

Výroční zpráva za rok 2018

RMSYSTEM

ČESKÁ BURZA CENNÝCH PAPÍRŮ

OBSAH

1. Úvodní slovo
2. Profil společnosti
3. Základní údaje o společnosti
4. Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti
5. Organizační struktura společnosti
6. Zpráva dozorčí rady
7. Statutární orgány a vedení společnosti
8. Zpráva auditora
9. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2018
10. Kontaktní údaje
11. Zpráva o vztazích

1. ÚVODNÍ SLOVO

Vážené dámy, vážení pánové,

dovolte mi, abych se v úvodu této výroční zprávy ohlédl za uplynulým rokem na české burze RM-SYSTÉM a připomněl si společně s Vámi její dlouhou, nyní již více než 25letou historii.

RM-SYSTÉM vznikl v roce 1993 jako mimoburzovní trh, který v té době fungoval na zákaznickém principu. To znamená, že přístup na trh nebyl nijak omezen a zákazníkem se mohla stát jakákoli fyzická či právnická osoba z ČR nebo zahraničí. Cílem byla obsluha velkého množství malých akcionářů s akcemi z kuponové privatizace. K transformaci z mimoburzovního trhu na standardní burzu cenných papírů došlo k 1. prosinci 2008, což můžeme považovat za počátek novodobé historie české burzy. Od 24. května 1993, kdy bylo na RM-SYSTÉMu zahájeno pravidelné obchodování, využilo jeho služeb více než 3 miliónů zákazníků.

V současné době je RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů standardní burzou, která vytváří transparentní prostředí při obchodování s cennými papíry tuzemských i zahraničních akciových společností a je ideálním partnerem pro drobné a střední investory, kteří mohou obchodovat na oficiálním a volném trhu.

Jsme hrdí na to, že nás lidé vnímají jako propagátora finančního vzdělávání, ať už díky pořádání každoroční Školy investování, která v průběhu roku umožňuje zájemcům o informace z oblasti kapitálových trhů navštívit bezplatné investiční semináře po celé České republice, tak i díky projektu Studentbroker, který pomáhá studentům vysokých škol a univerzit z České i Slovenské republiky lépe pochopit chování kapitálových trhů a prakticky si osahat obchodování s tuzemskými i zahraničními akciovými emisemi, popřípadě termínovanými kontrakty. V roce 2018 se projektu Studentbroker zúčastnilo 459 studentů, kteří dohromady realizovali 11.899 obchodů s cennými papíry a deriváty.

Naším cílem je, abychom investorům, kteří obchodují na české burze RM-SYSTÉM, nabízeli vždy něco navíc. Jako příklad bych rád uvedl emisi akcií společnosti Prabos, kterou jsme přijali na trh v průběhu roku 2018, a se kterou umožňujeme jako jediný trh v ČR obchodovat v kontinuálním režimu.

Budu velmi rád, pokud nám zachováte přízeň i v dalších letech a děkuji Vám za důvěru, kterou v nás obchodováním na RM-SYSTÉM, české burze cenných papírů vkládáte.

Ing. Jan Bláha v. r.
ředitel pro strategii a marketing

2. PROFIL SPOLEČNOSTI

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a. s. (dále též „RM-SYSTÉM“) je organizátorem regulovaného trhu s cennými papíry a mnohostranného obchodního systému. Licence byla společnosti udělena rozhodnutím ministerstva financí ČR ze dne 19. 3. 1993. Tato licence byla v plném rozsahu potvrzena Komisí pro cenné papíry dne 23. června 1999. Komise pro cenné papíry dne 30. 6. 2005 schválila, že toto povolení odpovídá zákonu č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, § 200 odst. 5.

Dne 20. září 2002 obdržela společnost také povolení Komise pro cenné papíry k vypořádání obchodů s investičními instrumenty podle § 70b zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech. Toto povolení doplňovalo oprávnění vyplývající pro mimoburzovní trh z § 54 zákona o cenných papírech v tom smyslu, že RM-SYSTÉM mohl vypořádávat i neobchodní operace typu custody převodů, půjček investičních instrumentů uskutečněných mimo veřejný trh, repo operací, buy-sell (sell-buy) transakcí, technických převodů a prodejů zastavených investičních instrumentů. Komise pro cenné papíry schválila dne 9. 12. 2004, že toto povolení odpovídá zákonu č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, § 200 odst. 7. V prosinci roku 2006 RM-SYSTÉM požádal Českou národní banku o rozšíření povolení k vypořádání obchodů o obchody uzavřené na trhu a o vedení samostatné evidence. Kladné rozhodnutí ČNB o rozšíření licence nabylo právní moci 26. února 2007. V červnu 2007 se RM-SYSTÉM stal členem Clearstream Bank Luxembourg, což mu umožnilo v samostatné evidenci RM-SYSTÉM evidovat a následně i na svém trhu obchodovat zahraniční cenné papíry.

Vzhledem k záměru rozšiřování spektra obchodovaných investičních nástrojů požádal RM-SYSTÉM v srpnu roku 2007 o rozšíření licence na obchodování a vypořádání derivátů, které jsou cennými papíry (warranty a pákové certifikáty). ČNB schválila žádost a tímto rozšířila povolení RM-SYSTÉM o možnost obchodování a vypořádání těchto investičních nástrojů. S nabytím účinnosti ustanovení MiFID a možnosti se domáhat jeho účinků k 31. 10. 2007, požádal RM-SYSTÉM Českou národní banku o změnu Pravidel obchodování, která mu výrazně umožnila rozšířit spektrum investičních nástrojů přijímaných na volný trh organizovaný RM-SYSTÉMem. V současné době je tak RM-SYSTÉM oprávněn organizovat trh a vypořádávat veškeré pohledávky a závazky z obchodů s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) pokud jsou cennými papíry.

Podkladem pro založení a provozování mimoburzovního trhu byl zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění jeho pozdějších změn a doplňků. Podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu § 200 odst. 5 je povolení k organizování mimoburzovního trhu podle zákona č. 591/1992 Sb., povolením i podle nového zákona ve stejném rozsahu. RM-SYSTÉM upravil své postavení v souladu s ustanovením zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu § 201 odst. 3 a 4 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Do konce listopadu roku 2008 byl projekt mimoburzovního trhu založen na zákaznickém, resp. účastnickém principu, což znamená, že na trh mohli vstoupit jednotliví zákazníci bez jakéhokoli zprostředkování. To však neznamenalo, že na trhu nenašli uplatnění i licencovaní obchodníci s cennými papíry. RM-SYSTÉM poskytoval této skupině zákazníků statut tzv. zvláštních zákazníků, jejichž působení na trhu se vyznačovalo řadou odlišností od běžných zákazníků. Statut zvláštního zákazníka mohl ovšem získat i nelicencovaný subjekt, pokud se rozhodl uzavřít se společností příslušnou smlouvu a mohl tak podávat obchodní pokyny jiným způsobem než prostřednictvím obchodního místa RM-S.

V souvislosti s novelou zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu RM-SYSTÉM vydal od 1. prosince 2008 nová pravidla přístupu k obchodování na regulovaném trhu i mnohostranném obchodním systému, kterými stanovil nové požadavky na účastníky regulovaného trhu. Od 1. prosince 2008 tak zákazníci, kteří mají zájem obchodovat na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému musejí využít služeb licencovaného obchodníka s cennými papíry, který má se společností uzavřenu smlouvu o přístupu na trh české burzy RM-SYSTÉM. Osoby, které však mají zájem o přímé obchodování na trhu RM-SYSTÉM a splňují podmínky stanovené pravidly přístupu, se po uzavření smlouvy o přístupu na trh České burzy mohou stát přímými účastníky trhu.

V návaznosti na legislativu Evropské unie došlo v roce 2016 k ukončení činnosti vypořádacího střediska RM-SYSTÉM (tzv. SVYT) a k přechodu samostatné evidence investičních nástrojů. Nově vede samostatnou evidenci investičních nástrojů společnost Fio banka, a.s. V samostatné evidenci jsou evidovány investiční nástroje, které jsou určeny k obchodování na trzích společnosti RM-SYSTÉM (zejména zahraniční investiční nástroje), přičemž společnost Fio banka, a.s. zajišťuje také vypořádání obchodů a transakcí s těmito investičními nástroji uzavřených na trzích RM-SYSTÉM, a to prostřednictvím vykonávání činnosti tzv. internalizátora vypořádání.

Regulovaný trh a mnohostranný obchodní systém, organizovaný společností RM-SYSTÉM, je řízen obchodními pokyny, podávanými v rámci kontinuálně probíhající aukce. Na trhu lze však provádět i obchodní operace na základě neanonymních pokynů, tedy tzv. přímé koupě a prodeje. Trh je plně elektronický, uzavírání obchodů probíhá v reálném čase s okamžitým vypořádáním. Samozřejmostí je poskytování informací z trhu v reálném čase ať již prostřednictvím obchodních aplikací nebo veřejné části webových stránek. Na vybraných cenných papírech působí tvůrci trhu, což zvyšuje jejich likviditu.

3. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI:

Obchodní firma:	RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a. s.
Identifikační číslo:	471 16 404
Sídlo:	V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, Nové Město
Předmět podnikání:	organizování regulovaného trhu, provozování mnohostranného obchodního systému, výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Den zápisu do obchodního rejstříku:	28. ledna 1993 v oddíle B, vložka 1867 v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze
Den udělení licence organizátora mimoburzovního trhu s cennými papíry:	19. března 1993
Potvrzení licence organizátora mimoburzovního trhu Komisí pro cenné papíry:	30. června 2005
Rozšíření licence organizátora mimoburzovního trhu o vybrané deriváty Českou národní bankou:	23. srpna 2007
Den udělení licence k vypořádání obchodů s investičními instrumenty:	20. září 2002
Potvrzení licence k vypořádání obchodů s investičními instrumenty Komisí pro cenné papíry:	14. prosince 2004
Rozšíření licence k vypořádání obchodů s investičními instrumenty Českou národní bankou:	26. února 2007
Základní právní normy:	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, zákon č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu, Pravidla obchodování

Základní kapitál:	30 000 000,- Kč
Jediný akcionář:	Fio banka, a.s. IČO: 618 58 374 sídlo V Celnici 1028/10, Praha 1, 117 21
Orgán dohledu:	Česká národní banka

4. ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI

V roce 2018 byly zobchodovány cenné papíry v objemu 2,791 mld. Kč. V meziročním srovnání poklesl objem obchodů o 13 %.

Dominantním obchodníkem na české burze RM-SYSTÉM zůstala i nadále mateřská společnost Fio banka, a.s., která je největším retailovým online brokerem v České republice. Spojení s mateřskou společností vytváří pro českou burzu RM-SYSTÉM dlouhodobě stabilní pozici.

Česká burza RM-SYSTÉM ve spolupráci s Fio bankou pomáhá vzdělávat studenty vysokých škol a univerzit v Česku a na Slovensku. V rámci projektu Studentbroker se studenti dozví, jak fungují kapitálové trhy ve skutečnosti. Studenti mohou obchodovat s fiktivními investičními prostředky v objemu 1 000 000 Kč, které v průběhu semestru investují do akcií v ČR, USA, Německu a Polsku a 50 000 USD, které obchodují v derivátech (futures contracts), jejichž podkladovými aktivy jsou například zlato, stříbro, ropa, kukuřice, pšenice, akciové indexy a další. V roce 2018 se projektu Studentbroker zúčastnilo 11 vysokých škol či univerzit a 459 studentů, kteří dohromady uzavřeli 11 899 obchodů. Tento projekt přispívá k propojení teoretických znalostí studentů se skutečným prostředím akciových trhů.

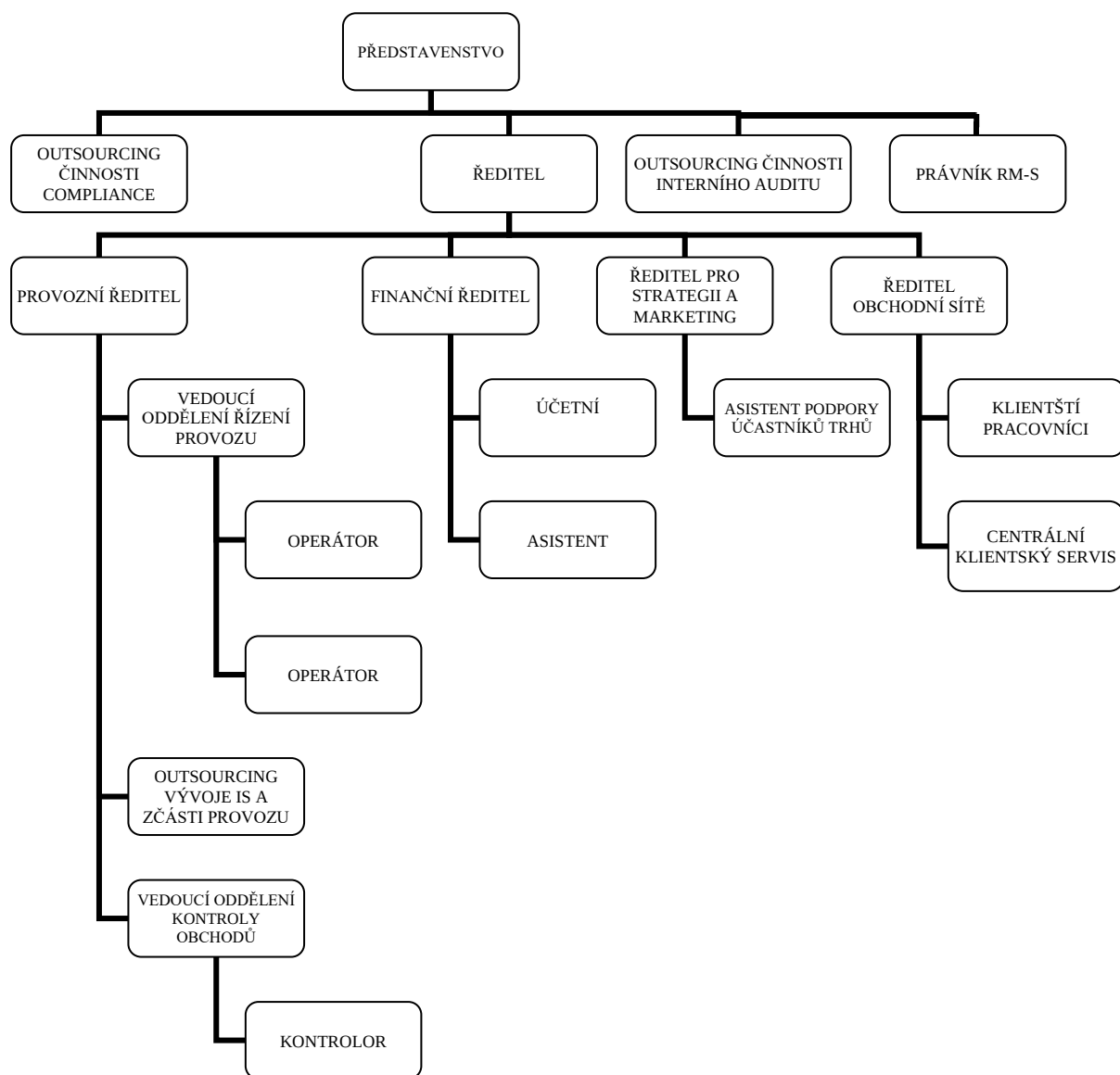
Kromě vysokých škol se česká burza RM-SYSTÉM zaměřovala také na drobné investory, zejména pak jejich vzdělávání v rámci projektů Škola investování a Studentbroker. V roce 2018 bylo ve spolupráci s Fio bankou realizováno 74 vzdělávacích seminářů pro širokou veřejnost, které byly rovnoměrně rozloženy po celé České republice a přihlášeno na ně bylo více než 4.200 zájemců o informace z oblasti kapitálových trhů.

Stav majetku společnosti vyplývá z účetní závěrky, která je součástí výroční zprávy společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

5. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI

Centrální pracoviště obchodní společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. je rozděleno na čtyři úseky, které řídí provozní ředitel, finanční ředitel, ředitel pro strategii a marketing a ředitel obchodní sítě. Odborní ředitelé jsou podřízeni řediteli společnosti.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI PLATNÁ K 31. 12. 2018:



6. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Po celý rok 2018 vykonávala dozorčí rada společnosti činnost v tomto složení:

RNDr. Petr Marsa MBA LL.M.	-	předseda dozorčí rady
Mgr. Romuald Kopún	-	místopředseda dozorčí rady
Ing. Ján Franek	-	člen dozorčí rady

Dozorčí rada plnila povinnosti a úkoly, které jí plynou z právních předpisů (zejména ze zákona o obchodních korporacích a předpisů na úseku práva kapitálového trhu) a ze stanov společnosti. Předseda, popř. jiný člen představenstva byli účastní většiny jednání dozorčí rady. To posilovalo informovanost členů dozorčí rady o situaci ve společnosti i spolupráci obou orgánů společnosti a umožňovalo efektivnější výkon působnosti dozorčí rady, zejména pokud jde o povinnost dozorčí rady dohlížet na výkon působnosti představenstva (§ 446 odst. 1 zákona o obchodních korporacích).

Těžiště působení dozorčí rady spočívalo ve výkonu kontrolní působnosti nad činností představenstva a nad uskutečňováním podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada přitom částečně postupovala v souladu s plánem kontrolní činnosti, který si stanovila a postupně realizovala.

Kromě pravidelné kontroly výsledků hospodaření společnosti a vedení účetnictví se dozorčí rada zaměřila na kontrolu řádného plnění povinností plynoucích z právních předpisů. Dozorčí rada konstatuje, že podnikatelská činnost společnosti je uskutečňována v souladu s právními předpisy a se stanovami společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala a schválila, podle § 83 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) v platném znění, Zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, tj. osobami propojenými, vypracovanou na základě ustanovení § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění. O tomto přezkoumání a schválení informovala dozorčí rada jediného akcionáře společnosti.

Při své činnosti neshledala dozorčí rada nedostatky v hospodaření společnosti a vyslovila souhlas s roční účetní závěrkou ke dni 31. prosince 2018. Výsledky kontrolní činnosti dozorčí rady nasvědčují tomu, že účetnictví společnosti je vedeno řádně a v souladu s právními předpisy, jak ostatně dokládá výrok auditora.

Pro rok 2019 si dozorčí rada stanovila cíl postupovat obdobně jako v roce 2018. Rovněž akcenty kontrolní činnosti budou srovnatelné. Pozornost hodlá dozorčí rada soustředit na kontrolu opatření, která představenstvo a vedení společnosti přijímají.

Mgr. Romuald Kopún v. r.
místopředseda dozorčí rady

RNDr. Petr Marsa v. r.
předseda dozorčí rady

Ing. Ján Franek v. r.
člen dozorčí rady

7. STATUTÁRNÍ ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI

Představenstvo:

V roce 2018 pracovalo představenstvo společnosti v tomto složení:

Mgr. Jan Sochor	-	předseda představenstva
Daniel Ditrich	-	člen představenstva
Ing. Jan Bláha	-	člen představenstva

Představenstvo se scházelo v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti.

Dozorčí rada:

Po celý rok 2018 vykonávala dozorčí rada společnosti činnost v tomto složení:

Mgr. Romuald Kopún	-	místopředseda dozorčí rady
RNDr. Petr Marsa MBA LL.M.	-	předseda dozorčí rady
Ing. Ján Franek	-	člen dozorčí rady

Vedení společnosti:

V roce 2018 pracovalo vedení společnosti v tomto složení:

Provozní ředitel:

Daniel Ditrich

Finanční ředitel:

Ing. Vladimír Hanzal

Ředitel pro strategii a marketing:

Ing. Jan Bláha

Ředitel sítě obchodních míst:

Ing. Jakub Schmid

8. ZPRÁVA AUDITORA

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA **Pro akcionáře společnosti** **RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.**

Se sídlem: Praha 1 – Nové Město, V Celnici 1028/10, PSČ 11721

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu 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.

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 ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanou během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež 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.
- 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.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti 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.

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

V Praze dne 29. dubna 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



9. **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2018**

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2018

Název společnosti: RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
Sídlo: V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1 - Nové Město
Právní forma: akciová společnost
IČO: 471 16 404

Součástí účetní závěrky:

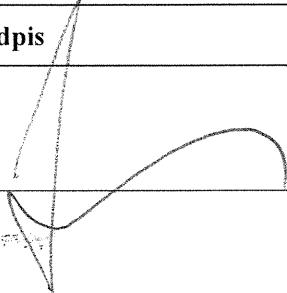
Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 29. dubna 2019.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Jan Sochor předseda představenstva	

ROZVAHA
v plném rozsahu

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
IČO 471 16 404

k datu
31.12.2018
(v tisících Kč)

V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

		31.12.2018			31.12.2017
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	59 063	3 124	55 939	73 500
B.	Dlouhodobý majetek	3 839	3 124	715	1 995
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	3 838	3 124	714	1 994
B.I.2.	<i>Ocenitelná práva</i>	3 838	3 124	714	1 994
B.I.2.1.	Software	3 838	3 124	714	1 994
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	1		1	1
B.III.7.	<i>Ostatní dlouhodobý finanční majetek</i>	1		1	1
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	1		1	1
C.	Oběžná aktiva	55 224		55 224	71 344
<i>C.II.</i>	<i>Pohledávky</i>	3 106		3 106	5 352
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	1 601		1 601	1 591
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	28		28	25
C.II.1.5.	<i>Pohledávky - ostatní</i>	1 573		1 573	1 566
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	1 573		1 573	1 566
<i>C.II.2.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	1 505		1 505	3 761
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	483		483	2 739
C.II.2.4.	<i>Pohledávky - ostatní</i>	1 022		1 022	1 022
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 022		1 022	1 022
<i>C.IV.</i>	<i>Peněžní prostředky</i>	52 118		52 118	65 992
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	52 118		52 118	65 992
D.	Časové rozlišení				161
D.1.	Náklady příštích období				161

		31.12.2018	31.12.2017
	PASIVA CELKEM	55 938	73 500
A.	Vlastní kapitál	32 571	31 233
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>30 000</i>	<i>30 000</i>
A.I.1.	Základní kapitál	30 000	30 000
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</i>	<i>1 235</i>	<i>741</i>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	1 235	741
A.V.	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</i>	<i>1 336</i>	<i>492</i>
B.+C.	Cizí zdroje	23 367	42 267
B.	Rezervy	403	133
B.II.	Rezerva na daň z příjmů	256	
B.IV.	Ostatní rezervy	147	133
C.	Závazky	22 964	42 134
C.II.	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>22 964</i>	<i>42 134</i>
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	21 988	40 984
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	322	486
C.II.8.	<i>Závazky ostatní</i>	<i>654</i>	<i>664</i>
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	158	143
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	94	85
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	35	31
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	367	405

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v druhovém členění

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
IČO 471 16 404

období končící k
31.12.2018
(v tisících Kč)

V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

		Období do 31.12.2018	Období do 31.12.2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	10 498	9 741
A.	Výkonová spotřeba	4 689	4 938
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	39	27
A.3.	Služby	4 650	4 911
D.	Osobní náklady	2 896	2 768
D.1.	Mzdové náklady	2 129	2 054
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	767	714
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	686	656
D.2.2.	Ostatní náklady	81	58
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 279	1 309
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 279	1 369
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	1 279	1 369
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek		-60
III.	Ostatní provozní výnosy	10	101
III.3.	Jiné provozní výnosy	10	101
F.	Ostatní provozní náklady	235	363
F.3.	Daně a poplatky	109	96
F.5.	Jiné provozní náklady	126	267
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	1 409	464
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	93	111
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	93	111
VII.	Ostatní finanční výnosy	126	64
K.	Ostatní finanční náklady	39	151
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	180	24
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	1 589	488
L.	Daň z příjmů	253	-4
L.1.	Daň z příjmů splatná	256	
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-3	-4
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	1 336	492
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	1 336	492
*	Čistý obrát za účetní období	10 727	10 017

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

IČO 471 16 404

k datu
31.12.2018
(v tisících Kč)

V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Fondy ze zisku, rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2016	30 000		143	1 167		-569	30 741
Rozdělení výsledku hospodaření				-569		569	
Výsledek hospodaření za běžné období						492	492
Stav k 31.12.2017	30 000		143	598		492	31 233
Rozdělení výsledku hospodaření				492		-492	
Pohyby bez vlivu na celkový kapitál			-143	143			
Výsledek hospodaření za běžné období						1 336	1 336
Stav k 31.12.2018	30 000			1 233		1 336	32 569

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2018

Název společnosti: RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

Sídlo: V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1 - Nové Město

Právní forma: akciová společnost

IČO: 471 16 404

OBSAH

1	OBECNÉ ÚDAJE	3
1.1	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI.....	3
1.2	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU	3
1.3	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2018	4
1.4	IDENTIFIKACE SKUPINY.....	5
1.5	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA	5
2	ÚČETNÍ METODY, ÚČETNÍ ZÁSADY A ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ	6
3	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	7
3.1	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK.....	7
3.2	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	7
3.3	POHLEDÁVKY	8
3.4	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	8
3.5	ZPŮSOB STANOVENÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK K MAJETKU A REZERVÁM.....	8
3.6	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU	8
3.7	DANĚ	8
3.7.1	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	<i>8</i>
3.7.2	<i>Splatná daň.....</i>	<i>8</i>
3.7.3	<i>Daň z přidané hodnoty.....</i>	<i>8</i>
3.7.4	<i>Odložená daň.....</i>	<i>9</i>
3.8	POUŽITÍ ODHADŮ	9
3.9	VÝNOSY.....	9
4	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT	10
4.1	DLOUHODOBÝ MAJETEK	10
4.1.1	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek.....</i>	<i>10</i>
4.1.2	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>10</i>
4.2	POHLEDÁVKY	11
4.2.1	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>11</i>
4.2.2	<i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	<i>11</i>
4.2.3	<i>Společnost neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.</i>	<i>11</i>
4.2.4	<i>Poskytnuté zálohy</i>	<i>11</i>
4.3	FINANČNÍ MAJETEK.....	11
4.4	VLASTNÍ KAPITÁL	11
4.5	ZÁVAZKY.....	12
4.5.1	<i>Závazky z obchodního styku, jiné závazky a přijaté zálohy</i>	<i>12</i>
4.6	DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ	12
4.7	DAŇ Z PŘÍJMU ZA BĚŽNOU ČINNOST.....	12
4.7.1	<i>Odložená daň.....</i>	<i>12</i>
4.8	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ	13
4.9	TRANSAKCE SE SPOLEČNOSTMI VE SKUPINĚ	13
4.9.1	<i>Výnosy a náklady ve skupině</i>	<i>13</i>
4.9.2	<i>Pohledávky a závazky k podnikům ve skupině</i>	<i>14</i>
4.10	SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIE, SLUŽBY.....	14
4.11	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	14
4.12	FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	15
5	ZAMĚSTNANCI, ŘÍDÍCÍ PRACOVNÍCI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	16
5.1	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ.....	16
6	PROBÍHAJÍCÍ SOUDNÍ SPORY	17
7	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	18

1 OBECNÉ ÚDAJE

1.1 Založení a charakteristika společnosti

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. (dále jen „společnost“) se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1028/10, PSČ 11721, byla založena jako akciová společnost zakladatelskou listinou ze dne 21. 1. 1993. Do obchodního rejstříku, vedeného Krajským obchodním soudem v Praze (dnešní Městský soud v Praze), byla zapsána dne 28. 1. 1993 v oddíle B, vložka 1867. Faktickou činnost zahájila 1. 3. 1993.

Společnost má základní kapitál ve výši 30 mil. Kč.

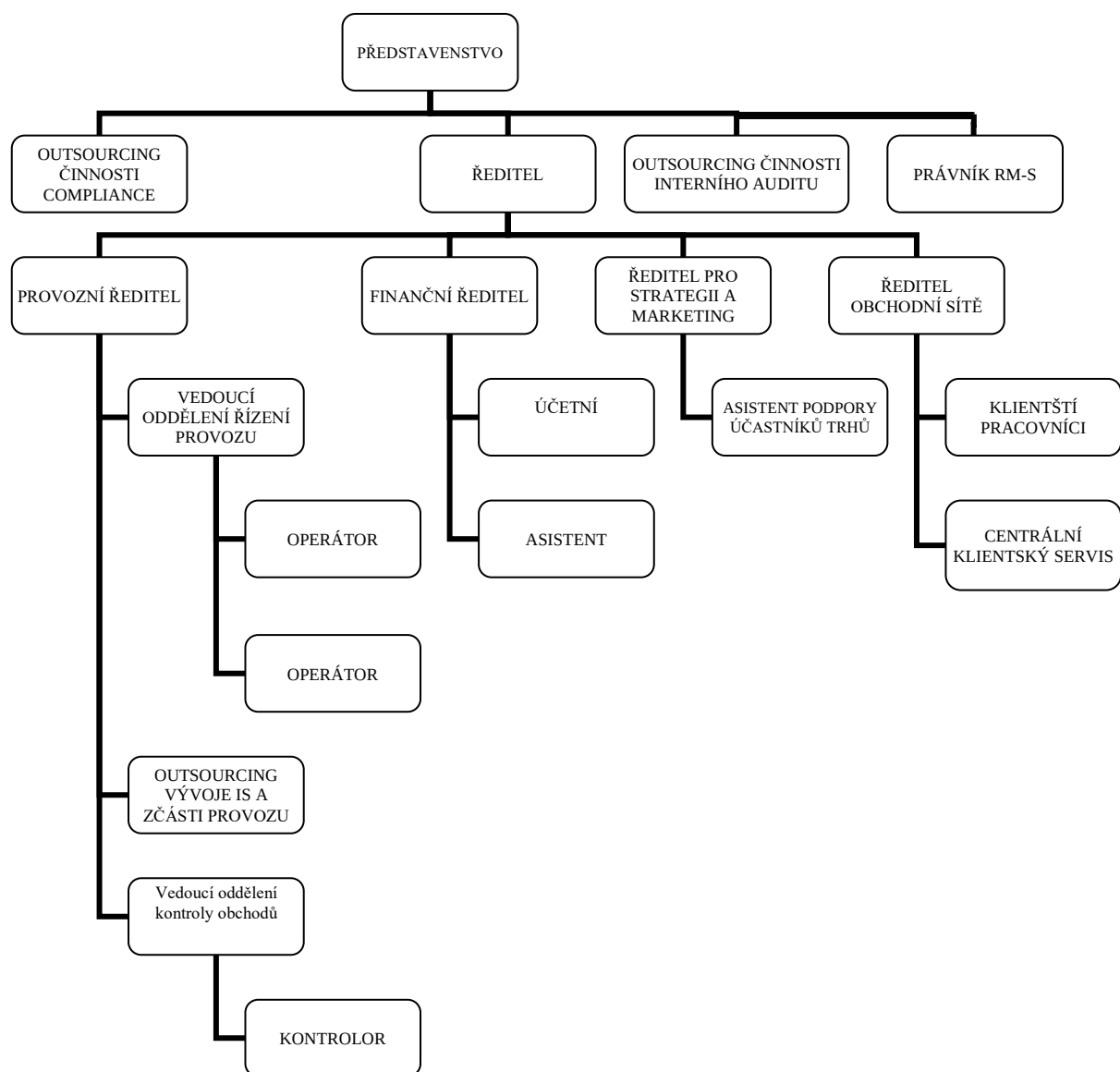
Jediným akcionářem společnosti je obchodní společnost Fio banka, a.s. Konečným vlastníkem jsou od roku 2006 Mgr. Romuald Kopún a RNDr. Petr Marsa.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je organizování regulovaného trhu s cennými papíry a provozování mnohostranného obchodního systému. Povolení k organizování mimoburzovního trhu s cennými papíry bylo společnosti uděleno dne 19. 3. 1993 Ministerstvem financí ČR. Platnost tohoto povolení v plném rozsahu byla potvrzena rozhodnutím Komise pro cenné papíry s účinností od 30. 6. 2005. Dne 20. září 2002 byla Komisí pro cenné papíry udělena společnosti licence k vypořádání obchodů s investičními instrumenty. V prosinci 2008 získala společnost statut burzy cenných papírů na základě změny zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

1.2 Změny a dodatky v obchodním rejstříku

V roce 2018 nedošlo v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze v případě společnosti RM-SYSTÉM, a. s. k žádným změnám.

1.3 Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2018



1.4 Identifikace skupiny

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. je součástí finanční skupiny Fio.

1.5 Představenstvo a dozorčí rada

Složení představenstva a dozorčí rady společnosti k 31. 12. 2018.

Orgán	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Mgr. Jan Sochor
	Člen	Ing. Jan Bláha
Dozorčí rada	Člen	Daniel Ditrich
	Předseda	RNDr. Petr Marsa MBA, LL.M.
	Místopředseda	Mgr. Romuald Kopún
	Člen	Ing. Ján Franek

2 ÚČETNÍ METODY, ÚČETNÍ ZÁSADY A ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč), pokud není uvedeno jinak.

3 PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1 Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami sníženými o oprávky.

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku je odepisována po dobu odhadované životnosti lineární metodou následujícím způsobem:

Kategorie majetku	Doba odpisování v letech
Stroje a zařízení	3
Dopravní prostředky	4
Inventář	5

Technická zhodnocení na najatém dlouhodobém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo po dobu odhadované životnosti, a to vždy po tu dobu, která je kratší.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou majetku a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

3.2 Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami sníženými o oprávky.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Počet let
Software	3

Odpisování se zahajuje v měsíci následujícím po měsíci pořízení.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

3.3 Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou. Pohledávky jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě snížené o příslušné opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Pohledávky nabyté za úplatu nebo vkladem jsou oceněny pořizovací cenou.

3.4 Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.5 Způsob stanovení opravných položek k majetku a rezervám

Opravné položky jsou vytvářeny na základě inventarizace, pokud se prokáže, že ocenění aktiv neodpovídá reálnému stavu. Rezervy na rizika a budoucí ztráty nejsou tvořeny.

3.6 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Pro přepočet údajů v cizích měnách na českou měnu byl v souladu s vnitřním předpisem používán:

- u pohledávek, závazků a dalších účetních případů směnný kurz devizového trhu, vyhlášený Českou národní bankou vždy k prvnímu dni v měsíci, v němž došlo k uskutečnění účetního případu (pevný kurz).

K datu účetní závěrky jsou aktiva a pasiva přepočtena dle platného kurzu vyhlášeného ČNB k tomuto datu a zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů běžného období.

3.7 Daně

3.7.1 Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů dlouhodobého majetku byla použita metoda zrychleného odpisování.

3.7.2 Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází z výsledku hospodaření před zdaněním. Tento výsledek hospodaření se odlišuje od výsledku hospodaření za účetní období vykázaného ve výkazu zisků a ztrát, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani. Pohledávka společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

3.7.3 Daň z přidané hodnoty

Společnost k 1. 1. 2010 vstoupila do skupinové registrace k DPH. Zastupujícím členem skupiny je Fio banka, a.s. Společnost uplatňuje DPH na vstupu dle skupinového koeficientu, který měl v roce 2018 hodnotu 44 % (v roce 2017 hodnotu 55 %). Zbývající část DPH vstupuje do nákladů společnosti.

3.7.4 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Závazkovou metodou se rozumí postup, kdy při výpočtu bude použita sazba daně z příjmů platná v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Rozvahový přístup znamená, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, jimiž jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a výší aktiv, popřípadě pasiv uvedených v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv je hodnota těchto aktiv, popřípadě pasiv uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný výsledek hospodaření před zdaněním, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisků a ztrát s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě.

3.8 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období.

Společnost by mohla být ovlivněna dopady globální finanční a ekonomické krize. Společnost může být vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k vysoké volatilitě a nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku společnosti v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení společnosti se domnívá, že účetní závěrka podává nejvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice společnosti a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3.9 Výnosy

Výnosy jsou zaúčtovány k datu uskutečnění služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

4 DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

4.1 Dlouhodobý majetek

4.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

	(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky/úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Software	3 838	0	3 838
Nedokončený majetek	0	0	0
Celkem	3 838	0	3 838

Oprávky

	(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky/úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Software	1 844	1 280	3 124
Celkem	1 844	1 280	3 124

Zůstatková hodnota

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Software	1 994	714
Nedokončený majetek	0	0
Celkem	1 994	714

4.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

	(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky/úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Hmotné movité věci	0	0	0
- <i>Stroje a zařízení</i>	0	0	0
- <i>Externí součásti VT</i>	0	0	0
Budovy a stavby	1 691	-1 691	0
Celkem	1 691	-1 691	0

Oprávky

	(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky/úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Hmotné movité věci	0	0	0
- <i>Stroje a zařízení</i>	0	0	0
- <i>Externí součásti VT</i>	0	0	0
Budovy a stavby	1 691	-1 691	0
Celkem	1 691	-1 691	0

Zůstatková hodnota

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Budovy a stavby	0	0
Celkem	0	0

Technické zhodnocení zařazené v roce 2008, 2011 a 2013 bylo k 1.10.2018 vyřazeno z majetku společnosti.

4.2 Pohledávky

4.2.1 Dlouhodobé pohledávky

Společnost na dlouhodobých pohledávkách eviduje především složené kauce k pronájmu poboček.

4.2.2 Pohledávky z obchodních vztahů

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Krátkodobé pohledávky	483	2 739
Opravné položky	0	0
Celkem krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	483	2 739

4.2.3 Společnost neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

4.2.4 Poskytnuté zálohy

Krátkodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2018 činily 1022 tis. Kč (1 022 tis. Kč v roce 2017). Tato částka představuje zálohy na služby spojené s pronájmy poboček.

4.3 Finanční majetek

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Běžné účty	52 118	65 992
Krátkodobý finanční majetek celkem	52 118	65 992

Stav krátkodobého finančního majetku se meziročně snížil o cca 14 mil Kč. Ke snížení stavu peněžních prostředků došlo především splacením záloh přijatých od klientů.

4.4 Vlastní kapitál

Základní kapitál ke dni 31. 12. 2018 ve výši 30 000 tis. Kč tvořilo 3 000 ks kmenových akcií s nominální hodnotou 1 akcie 10 000 Kč. V průběhu roku 2018 nedošlo k žádným změnám ve výši základního kapitálu.

Na základě rozhodnutí valné hromady byl zisk za rok 2017 ve výši 494 tis. Kč převeden na účet neuhrazeného zisku minulých let.

4.5 Závazky

4.5.1 Závazky z obchodního styku, jiné závazky a přijaté zálohy

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Krátkodobé		
- dodavatelé	322	486
- závazky vůči klientům – přijaté zálohy	21 988	40 984
- jiné závazky	287	259
Celkem	22 597	41 729

Žádný ze závazků vůči dodavatelům neměl překročenu lhůtu splatnosti. Závazky tvoří smluvní dodávky za provoz obchodního systému a za nájem.

Zvláštní postavení v závazcích společnosti představují stále závazky vůči klientům společnosti, které jsou tvořeny peněžními vklady klientů na nákup cenných papírů, případně nepřevedenými peněžními prostředky získanými prodejem cenných papírů. Tyto peněžní prostředky jsou soustřeďovány na zvláštních bankovních účtech zřízených společností (JUMBO účty). Na straně aktiv jsou tyto prostředky účtovány na analytických účtech k účtu 221, přičemž podrobná analytika podle jednotlivých klientů je vedena automatizovaně v rámci sledování stavu a pohybu na příslušných bankovních účtech, na straně pasiv pak na analytických účtech 324. K 31. 12. 2018 činil stav těchto záloh klientů 21988 tis. Kč (40 984 tis. Kč v roce 2017).

4.6 Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní činily 367tis. Kč (405 tis. Kč v roce 2017). Tuto položku tvoří zejména dohadné zaúčtovaný audit a služby související s nájmem.

4.7 Daň z příjmu za běžnou činnost

Rezerva na daň z příjmu za běžnou činnost nebyla účtována z důvodu uplatnění daňových ztrát z minulých let.

	(údaje v tis. Kč)	
	2018	2017
Splatná daň z příjmů z běžné činnosti	256	0
Odložená daň	-3	-4
Celkem	253	-4

4.7.1 Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu:

	(údaje v tis. Kč)	
	2018	2017
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	147	133
Celkem	147	133

	(údaje v tis. Kč)	
Analýza změny zůstatku		
31. 12. 2017		25
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty		
31. 12. 2018		28

Při výpočtu odložené daně společnost vycházela z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou závazků za použití sazby daně z příjmů platné pro rok 2018, z čehož vyplynula odložená daňová pohledávka ve výši 28 tis. Kč v roce 2018 resp. 25 tis. Kč v roce 2017.

4.8 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

Rozhodující část výnosů z běžné činnosti za rok 2018 v celkové výši 10498tis. Kč (9 741 tis. Kč v roce 2017) pocházela z hlavní činnosti společnosti, tj. z organizování trhu s cennými papíry.

	(údaje v tis. Kč)	
	2018	2017
Poplatky za realizované obchody	7 697	8 368
Tržby za ostatní služby	2 801	1 373
Celkem	10 498	9 741

4.9 Transakce se společnostmi ve skupině

4.9.1 Výnosy a náklady ve skupině

Výnosy ve skupině v roce 2018

		(údaje v tis. Kč)			
Společnost	Vztah ke společnosti	Poplatky z obchodování	Úroky	Ostatní výnosy	Celkem
Fio banka, a.s.	Mateřská spol.	6 773	0	366	7 139
Celkem		6 773		366	7 139

Výnosy ve skupině v roce 2017

		(údaje v tis. Kč)			
Společnost	Vztah ke společnosti	Poplatky z obchodování	Úroky	Ostatní výnosy	Celkem
Fio banka, a.s.	Mateřská spol.	7 368	0	274	7 642
Celkem		7 368	0	274	7 642

Náklady ve skupině v roce 2018

		(údaje v tis. Kč)		
Společnost	Vztah ke společnosti	Služby	Finanční náklady	Celkem
Fio banka, a.s.	Mateřská spol.	0	2	2
Celkem		0	2	2

Náklady ve skupině v roce 2017

		(údaje v tis. Kč)		
Společnost	Vztah ke společnosti	Služby	Finanční náklady	Celkem
Fio banka, a.s.	Mateřská spol.	0	1	1
Celkem		0	1	1

4.9.2 Pohledávky a závazky k podnikům ve skupině

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Krátkodobé pohledávky		
• Z obchodního styku:		
Fio banka, a.s.	432	1 888
• Ostatní pohledávky:		
RM-S FINANCE, s.r.o.	0	799
• - Krátkodobý finanční majetek		
Fio banka, a.s.	52 118	65 992
Pohledávky ve skupině celkem	52 550	68 679

Název společnosti	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Krátkodobé závazky		
• Z obchodního styku:		
Fio banka, a.s.	0	0
RM-S FINANCE, s.r.o.	48	0
Závazky ve skupině celkem	48	0

4.10 Spotřeba materiálu a energie, služby

Nejvýznamnější položky výkonové spotřeby představují:

(údaje v tis. Kč)		
	2018	2017
Spotřeba materiálu a energie	39	27
Opravy a udržování, cestovné, reprezentace	1	1
Náklady na propagaci	5	2
Náklady na nájemné	513	716
Náklady na Clearstream	0	0
Náklady na audit	210	241
Náklady na poštovné, kurýr, překlady	6	6
Náklady spojené s CDCP	3 253	3 579
Náklady na ostatní služby	662	366
Výkonová spotřeba celkem	4 689	4 938

V ostatních službách jsou zahrnuty náklady na služby spojené s pronájmy, burzovní informace, služby IT systému.

4.11 Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady společnosti jsou ve výši 126tis. Kč, tvoří je zejména roční příspěvek Asociaci pro kapitálové trhy ve výši 72 tis. Kč a neuplatněná část DPH ve výši 47 tis. Kč.

4.12 Finanční náklady a výnosy

Položky finančních nákladů představují:

	(údaje v tis. Kč)	
	2018	2017
Úrokové náklady – bonifikace placená zákazníkům	0	0
Poplatky za Jumbo-účet	0	0
Kurzové ztráty	37	150
Ostatní bankovní poplatky	2	1
Celkem finanční náklady	39	151

Položky finančních výnosů představují:

	(údaje v tis. Kč)	
	2018	2017
Úroky z vlastních i klientských vkladů	83	33
Kurzové zisky	43	31
Ostatní finanční výnosy	0	0
Celkem finanční výnosy	126	64

5 ZAMĚSTNANCI, ŘÍDÍCÍ PRACOVNÍCI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

5.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady za rok 2018 a 2017 jsou následující:

2018

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	(údaje v tis. Kč) Osobní náklady celkem
Zaměstnanci a vedení společnosti	4	2 129	686	81	2 896

2017

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	(údaje v tis. Kč) Osobní náklady celkem
Zaměstnanci a vedení společnosti	4	2 054	656	58	2 768

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků bez žen na mateřské a rodičovské dovolené.

6 PROBÍHAJÍCÍ SOUDNÍ SPORY

K 31. 12. 2018 nebyla společnost RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. žalobcem ani žalovanou v žádném významném soudním sporu.

7 UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

10. KONTAKTNÍ ÚDAJE

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

V Celnici 1028/10, Millennium Plaza
117 21 Praha 1, Nové Město

IČO: 471 16 404, zapsaná v spis. zn. B 1867 v obchodním rejstříku
u Městského soudu v Praze

Tel: + 420 224 346 111

Fax: + 420 224 346 110

E-mail: rmsystem@rmsystem.cz

Web: www.rmsystem.cz

11. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, tj. osobami propojenými, vypracovaná na základě ustanovení § 82 odst. 1 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

I. Struktura vztahů

1. Ovládaná osoba

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
IČO : 47116404
se sídlem Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21

(dále též "ovládaná osoba")

2. Ovládající osoba

- Fio banka, a.s.
IČO: 61858374
se sídlem: 117 21 Praha 1, V Celnici 1028/10
- RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún jednající ve shodě, kteří ovládají Fio banku, a.s. (oba společně "ovládající osoba").

3. Osoby ovládané stejnou ovládající osobou tj. RNDr. Petrem Marsou MBA LL.M. a Mgr. Romualdem Kopúnem jednajícími ve shodě:

- AASRK, a.s., IČO: 28205367, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- AFUS, spol. s r.o., IČO: 27407748, Praha 1, Senovážné náměstí 977/24, PSČ 116 47,
- AGROPRODUKT – odbytové družstvo, IČO: 43 903 797, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- AKAM, s.r.o., IČO: 36037419, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- APMAS, a.s., IČO: 28206436, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- AYA, s.r.o., IČO: 35764716, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- BASRK, a.s., IČO: 28204107, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- BPMAS, a.s., IČO: 28212703, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CASRK, a.s., IČO: 28207483, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CFT, a.s., IČO: 61859079, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CPMAS, a.s., IČO: 28211138, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00,
- Čtyřka, spol. s r.o., IČO: 44268866, Krynická 504/27, Praha 8 - Troja, PSČ 181 00,
- DASRK, a.s., IČO: 282 12 711, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna PSD, IČO: 64946835, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- DZ KREDIT a.s., IČO: 25623184, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EASRK, a.s., IČO: 28206576, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- ELLIAD a.s., IČO: 25623192, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EPMAS, a.s., IČO: 28206517, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Finanční skupina Fio, a.s., IČO: 26761858, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio Consulting, spol. s r.o., IČO: 25740334, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- Fio banka, a.s., IČO: 61858374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio investiční společnost, a.s., IČO: 06704441, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,

- Fio Polska Sp. z o.o, IČO: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR,
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01, SR
- FPMAS, a.s., IČO: 282 11 502, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROG, spol. s r.o., IČO: 25718843, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROH, spol. s r.o., IČO: 25738755, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- GENT CZ spol. s r.o., IČO: 48593753, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- KOFIMA, s. r.o., IČO: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- Middleton a.s., IČO: 35942177, Nám. SNP 21, Bratislava 811 01, Bratislava 811 06, SR,
- Fio forexová, s.r.o., IČO: 27589587, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NOBLIGE a.s., IČO: 26145090, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- OVOAGRI s.r.o., IČO: 36463388, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- OVOFARM s.r.o., IČO:36015067, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- T.O.R.S. s.r.o., IČO: 496 82 024, Praha 1 – Nové Město, V Celnici 1028/10, PSČ 110 00
- VARIEL, a.s., IČO: 45148287, Zruč nad Sázavou, Průmyslová 1034, PSČ 285 22,
- VVISS a.s., IČO: 48585131, Praha 9, Kolmá 5 čp. 597, PSČ 190 00,
- VVISS delta, s.r.o., IČO: 36015105, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- VVISS Lipence, s.r.o. v likvidaci, IČO: 64581314, Praha 9, Vysočany, Kolmá 597/5, PSČ 190 00,
- VVISS Plzeň, s.r.o., IČO: 64581331, Praha 9, Vysočany, Kolmá 597/5, PSČ 190 00,
- VVISS POLAND spółka z o.o, Cisownica 72, Goina, Goleszów,
- VVISS spol. s r.o., IČO: 30229529, Kostolanská 2/540, Madunice PSČ 922 42, SR,
- VVISS Terezín, s.r.o. v likvidaci, IČO: 25125931, Praha 9, Kolmá 597/5, PSČ 190 00.

II. Úloha ovládané osoby

Ovládaná osoba je společností podnikající zejména jako organizátor regulovaného trhu a provozovatel mnohostranného obchodního systému. Ovládaná osoba vstupuje do obchodních vztahů v rámci skupiny ovládaných osob se společností Fio banka, a.s., Družstevní záložnou PSD, společností RM-S FINANCE, s.r.o. a společností Fio Slovakia, a.s..

III. Způsob a prostředky ovládání

Po celý rok 2018 byla jediným akcionářem obchodní společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. obchodní společnost Fio banka, a.s., IČO: 61858374, sídlem Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21, přičemž nepřímými vlastníky jsou RNDr. Petr Marsa MBA LL.M. a Mgr. Romuald Kopún jednající ve shodě, kteří tak nepřímo ovládají ovládanou osobu.

IV. Přehled smluv uzavřených v roce 2018 mezi společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a ovládající osobou a mezi společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a ostatními ovládanými osobami a smluv, které byly mezi nimi uzavřeny dříve a v roce 2018 byly stále účinné:

1. Smlouvy, které byly uzavřeny před 1. 1. 2018 a ke dni 31. 12. 2018 byly stále účinné:

Fio banka, a.s.

- a) Smlouva upravující podmínky pro činnost tvůrce trhu
- b) Smlouva o zvláštním způsobu validace
- c) Zajišťovací smlouva
- d) Dohoda o vzájemné spolupráci při ověřování technického a programového řešení služeb
- e) Smlouva o používání běžného účtu k obchodování s cennými papíry na trhu RM-SYSTÉMu
- f) Smlouva o podnájmu
- g) Smlouva o vymezení práv a povinností plynoucích z členství ve skupinové registraci k DPH
- h) Smlouvy o vedení účtů
- i) Smlouva o používání účtu v ČSOB k vypořádání obchodů s cennými papíry na trhu České burzy
- j) Smlouva o zajištění výkonu interního auditu
- k) Smlouva o zajištění výkonu činnosti compliance
- l) Smlouva o zastupování České burzy při registracích zákazníků
- m) Smlouva o přístupu na trh České burzy
- n) Smlouva o hlášení obchodů
- o) Smlouva o zajištění internalizace vypořádání

RM-S FINANCE, s.r.o.

- a) Smlouva o využití distribuční sítě RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
- b) Dohoda o užívání grafického označení
- c) Dohoda o předávání osobních údajů
- d) Smlouva o vymezení práv a povinností plynoucích z členství ve skupinové registraci k DPH
- e) Smlouva o správě a vývoji informačního systému a další ujednání

VVISS a.s.

- a) Smlouva o vymezení práv a povinností plynoucích z členství ve skupinové registraci k DPH

Fio Consulting, spol. s r.o.

- a) Smlouva o vedení účetnictví
- b) Smlouva o zpracování osobních údajů

Družstevní záložna PSD

- a) Smlouva o vymezení práv a povinností plynoucích z členství ve skupinové registraci k DPH

2. Smlouvy, které byly uzavřeny v průběhu roku 2018:

V roce 2018 nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a ovládající osobou nebo mezi společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a ostatními ovládanými osobami.

Veškeré smluvní vztahy mezi RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a ovládající osobou resp. osobami ovládanými stejnou ovládající osobou jsou řešeny standardními postupy na základě obvyklých cenových relací a platných právních předpisů.

V. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky,

RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. neučinila na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo osob jí ovládaných žádné právní jednání, které by se týkalo majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu ovládané osoby.

VI. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 zák. č. 90/2012 Sb.,

Společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. nevznikla jako ovládané osobě žádná újma. Veškeré aktivity mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou byly realizovány v souladu s ustanoveními příslušných právních předpisů.

VII. Zhodnocení výhod a nevýhod vyplývajících z ovládání

V rámci uskupení ovládaných osob převažují z pohledu společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. výhody vyplývající z ovládání, a to zejména z důvodu, že v konečném důsledku je společnost ovládána dvěma fyzickými osobami jednajícími ve shodě, což společnosti poskytuje stabilitu při rozhodovacích procesech. Společnost dále rovněž těží i ze vzájemné spolupráce s ovládanými osobami. Ovládané společnosti si svým předmětem činnosti rovněž ani vzájemně nekonkurují, a proto nemůže dojít k znevýhodnění společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. na trhu vůči dalším ovládaným společnostem, což společnosti a jejímu vedení dává prostor pro maximální využití potenciálu trhu v předmětu jejího podnikání a využití potenciálu celé skupiny.

V Praze, dne 29. března 2019

Mgr. Jan Sochor v. r.
předseda představenstva

Ing. Jan Bláha v. r.
člen představenstva

Daniel Ditrich v. r.
člen představenstva