 22. 11. 2023
34. PK EXTRA s.r.o. v likvidaci, IČO: 054 04 177, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4
35. Poplarius s.r.o., IČO: 080 36 331, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 - ovládána do 4. 12. 2023
36. Pradiareň 1900 s.r.o., IČO: 51 813 858, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
37. Prime Clock s.r.o., IČO: 044 36 733, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
38. PROTEOTHERA, INC., registrační číslo 001083104, se sídlem 485 Massachusetts Avenue, Suite 300, Cambridge, MA 02139, Massetchusetts, USA
39. PXW Czech, a.s., IČO: 014 61 184, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
40. Resilient Heat s.r.o., IČO: 172 02 426, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 - ovládána do 4. 8. 2023
41. Retail Shops CPD s.r.o., IČO: 290 14 069, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
42. RSJ a.s.
43. RSJ Asset Management investiční společnost a.s., IČO: 171 49 509, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
44. RSJ Custody s.r.o., IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
45. RSJ Invest s.r.o. - ovládána od 10. 7. 2023
46. RSJ Investments investiční společnost a.s.
47. RSJ Investments SICAV a.s., IČO: 247 04 415, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
48. RSJ Land I s.r.o., IČO: 247 36 287, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
49. RSJ Land II s.r.o., IČO: 042 77 201, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
50. RSJ PE SICAV a.s., IČO: 092 38 859, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
51. RSJ Prop SICAV a.s., IČO: 079 70 358, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
52. RSJ Services s.r.o., IČO: 018 252 59, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
53. RSPV Fifteen s.r.o., IČO: 172 03 171, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
54. RSPV Five s.r.o., IČO: 066 28 079, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
55. RSPV Four s.r.o., IČO: 065 38 967, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
56. RSPV Nine s.r.o., IČO: 080 36 047, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
57. RSPV One s.r.o., IČO: 065 38 746, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
58. RSPV Seven s.r.o., IČO: 080 35 296, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
59. RSPV Thirteen s.r.o., IČO: 172 01 624, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
60. RSPV Twelve s.r.o., IČO: 172 01 080, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
61. SANAKA Industry, a.s., IČO: 275 69 462, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1
62. Sancela s.r.o., IČO: 020 18 209, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
63. Simply Fair Insurance a.s., IČO: 080 20 400, se sídlem Líbalova 2348/1, Chodov, 149 00 Praha 4
64. SPNK 42 s.r.o., IČO: 142 87 714, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 - ovládána od 10. 3. 2023
65. SUPI Energy s.r.o., IČO: 250 65 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
66. TOV MELI TOPOL, EDRPOU: 44024460, se sídlem ulice Dontsova Dmytra 15/8, 72312 Melitopol, Záporožská oblast, Ukrajina - ovládána do 4. 12. 2023
67. Unique Hotel Services s.r.o., IČO: 061 50 501, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
68. White Sands Beach Resort Limited, registrační číslo L13662008, se sídlem P.O.Box 3381 Shangani Post Office, Zanzibar, Tanzania
69. XcelAI Services s.r.o., IČO: 141 03 281, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
70. YIT Hostivař s.r.o., IČO: 140 20 823, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6
71. YIT NUPPU 10 Asteri s. r. o., IČO: 53 921 518, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika - výmaz z OR k 31. 10. 2023
72. YIT NUPPU 9 Juniperus s.r.o., IČO: 53 139 526, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika - výmaz z OR k 31. 10. 2023

73. YIT NUPPU Magnolia 1 s.r.o., IČO: 50 877 101, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
74. YIT NUPPU Magnolia 3 s. r. o., IČO: 54 013 283, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
75. YIT Tornio s.r.o., IČO: 193 73 937, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6 - ovládána od 24. 5. 2023
76. YIT ZWIRN 1 s. r. o., IČO: 52 968 472, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
77. YIT ZWIRN 2 s.r.o., IČO: 52 967 051, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
78. YIT ZWIRN 3 s. r. o., IČO: 53 728 351, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
79. YIT ZWIRN OFFICE s. r. o., IČO: 54 575 613, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
80. YR Holding s.r.o., IČO: 140 03 775, se sídlem Generála Píky 430/26, Dejvice, 160 00 Praha 6
81. Zemědělská společnost Mlázovice s.r.o., IČO: 648 29 545, se sídlem Zemědělská 249, 507 58 Mlázovice
82. ZWIRN area s.r.o., IČO: 51 811 391, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika
83. ZWIRN OFFICE s. r. o., IČO: 54 702 534, se sídlem Svätoplukova II. 18892/2 A, 821 08 Bratislava - mestská časť Ružinov, Slovenská republika

(dále společně jen „**Ostatní ovládané osoby**“)

II. Úloha Ovládané osoby a způsob ovládaní

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 algoritmičké 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. a RSJ Asset Management investiční společnost a.s.

Ovládaná osoba vykonává též pro některé z Ostatních ovládaných osob i služby související s těmito činnostmi:

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

Způsob a prostředky ovládaní

Ovládaná osoba je nepřímo ovládána Ovládajícími osobami, které nakládaly s rozhodujícím podílem na hlasovacích právech ve shodě za účelem ovládaní společnosti RSJ a.s., která vlastní 100% podíl v Ovládané osobě. V souladu s ustanovením § 74 a násl. ZOK tak tyto osoby jednající ve shodě byly Ovládajícími osobami.

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

Ovládaná osoba neučinila v relevantním období žádná jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo Ostatních 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

Členové představenstva vypracovali 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 a komunikačních technologií	1. 3. 2016	RSJ Custody s.r.o.	Zajišťování IS/IT služeb
Smlouva o zajištění řídicího a kontrolního systému	27. 4. 2016	RSJ Custody s.r.o. a RSJ Investments SICAV a.s.	Zajištění řídicího 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
Dohoda o sdílení nákladů	1. 4. 2017	RSJ Services s.r.o.	Sdílení nákladů na software
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Poskytnutí licence k ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Poskytnutí licence k ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ Investments SICAV a.s.	Poskytnutí licence k ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ Services s.r.o.	Poskytnutí licence k ochranné známky ve skupině
Licenční smlouva	2. 1. 2018	RSJ a.s.	Poskytnutí licence k ochranné známky ve skupině
Dohoda o sdílení nákladů	1. 1. 2018	RSJ Custody s.r.o.	Sdílení nákladů na software
Ujednání o společné správě osobních údajů	25. 5. 2018	RSJ Custody s.r.o., 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.	Společná správa osobních údajů
Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování	1. 10. 2018	RSJ Investments investiční společnost a.s.	Pověření výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování
Smlouva o poskytování služeb administrativní podpory	3. 1. 2019	RSJ Services s.r.o.	Poskytování služeb administrativní podpory
Smlouva o pověření jednotlivou činností obhospodařování	10. 5. 2019	RSJ Asset Management investiční společnost a.s. (od 1. 7. 2022)	Pověření jednotlivou činností obhospodařování RSJ Prop SICAV a.s.
Licenční smlouva	10. 6. 2020	RSJ PE SICAV a.s.	Poskytnutí licence k ochranné známky ve skupině
Dohoda o vzájemných pohledávkách	30. 11. 2020	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Asset Management investiční společnost a.s. (od 1. 7. 2022)	Vícestranné započtení vzájemných pohledávek

Trojstranná smlouva o stanovení měny	4. 11. 2021	RSJ Prop SICAV a.s. a RSJ Asset Management investiční společnost a.s. (od 1. 7. 2022)	Stanovení měny, v níž jsou plněny dluhy ze vzájemných závazků
Podnájemní smlouva	1. 7. 2022	RSJ Asset Management investiční společnost a.s.	Podnájem kancelářských prostor - Florentinum
Smlouva o správě společných prostor	1. 1. 2023	RSJ Services s.r.o.	Správa společných prostor
Ujednání o společné správě osobních údajů	2. 1. 2023	RSJ Custody s.r.o., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s., RSJ Services s.r.o., RSJ PE SICAV a.s., RSJ Prop SICAV a.s., RSJ Investments SICAV a.s. a RSJ a.s.,	Společná správa osobních údajů
Smlouva o sdílení osobních údajů pro účely AML	2. 1. 2023	RSJ Custody s.r.o., RSJ Investments investiční společnost a.s., RSJ Asset Management investiční společnost a.s. a RSJ Services s.r.o.	Sdílení osobních údajů pro účely AML

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

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

Statutární orgán zhodnotil 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 dospěl 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. Ovládané osobě z těchto vztahů žádná rizika neplynou.

Jelikož ze smluv uzavřených mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami či mezi Ovládanou osobou a Ostatními ovládajícími osobami nebo z právních jednání a jiných opatření, která byla přijata na popud či v zájmu Ovládajících osob či některé z Ostatních ovládaných osob, nevznikla Ovládané osobě žádná újma, není třeba ji žádným způsobem vyrovnat. Z uvedeného důvodu statutární orgán 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 statutární orgán konstatuje, že v rozhodném období nevyplývala Ovládané osobě újma ze vztahů s Ovládajícími osobami nebo ze vztahů s Ostatními ovládanými osobami.

Statutární orgán dále potvrzuje, že jim 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.


Statutární orgán prohlašuje, že za účetní období od 1. 1. 2023 až do 31. 12. 2023 uvedl do Zprávy o vztazích za účetní období veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a jim k datu podpisu Zprávy o vztazích za účetní období známé

- vzájemné smlouvy mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami 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.

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

V Praze dne 31.03.2024

Za **RSJ Securities a.s.**


.....
Bronislav Kandřík
předseda představenstva



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. 2023

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. 2023**, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící **31. 12. 2023**, 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 31.12.2023 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31.12.2023 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- **ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- **Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou**



(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti 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 povinnosti 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 18.4.2024



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

