

Výroční zpráva

RMSYSTEM

2006

1. ÚVODNÍ SLOVO

Na rok 2006 můžeme pohlížet z pohledu společnosti jako na rok velkých změn. Nejvýznamnější změnou rozhodně byla změna majitelů společnosti počátkem září minulého roku. Po úspěšné realizaci restrukturalizace obchodních míst, investory pozitivně vnímaného otevření volného trhu se společnost RM-S Holding, a.s. ovládaná finanční skupinou J&T rozhodla prodat RM-SYSTÉM, a.s. (dále též RM-S) dvěma novým majitelům ovládajícím finanční skupinu Fio. Konkrétně došlo k prodeji společnosti dvěma fyzickým osobám, Mgr. Romualdu Kopúnovi a RNDr. Petru Marsovi. Každý z nich se stal vlastníkem 50% akcií společnosti. Organizátor trhu touto transakcí získal partnera se silným potenciálem v oblasti informačních a komunikačních technologií pro další rozvoj, dlouhodobé zkušenosti v oblasti obchodování cenných papírů a především strategického vlastníka s vizí dlouhodobého rozvoje. Jednoznačně se jedná o posun vpřed, zejména v souvislosti s očekávanými velkými změnami v infrastruktuře regulovaných trhů, kterou přináší směrnice evropské komise 2004/39/ES o trzích finančních nástrojů (MiFID).

Pro zvýšení přitažlivosti obchodování na trhu RM-S naše společnost již v průběhu roku 2006 realizovala několik významných opatření.

Nejprve jsme prodloužili on-line obchodování do 17. hodiny, což bylo velice pozitivně vnímáno zejména ze strany drobných investorů. Naše společnost si tímto krokem chce otestovat předpokládané prodloužení obchodování v reálném čase až do pozdějších večerních hodin.

Vzhledem k trvale dobré image naší společnosti jsme v uplynulém roce realizovali několik marketingových akcí s cílem zvýšit počet našich klientů. Velice úspěšnou se stala investiční hra, díky které se nám podařilo získat stovky nových zákazníků obchodujících prostřednictvím internetu a obchodních míst. O stálé popularitě mezi středními a drobnými investory svědčí opakovaná vítězství RM-S ve veřejné anketě Zlatý měsíc o nejoblíbenější způsob obchodování s cennými papíry.

Bezesporu nejvýznamnějším počinem roku se z pohledu RM-S stalo zavedení nového typu pokynu EasyClick pro jedenáct vybraných emisí. EasyClick přinesl pravidelně obchodujícím investorům jednoduchý, přitom cenově velice přitažlivý nástroj pro jejich investice. EasyClick umožňuje zadávat pokyny v objemech, které jsou dostupné opravdu všem investorům. Na většině cenných papírů zařazených do EasyClick působí tvůrci trhu, a tím je zajištěna dostatečná likvidita. Se zavedením EasyClick jsme provedli významné snížení poplatků z objemu obchodu a zcela odbourali poplatky za podání pokynu. Nastolený trend snižování poplatků z obchodů je zákazníky RM-S vnímán velice kladně a naše společnost od něj nehodlá ustupovat. Vlivem EasyClick a nízkým poplatkům se nám podařilo zastavit pokles objemů aukčních obchodů, pokles likvidity a v závěru roku jsme již mohli konstatovat, že se projevil rostoucí trend objemu obchodů, který byl doprovázen i nárůstem podílu na srovnatelném segmentu trhu, tj. ve srovnání s KOBOS pražské burzy.

V polovině roku 2006 byl představenstvem společnosti schválen projekt obchodování zahraničních cenných papírů, jehož úspěšná realizace představuje významný mezník v historii RM-S. Obchodování cenných papírů evidovaných mimo Středisko cenných papírů jednoznačně znamená posun RM-S k vyspělým evropským trhům. Z pohledu interní legislativy je ke konci prvního čtvrtletí roku 2007 projekt obchodování zahraničních papírů téměř dokončen. Společnost má schváleny nezbytné změny v Pravidlech obchodování trhu a zároveň upraveny či nově vytvořeny části Pravidel vypořádacího systému SVYT, zejména Pravidel samostatné evidence. Samostatnou evidenci kromě zahraničních cenných papírů hodláme využívat i pro vypořádání obchodů s jinými investičními nástroji, jejichž povaha to umožňuje. K úspěšnému završení celého projektu zbývá dořešit členství v zahraničním vypořádacím centru a důkladně otestovat rozsáhlé změny v software. Posledním článkem procesu bude přijetí zahraničních cenných papírů na regulovaný trh na základě žádosti obchodníka.

V průběhu celého roku probíhala modernizace obchodní sítě, především obchodní místa v krajských městech byla vybavena novým interiérem a moderní výpočetní technikou. Před koncem roku společnost rozhodla o komplexní inovaci hardware na všech obchodních místech a celý proces se podařilo úspěšně dokončit v lednu roku 2007.

Určitý pokles růstu indexu cenové hladiny akciového trhu oproti rokům 2004 a 2005, pokračující úbytek emisí na trhu, realizace projektů směřujících k budoucímu snížení nákladů společnosti či směřujících k budoucímu růstu obchodů, investice do vybavení obchodních míst a související úpravy SW se bohužel negativně projeví na hospodaření společnosti. V roce 2006 se nám nepodařilo navázat na výjimečné výsledky předchozích dvou let a i proto hospodaření skončilo jen s mírným ziskem. Pokles výnosů se nepodařilo úplně kompenzovat úsporami nákladů. Významným projektem realizovaným v roce 2006 s cílem snížit vysoké náklady na datové připojení obchodních míst, bylo vybudování vlastní datové sítě. Úspory z tohoto projektu dokončeného v lednu 2007 se v plné míře projeví v letošním a dalších letech.

Velkou neznámou stále zůstává změna centrální evidence cenných papírů, tj. ukončení činnosti Střediska cenných papírů a vznik centrálního depozitáře, připravovaný společností UNIVYC, a.s. Vzhledem k tomu, že o stavu projektu nejsou publikovány žádné informace a licence k činnosti depozitáře ze strany orgánu dohledu stále nebyla udělena, nelze v roce 2007 očekávat nějaký dramatický obrat. Naše společnost již dříve deklarovala, že vznik centrálního depozitáře pro ní a její zákazníky nebude znamenat úbytek poskytovaných služeb a tento postoj zůstává nezměněn. Vzhledem k panujícím nejasnostem ohledně ceny za předání dat ze strany státu nově vzniklému Centrálnímu depozitáři, a naopak ceny informačních služeb poskytovaných Centrálním depozitářem státním orgánům zůstává velkou neznámou cenová politika centrálního depozitáře a její dopady na ceny služeb RM-S.

Ministerstvo financí České republiky v průběhu roku 2006 zahájilo proces implementace MiFID do zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Pro RM-S tato novela na jednu stranu přináší příležitosti vyplývající z možnosti se stát standardní burzou cenných papírů, z rovnoprávného postavení organizátorů regulovaných trhů, na druhé straně však výrazně omezuje přímý přístup na trh pro retailové investory. Naše společnost se v průběhu roku aktivně zapojila do procesu přípravy novelizovaného zákona, podílela se na vzniku jednotlivých konzultačních materiálů ministerstva financí určených veřejnosti. Celkový dopad

MiFID na naší společnost se bude odvíjet až od konečné podoby zákona. Jisté je, že přizpůsobení novým požadavkům nás bude stát mnoho úsilí jak v oblasti předpisů trhu, tak v oblasti nákladů na uzpůsobení obchodního systému či zabezpečení povinností nově ukládaných organizátorům regulovaných trhů. Prvním postupným opatřením k přizpůsobení MiFID ze strany RM-S je přesun těžiště činností obchodních míst ve prospěch dalšího člena finanční skupiny Fio - společnosti RM-S FINANCE, s.r.o. Tímto opatřením došlo ke stabilizaci pracovníků, při zachování činností i pro organizátora trhu.

Primárním dlouhodobým cílem nových vlastníků zůstává rozvoj společnosti se zaměřením na střední a drobné investory. Protože se finanční skupina Fio zaměřuje na podobný segment finančního trhu, přináší strategie synergické efekty pro celou skupinu.

Mezi prioritní cíle společnosti RM-S pro rok 2007 patří udržení trendu růstu obchodů a růstu likvidity našeho trhu, získávání nových zákazníků – drobných a středních investorů, získávání nových obchodníků s cennými papíry a nárůst jejich obchodní aktivity. Naše společnost se jim pro jejich činnost bude snažit vytvořit nejen optimální obchodní podmínky, ale i zlepšit související služby. Jsem přesvědčen, že tato opatření v souladu s rozšířením spektra obchodovatelných investičních nástrojů a v souladu s příležitostmi vyplývajícími z novely zákona o podnikání na kapitálovém trhu, povedou k dynamickému růstu našeho trhu a ke spokojenosti našich zákazníků.

Ing. David Hybeš
člen představenstva a provozní ředitel RM-SYSTÉM, a.s.

2. PROFIL SPOLEČNOSTI

RMS je organizátorem mimoburzovního trhu s cennými papíry. 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 doplňuje oprávnění vyplývající pro mimoburzovní trh z § 54 zákona o cenných papírech v tom smyslu, že RMS může 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 RMS 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 současné době je tak RMS oprávněn vypořádávat veškeré pohledávky a závazky z obchodů s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. a) a b).

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. RMS 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.

Projekt mimoburzovního trhu je založen na zákaznickém, resp. účastnickém principu, což znamená, že na trh mohou vstoupit jednotliví zákazníci bez jakéhokoliv zprostředkování. To však neznamená, že na trhu nenajdou uplatnění licencovaní obchodníci s cennými papíry. RM-SYSTÉM poskytuje této skupině zákazníků statut tzv. zvláštních zákazníků, jejichž působení na trhu se vyznačuje řadou odlišností od běžných zákazníků. Statut zvláštního zákazníka může ovšem získat nelicencovaný subjekt, pokud se rozhodne uzavřít se společností příslušnou smlouvu a tedy podávat obchodní pokyny jiným způsobem než prostřednictvím obchodního místa RM-S.

RM-SYSTÉM umožňuje na svém trhu také bezpečné obchodování prostřednictvím internetu. RM-SYSTÉM je z hlediska bezpečnosti transakcí na špičkové úrovni, a to i v porovnání se zahraničními systémy. Zejména díky vysoké kvalitě a bezpečnosti projektu je RM-SYSTÉM hodnocen svými zákazníky i veřejností jako velmi spolehlivý partner pro investory, kteří se rozhodli samostatně a pravidelně obchodovat s cennými papíry.

Mimoburzovní trh, 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 a nebo veřejné části webových stránek. Mezi speciální služby, které RM-SYSTÉM poskytuje, patří například organizování rozsáhlých odkupů nebo prodejů cenných papírů včetně realizace nabídek převzetí ve smyslu § 183 Obchodního zákoníku.

3. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní firma:	RM-SYSTÉM, a. s.
Identifikační číslo:	47 11 64 04
Sídlo:	Podvinný mlýn 2178/6, 180 18 Praha 9, Libeň
Předmět podnikání:	organizování mimoburzovního trhu s cennými papíry, organizační a metodické zabezpečení vzdělávacích akcí,
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
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
Skutečnost nastalá po konci rozvahového dne: 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:	15 000 000,- Kč
Akcionáři:	Mgr. Romuald Kopún – 50% RNDr. Petr Marsa – 50%
Orgán dohledu:	Česká národní banka

4. ZÁKLADNÍ UKAZATELE

Ukazatel	2004	2005	2006
Celkové výnosy (tis.Kč)	89 295	97 924	62 161
Zisk z běžné činnosti (tis.Kč)	27 813	28 931	655
Čistý zisk (tis.Kč)	21 052	21 136	309
Peněžní prostř. na účtě (tis.Kč)	300 504	280 906	472 488
Celková aktiva netto (tis.Kč)	304 101	284 318	479 754
Základní jmění (tis.Kč)	15 000	15 000	15 000
Nerozdělený zisk z min.let – stav k 31.12. (tis.Kč)	0	99	200
Rezervní fond	3 000	3 000	3 000
Rizikový fond	8 545	0	0
Sociální fond	370	255	145
Počet obchodních míst (k 31.12.)	58	57	57

Objem obchodů celkem (mil.Kč)	4 880	6 578	3 929
Z toho:			
Objem aukčních obchodů (mil.Kč)	2 294	3 100	2 664
Objem přímých a blokových obchodů a realizovaných nabídek převzetí (mil. Kč)	2 586	3 478	1 265
Počet titulů obchodovaných na trhu RM-S (k 31. 12.)	178	125	109

Struktura výnosů (v tis. Kč):

Poplatky za obchodování	52 665	66 174	39 013
Tržby obchodních míst	12 976	9 040	3 592
Tržby za služby SCP	956	635	439
Tržby od zvláštních zákazníků	7 269	6 928	5 813
Ostatní tržby a výnosy	15 429	15 147	13 304
Celkové výnosy	89 295	97 924	62 161

5. ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

Podnikatelská činnost společnosti byla v roce 2006 stejně jako v předchozích letech prováděna v rámci uděleného povolení od orgánu dohledu nad kapitálovým trhem. Od 1. dubna roku 2006 se orgánem dohledu stala Česká národní banka. Začátkem roku proběhla na RM-S ještě ze strany Komise pro cenné papíry kontrola na dodržování povinnosti týkající se sledování a vyhodnocování obchodů zabráňující zneužívání trhu. Kontrola neshledala v kontrolní činnosti žádné závažné nedostatky.

Hlavní a základní činností společnosti v roce 2006 bylo organizování mimoburzovního trhu, a to zejména trhu s akciemi a dluhopisy, okrajově s podílovými listy. Celkové obchody uzavřené na RM-S v roce 2006 dosáhly 3,9 miliardy Kč, což představuje pokles o 41 % oproti roku 2005. Pokles se týkal především segmentu přímých obchodů. V oblasti aukčních obchodů se nepodařilo navázat na růst těchto obchodů z předchozího roku. V roce 2006 se uzavřely aukční obchody za 2,6 miliardy Kč, což představuje proti roku 2005 pokles o 14 %. Nepříznivý vývoj v roce 2006 byl velmi poznamenán řadou squeeze-outů, ale bohužel se to výrazně neprojevalo u služby RM-S umožňující emitentům a investorům splnit povinnosti dané zákonem, kdy ve vymezených případech emitent nabídne veřejným návrhem smlouvy odkoupení cenných papírů.

V roce 2006 nepokračovaly výrazné růstové tendence kurzů cenných papírů. O tom svědčí i velký pokles indexu v první polovině roku a jeho růst koncem roku dostal jeho hodnotu jen těsně nad úroveň z ledna roku 2006. Index trhu RM-S - PK 30 byl k 14. červenci 2006 přejmenován na RM, zároveň došlo k redukci počtu cenných papírů na 10 a ke korekci zastoupení největších emisí. Index dosáhl k 31. 12. 2006 úrovně 2595,33 bodu. Ke konci roku 2005 byla hodnota indexu 2364,98 bodu.

Z pohledu hospodaření společnosti můžeme označit rok 2006 za podprůměrný. Dosažený hrubý zisk před zdaněním ve výši 0,6 mil Kč zůstal za očekáváním. Bohužel se nepodařilo navázat na vysoce ziskové hospodaření v letech 2004 až 2005. Pokles objemu aukčních obchodů a nižší počet organizovaných nabídek převzetí o odkoupení akcií byly důvodem propadu celkových výnosů společnosti. Za poklesem tržeb v roce 2006 stojí i na českém trhu cenově nejvýhodnější poplatky z obchodování, které společnost zavedla s cílem být cenově nejatraktivnějším zprostředkovatelem obchodování s cennými papíry na českém trhu.

V březnu roku 2006 se RM-S rozhodl prodat podíl v Komoditní burze Praha, zejména vzhledem k malé perspektivě jejího dalšího rozvoje. Proto využil poptávky Volarské lesní a dřevařské společnosti s.r.o. a v dubnu došlo k úspěšnému dokončení celé transakce prodeje 33% akcií.

Rok 2006 navázal na předchozí rozvoj obchodování prostřednictvím internetu. RM-S získal rekordní počet 2270 nových zákazníků, kteří obchodují prostřednictvím webových stránek nebo aplikace RM-S/Internet. Celkově v průběhu roku 2006 realizovali zákazníci prostřednictvím internetu obchody v celkovém objemu 1,7 mld. Kč. Na základě těchto výsledků budeme také v roce 2007 realizovat opatření související s podporou tohoto způsobu obchodování.

S podporou internetového obchodování úzce souvisí rozvoj sítě obchodních míst, která je hlavním distribučním kanálem pro získávání nových zákazníků. Obchodní místa si však nadále zachovávají početnou skupinu zákazníků, kteří preferují osobní podávání pokynů k nákupu nebo prodeji cenných papírů. V roce 2006 navštívilo síť obchodních míst více jak 20 tis. zákazníků RM-S, kteří realizovali obchody v objemu 2,3 mld. Kč.

V druhé polovině roku 2006 byl zahájen projekt, který má na trh RM-S přivést nové emise, zejména zahraniční. Součástí projektu je získání povolení k vedení samostatné evidence, členství v zahraničním depozitáři a vytvoření takových legislativních, technických a obchodních podmínek, aby RM-S mohl přijmout nové emise na trh. V současné době je projekt těsně před dokončením.

Na oficiálním trhu bylo koncem roku kotováno 109 emisí, z toho bylo 53 akcií společností, 54 dluhopisů a hypotečních zástavních listů a 2 podílové fondy. Bohužel i v roce 2006 pokračoval úbytek akciových společností, zejména v důsledku rozhodnutí většinových vlastníků o vytěsnění minoritních akcionářů. Počet akciových společností se oproti roku 2005 snížil o 17, žádná nová nebyla přijata k obchodování. Na trh bylo v roce 2006 přijato 7 dluhopisů a 4 byly vyloučeny po datu splatnosti.

RM-S již v roce 2005 vyšel vstříc investorům, kteří vlastnili akcie vyřazených či vyloučených emisí, a využil možnosti dané zákonem a otevřel volný trh. Na tomto novém segmentu trhu RM-S se téměř dva roky úspěšně obchoduje s emisemi, které musely být vyřazeny z oficiálního trhu. Nejedná se o kótované cenné papíry a emitenti nemají vůči RM-S žádných informačních povinností. Koncem roku 2006 bylo na volném trhu možno obchodovat s 21 emisemi a 1 emise Harvardského průmyslového holdingu byla pozastavena.

Český kapitálový trh se velice pomalu přibližuje k cíli být vhodným a vyhledávaným způsobem financování rozvoje podniků prostřednictvím primárních emisí akcií. Při stávajících podmínkách emitenti nových primárních emisí využívají výhradně služeb jiného než-li českého depozitáře, tj. SCP. Na RM-S bylo možné doposud obchodovat pouze cenné papíry vedené v SCP a proto byl RM-S při účasti na realizaci nových IPO výrazně omezen. V souvislosti s realizací projektu obchodování emisí cenných papírů vedených mimo evidenci SCP, bude RM-S v následujících letech aktivně podporovat přijetí nových emisí akcií na trh. Naším cílem je podpořit zejména malé a střední podniky v získávání kapitálu pro rozvoj svých podnikatelských záměrů.

V roce 2006 prošel RM-S řadou inovací, z nichž za nejdůležitější lze považovat zavedení nového typu pokynu EasyClick a prodloužení doby aukčního obchodování do 17.00 hod. Dále RM-S realizoval první konferenci „České akcie“, která se od té doby stala pravidelným místem setkání drobných investorů s představiteli emitentů a odborníků z oblasti kapitálového trhu. V oblasti vzdělávání RM-S realizoval více než padesát odborných seminářů. V oblasti vzdělávání a propagace obchodování na RM-S se osvědčil projekt Investiční hra, který bude v roce 2007 zopakován ve spolupráci s významnými internetovými portály v ČR. O účinnosti všech těchto změn svědčí více než čtyřnásobný růst měsíčních objemů obchodů v období od července do prosince roku 2006.

6. AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE, OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAHŮ

Společnost RMS stejně jako v předchozích několika letech nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. Z hlediska aktivit v oblasti životního prostředí RM-S v rámci své podnikatelské činnosti dodržuje právní předpisy v oblasti nakládání s odpady. V historii RM-S nebyla společnosti uložena žádná pokuta za nedodržení zákonných povinností v oblasti ochrany životního prostředí.

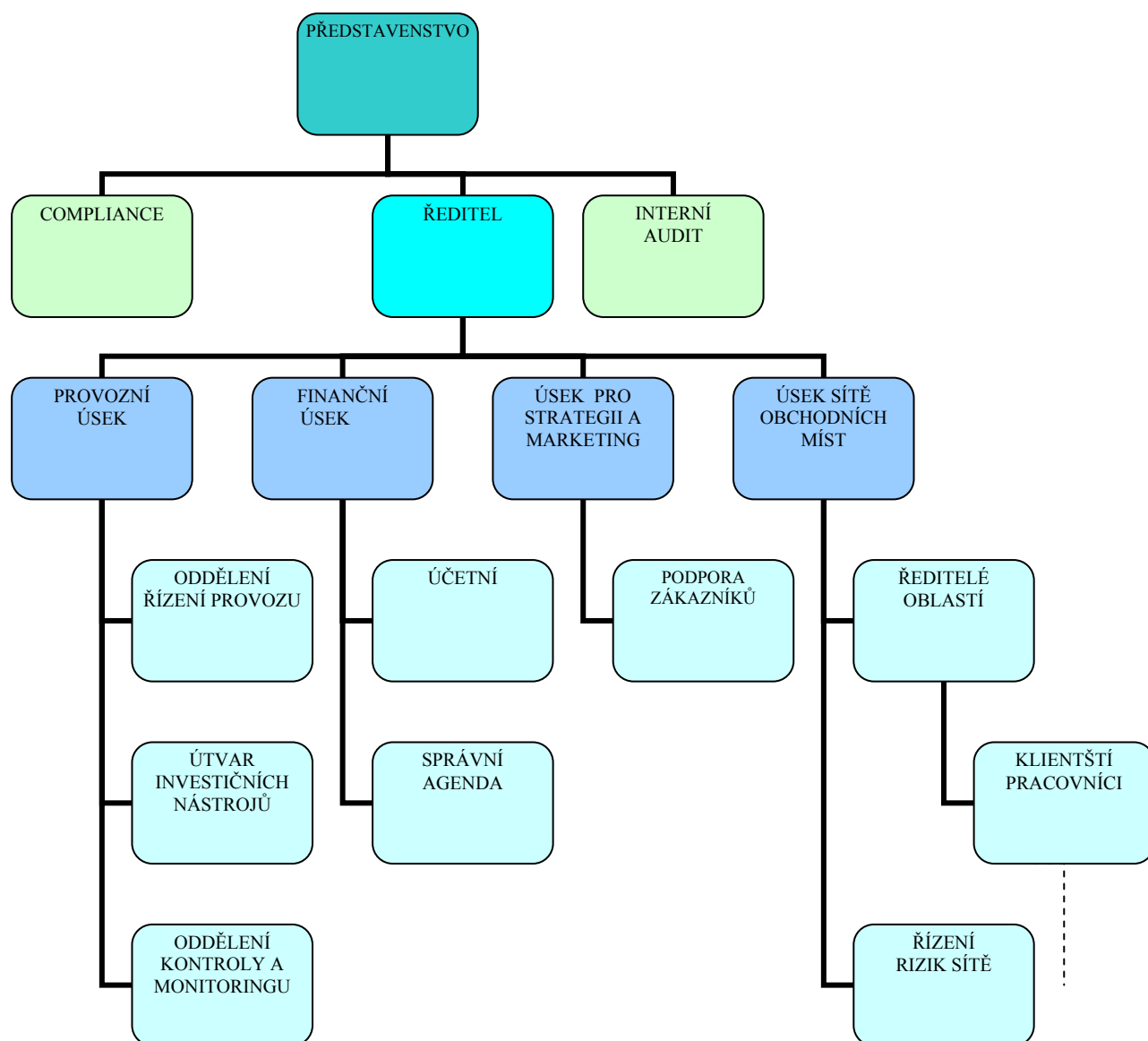
V oblasti pracovněprávních vztahů RM-S dodržuje veškeré pracovněprávní předpisy. Společnost každoročně přispívá do vytvořeného fondu kulturních a sociálních potřeb. Za rok 2005 činil tento příspěvek 263 tis. Kč. Z fondu kulturních a sociálních potřeb jsou zaměstnancům společnosti hrazeny příspěvky na stravování, kulturu a další činnosti upravené směrnicí o tvorbě a čerpání fondu kulturních a sociálních potřeb.

7. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI

V průběhu roku 2006 došlo ke zvýšení počtu úseků. Od 1.8.2006 vznikl úsek sítě obchodních míst, pod který spadají oblastní ředitelé, asistent pro řízení rizik sítě a klientští pracovníci. Sít' obchodních míst zůstala rozdělena na čtyři základní oblasti, jejichž provoz zajišťují jednotliví oblastní ředitelé. V průběhu roku 2006 nedošlo ke změně počtu obchodních míst, ale bylo vybudováno nové obchodní místo v ulici Pod pekárny v Praze 9, které nahradilo obchodní místo v sídle společnosti. Počet obchodních míst ke konci roku byl tedy 57.

Centrální pracoviště je nyní rozděleno na čtyři úseky, které řídí provozní ředitel, finanční ředitel, ředitel pro strategii a marketing a ředitel sítě obchodních míst. Odborní ředitelé jsou podřízeni řediteli společnosti. Do konce února roku 2006 zastával na základě plné moci funkci ředitele společnosti provozní ředitel. S účinností od 1.3.2006 byl do funkce ředitele společnosti jmenován dosavadní finanční ředitel společnosti Ing. Jan Špringl a do funkce provozního ředitele Ing. David Hybeš. Se změnou majitelů společnosti ke 4.9.2006 došlo k postupným změnám ve vedení společnosti. Dne 8.11.2006 z pozice ředitele společnosti odstoupil Ing. Jan Špringl a výkon jeho funkce zastával na základě plné moci provozní ředitel Ing. David Hybeš.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI PLATNÁ K 31.12.2006



8. VZTAH K OVLÁDAJÍCÍ OSOBĚ

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 § 66a odst. 9 ZÁK. Č. 513/1991 Sb., OBCHODNÍHO ZÁKONÍKU, V PLATNÉM ZNĚNÍ

Do 4.9.2006 byla majitelem 100 % akcií společnosti RM-SYSTÉM, a.s. společnost RM-S HOLDING, a.s., IČ 00025500 se sídlem v Praze 9, Podvinný mlýn 2178/6. Ve vztahu k RM-S HOLDING, a.s. byl tedy do 4.9.2006 RM-SYSTÉM, a.s. osobou ovládanou ve smyslu § 66a Obchodního zákoníku. Od 4.9.2006 se staly na základě převodu akcionáři společnosti RM-SYSTÉM, a.s. tyto osoby:

RNDr. Petr Marsa - 50 %

Mgr. Romuald Kopún – 50 %

Vzhledem k výše uvedenému byla do 4.9.2006 společnost RM-SYSTÉM, a.s. součástí stejného koncernu jako společnosti J & T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s. a J&T BANKA, a.s. a dále patřila do koncernu se společností RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 19000.

Vzhledem k výše uvedené změně akcionářů společnosti patřila od 4.9.2006 společnost RM-SYSTÉM, a.s. do koncernu s těmito společnostmi:

- Fio, burzovní společnost, a.s., IČO: 61858374, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06
- KPS Metal a.s., IČO: 25621262, Moravské Budějovice, Urbánkova 231, PSČ: 67602,
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- Fio o.c.p., a.s., IČO 35960990, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06, SR
- RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 19000
- Middleton a.s., IČO: 35942177, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06, SR
- Fio družstevní záložna, IČO: 64946843, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- Družstevní záložna PSD, IČO: 64946835, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- FPSROG, spol. s r.o., IČO: 25718843, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- Fio Polska spółka z o.o, IČO: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR
- Vinohradská vzájemná družstevní záložna, IČO: 64946851, Praha 3, Vinohradská 105
- Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, Praha 1, Senovážné nám. 24
- NOBLIGE a.s., IČO: 26145090, Praha 1, Senovážné nám. 977/24
- FPSROK, spol. s r.o., Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- CFT, a.s., IČO: 61859079, Praha 2, Bělehradská 124, PSČ 12000
- DUKÁT TURNOV, s. r.o., IČO: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- FPSROH, spol. s r.o., IČO: 25738755, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- VVISS Lipence, s.r.o. v likvidaci, IČO: 645 81 314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS Ostrava, s.r.o., IČO: 645 81 322, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS Plzeň, s.r.o., IČO: 645 81 331, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS Terezín, s.r.o. v likvidaci, IČO: 251 25 931, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS a.s., IČO: 485 85 131, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- KOPTRANS, spol. s r. o., IČO: 465 77 335, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00

- VVISS alfa, s.r.o., IČO: 36 015 113, Nábr. J. Kalinčiaka 5, Prievidza PSČ 971 01, SR
- VVISS beta, s.r.o., IČO: 36 293 318, Nábr. J. Kalinčiaka 5, Prievidza PSČ 971 01, SR
- VVISS delta, s.r.o., IČO: 36 015 105, Nábr. J. Kalinčiaka 5, Prievidza PSČ 971 01, SR
- VVISS spol. s r.o., IČO: 30 229 529, Kostolanská 2/540, Madunice PSČ 922 42, SR
- LEVAN spoločnosť s ručením obmedzeným Košice, IČO: 31 696 449, Stará prešovská 10, Košice 040 01, SR
- JONATHAN s.r.o., IČO: 36 015 067, Nábr. J. Kalinčiaka 5, Prievidza PSČ 971 01, SR

Přehled smluv uzavřených mezi společnostmi RM-SYSTÉM, a.s. a ostatními společnostmi s ní v roce 2006 propojenými, které byly v roce 2006 stále v platnosti:

- Fio burzovní společnost, a.s.:

a) Smlouva zvláštního zákazníka

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila 7 531 600 Kč.

b) Smlouva upravující podmínky pro činnost tvůrce trhu

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila - 4 095 086 Kč.

c) Smlouva o zastoupení RM-S při registracích zákazníků

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila 93 500 Kč.

d) Smlouva o zvláštním způsobu validace

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila 4 422 Kč.

e) Zajišťovací smlouva

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

f) Dohoda o vzájemné spolupráci při ověřování technického a programového řešení služeb

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

g) Smlouva o používání běžného účtu k obchodování s cennými papíry na trhu RM-SYSTÉMu

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

h) Smlouva o refundaci osobních a jiných nákladů

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila 3 200 000 Kč.

- Fio, družstevní záložna - Smlouva o běžném účtu č.1

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila 49 485 Kč v podobě přijatých úroků. Zůstatek běžného účtu k 31.12.2006 činil 11 831 048 Kč.

- Fio, družstevní záložna - Smlouva o běžném účtu č.2

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila 210 Kč v podobě přijatých úroků. Zůstatek běžného účtu k 31.12.2006 činil 210 Kč.

- Družstevní záložna PSD – Smlouva o běžném účtu

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

- FIO group, spol. s r.o. – Smlouva o vytvoření software pro vedení samostatné evidence, správě systému a o pronájmu schránky pro uložení záložních dat

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

- RM-S HOLDING, a.s.:

- Nájemní smlouva ze dne 30. 4. 2002 o užívání kancelářských ploch v budově RM-S HOLDING, a.s., Podvinný mlýn 6, upravená Dodatkem č. 4 k této smlouvě ze dne 20. 12. 2004. Ke dni 14.9.2005 společnost RM-S HOLDING, a.s. převedla vlastnické právo k budově na společnost BGA Czech, s.r.o..

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila 1 998 tis. Kč. Kromě toho hradí RM-SYSTÉM, a.s. odpovídající podíl nákladů na telefonní linky.

- RM-S FINANCE, s.r.o.:

- Smlouva o využití distribuční sítě RM-SYSTÉM, a.s. ze dne 31. 12. 2005, upravená Dodatkem č. 1 ze dne 12. 11. 2006.

Na základě této smlouvy přijala společnost RM-SYSTÉM, a.s. za rok 2006 plnění v úhrnné výši 1 193 tis. Kč.

- Dohoda o užívání grafického označení ze dne 1.7.2005. Na základě této dohody souhlasí RM-SYSTÉM, a.s. s užitím grafického motivu pro účely grafického označení společnosti RM-S FINANCE, s.r.o..

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

- c) Dohoda o předávání osobních údajů ze dne 1.9.2005. Na základě této dohody RM-SYSTÉM, a.s. předá osobní údaje získané od 1.9.2005, které od zákazníků získal s jejich souhlasem a zákazník neprojevil nesouhlas s předáváním osobních údajů společnosti RM-S FINANCE, s.r.o.

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

- J&T BANKA, a.s.

- a) Smlouva zvláštního zákazníka o poskytování služeb společností RM-SYSTÉM, a.s. ze dne 14. 11. 1996.

V roce 1996 J & T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s. složil z titulu zvláštního zákazníka na účet RM-SYSTÉM, a.s. kauci ve výši 30 tis. Kč. Ke dni 20. 10. 2004 nabylo právní moci rozhodnutí o fúzi J & T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s. jako společnosti zanikající a J & T BANKA, a.s. s účinností od 1. 11. 2004. Uvedená kauce byla k datu fúze převedena na registrační číslo zákazníka J & T BANKA, a.s.

- b) Smlouva zvláštního zákazníka o poskytování služeb společností RM-SYSTÉM, a.s. podepsaná dne 16. 4. 2004 s účinností od data následujícího po datu fúze s J & T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s. Na základě této smlouvy činilo plnění společnosti J & T BANKA, a.s. za rok 2006 úhrnem 259 tis. Kč za služby zvláštního zákazníka.

- c) Smlouva o vkladovém účtu ze dne 24.8.2005. Smlouva stanoví podmínky termínovaného vkladu RM-SYSTÉM, a.s..

Smlouva byla ukončena na základě převedení vkladu na běžný účet ke dni 15.9.2006. Celkové plnění za rok 2006 v podobě přijatých úroků činilo 433 tis. Kč.

- b) Smlouva o kontrolní činnosti (výkonu vnitřního auditu) ze dne 30.6.2005. Na základě této smlouvy provádí společnost J & T BANKA, a.s. výkon vnitřního auditu u společnosti RM-SYSTÉM, a.s.

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2006 činila 149 tis Kč. Smlouva byla ukončena dohodou ke dni 30.9.2006.

Veškeré smluvní vztahy mezi RM-SYSTÉM, a.s. a ovládající osobou resp. propojenými osobami jsou řešeny standardními postupy na základě obvyklých cenových relací a platných právních předpisů.

V roce 2006 nebyly uzavřeny žádné další smluvní vztahy mezi RM-SYSTÉM, a.s. a propojenými osobami, nebyly učiněny jiné právní úkony v zájmu propojených osob, ani jiná opatření v zájmu nebo na popud propojených osob nebyla přijata nebo uskutečněna ovládanou osobou, na základě kterých by společnosti RM-SYSTÉM, a.s. vznikla nějaká újma nebo jiná výhoda či nevýhoda.

Mezi RM-S a některými dalšími propojenými osobami byly v roce 2006 uzavřeny smlouvy běžného nebo zvláštního zákazníka a smlouvy o využití služeb dodavatele k realizaci nabídky převzetí. Případná plnění na základě těchto smluv byla poskytnuta podle v té době platného ceníku a společnosti RM-S v důsledku těchto plnění nevznikla žádná újma ani neoprávněná výhoda či nevýhoda.

9. ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ROZVAHA k 31.12.2006

A K T I V A v tis. Kč	2004	2005	2006
Aktiva celkem	304 101	284 318	479 754
Pohledávky za upsané vlastní jmění	0	0	0
Stálá aktiva celkem	1 430	1 169	1 172
- dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
- dlouhodobý hmotný majetek	1 192	886	1 172
- dlouhodobý finanční majetek	238	283	0
Oběžná aktiva celkem	300 804	281 632	476 542
- zásoby	24	0	0
- dlouhodobé pohledávky	10	0	0
- krátkodobé pohledávky	205	434	3 746
- finanční majetek	300 565	281 198	472 796
Ostatní aktiva	1 867	1 517	2 040

P A S I V A v tis. Kč	2004	2005	2006
Pasiva celkem	304 101	284 318	479 754
Vlastní kapitál celkem	47 205	38 774	18 656
- základní kapitál	15 000	15 000	15 000
- kapitálové fondy	-762	-717	0
- fondy tvořené ze zisku	11 915	3 255	3 146
- výsledek hospodaření minulých let	0	100	200
- výsledek hospodaření běžného účet. období	21 052	21 136	310
Cizí zdroje celkem	256 458	245 356	460 897
- rezervy	6 688	4 442	- 2 978
- dlouhodobé závazky+odložený daň.závazek	402	376	274
- krátkodobé závazky+dohadné účty pasivní	249 368	240 538	463 601
- bankovní úvěry a výpomoci	0	0	0
Ostatní pasiva	438	188	201

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY k 31. 12. 2006

Ukazatel v tis. Kč	2004	2005	2006
Výkony a prodej zboží	84 788	92 472	55 202
Výkonová spotřeba a náklady na prodané zboží	41 845	36 912	33 040
Přidaná hodnota	42 943	55 560	22 161
Osobní náklady	18 004	26 258	21 587
Odpisy dlouhodobého nehmot.a hmot.majetku	93	306	409
Změna stavu rezerv a oprav.pol.v provoz.obl.	-549	-816	-61
Jiné provozní výnosy	397	283	155
Jiné provozní náklady	821	1 010	202
Provozní výsledek hospodaření	24 399	25 407	-3 151
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	0	1 000
Prodané cenné papíry a podíly	0	0	1 000
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0	0
Změna stavu rezerv a oprav.pol.ve fin.obl.	0	0	0
Výnosové úroky	4 040	3 749	1 773
Nákladové úroky	0	647	1 185
Jiné finanční výnosy	0	1060	3 744
Jiné finanční náklady	627	637	525
Finanční výsledek hospodaření	3 413	3 525	3 807
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	21 052	21 136	309
Mimořádné výnosy	0	0	0
Mimořádné náklady	0	0	0
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období	21 052	21 136	309

10. PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1 Založení a charakteristika společnosti

RM-SYSTÉM, a.s. se sídlem Podvinný mlýn 2178/6, Praha 9 – Libeň, byla založena jako akciová společnost zakladatelskou listinou ze dne 21.1.1993. Do obchodního rejstříku, vedeného Krajským obchodním soudem 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 15 mil. Kč, jehož výše se od založení společnosti nezměnila.

V průběhu roku došlo ke změně akcionáře společnosti. Akcionáři společnosti se ke dni 5.9.2006 stali Mgr. Romuald Kopún a RNDr. Petr Marsa, přičemž každý vlastní 50 % podílu na základním kapitálu. Do 4.9.2006 byla jedinou ovládající osobou společnost RM-S HOLDING a.s., Podvinný mlýn 2178/6, Praha 9 – Libeň, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze v oddíle B, vložka 495 (původně název společnosti do 6.8.2004 byl PVT, a.s.).

Hlavním předmětem činnosti společnosti je organizování mimoburzovního trhu s cennými papíry. 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. Dalším předmětem činnosti zapsaným v obchodním rejstříku je organizační a metodické zabezpečení vzdělávacích akcí.

1.2 Změny a dodatky v obchodním rejstříku v roce 2006

V průběhu roku 2006 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku společnosti. Ke dni 31. března zaniklo členství Ing. Lubomíra Štíchy ve funkci předsedy představenstva, v době od 25. dubna do 11. prosince vykonával funkci předsedy představenstva Ing. Jaroslav Šírek. Dne 8. listopadu zaniklo členství v představenstvu Ing. Janu Špringlovi a JUDr. Danielu Křetínskému. Téhož dne vzniklo členství Ing. Davidu Hybešovi a Mgr. Janu Sochorovi. Dne 1. dubna vzniklo členství v dozorčí radě Ing. Lubomíru Štíchovi, který působil ve funkci předsedy dozorčí rady do 4. září 2006, kdy skončilo jeho členství v dozorčí radě. Dne 28. června zaniklo členství v dozorčí radě JUDr. Petru Čechovi. V době od 1. července do 4. září 2006 působil ve funkci člena dozorčí rady Ing. Radim Kotlář. Dne 5. září vzniklo členství v dozorčí radě Mgr. Romualdu Kopúnovi a RNDr. Petru Marsovi.

1.3 Organizační struktura společnosti v roce 2006

Organizační struktura centrálního pracoviště doznala v průběhu roku 2006 těchto změn. Do 28. února vykonával na základě pověření představenstva společnosti funkci zastupujícího ředitele společnosti Ing. Jaroslav Šírek, provozní ředitel. Do funkce provozního

ředitele byl ke dni 1.března jmenován Ing. David Hybeš a Ing. Jan Špringl téhož dne jmenován do funkce ředitele společnosti. K 1.dubnu byl Ing. Radim Kotlář jmenován do funkce finančního ředitele společnosti. Funkci ředitele pro strategii a marketing vykonával po celý rok Ing. Jiří Vodička. K 1.srpnu byl do nově vytvořené funkce ředitele sítě obchodních míst jmenován Ing. Radim Dohnal. Ke dni 9. listopadu z funkce ředitele společnosti odstoupil Ing. Jan Špringl. Zastupujícím ředitelem se na základě pověření stal provozní ředitel Ing. David Hybeš.

1.4 Představenstvo a dozorčí rada

V průběhu roku 2006 došlo k výše uvedeným změnám ve složení představenstva a dozorčí rady společnosti. Představenstvo společnosti a dozorčí rada se scházeli dle plánu jednání představenstva a dozorčí rady na pravidelných měsíčních jednáních.

Složení představenstva a dozorčí rady RM-SYSTÉM, a.s. k 31.12.2006

Orgán	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Mgr. Jan Sochor
	Člen	Ing. David Hybeš
	Člen	(Ing. Jan Bláha vznik členství 25.1.2007)
Dozorčí rada	Člen	Mgr. Romuald Kopún
	Člen	RNDr. Petr Marsa
	Člen	Ing. Jindřich Kovář

1.5 Majetkové podíly společnosti

RM-SYSTÉM, a.s. se na základě zakladatelské smlouvy ze dne 21.6.2002 stal jedním ze tří zakladatelů Komoditní burzy Praha (KBP). Státní povolení k provozování Komoditní burzy Praha bylo vydáno Ministerstvem zemědělství ČR dne 13.8.2002, do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze byla Komoditní burza Praha zapsána dne 30.9.2002 v oddílu A, vložka 47513. Sídlem Komoditní burzy Praha je Podvinný mlýn 6, Praha 9, IČ 26728087, základní vklad zapsaný v rejstříku je 3 mil. Kč. Podíl RM-S na tomto základním vkladu je třetinový, tj. 1 mil. Kč, počátkem roku 2003 byl v souladu se zakladatelskou smlouvou tento podíl plně splacen.

K 19.4.2006 RM-SYSTÉM, a.s. svůj třetinový podíl prodal společnosti Volarská lesní a dřevařská společnost za cenu 1 mil. Kč.

Vzhledem k tomu, že RM-SYSTÉM, a.s. nebyl většinovým vlastníkem KBP, nedisponoval většinou hlasovacích práv a měl menšinové zastoupení v burzovní komoře KBP, nebyl ovládající osobou ve smyslu § 66a obchodního zákoníku.

2. ÚČETNÍ METODY, ÚČETNÍ ZÁSADY A ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ

Účetnictví RM-SYSTÉM, a.s. bylo vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění platném pro rok 2006, s vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví a s Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle této vyhlášky.

Účetnictví společnosti respektovalo obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti a zásadu věrného a poctivého zobrazení předmětu účetnictví a finanční situace společnosti. RM-SYSTÉM, a.s. má vypracován účtový rozvrh, který je sestaven v souladu se směrnou účtovou osnovou dle přílohy č. 4 k vyhlášce č. 500/2002 Sb. a přizpůsobený podmínkám společnosti a vnitřní směrnice upravující oběh účetních dokladů, účtování a odepisování majetku, účtování a oceňování zásob, zásady účtování časového rozlišení nákladů a výnosů, tvorby a čerpání rezerv a tvorby a používání opravných položek, inventarizaci majetku a závazků, způsob používání kursů pro přepočet cizích měn na Kč, poskytování a účtování cestovních náhrad a evidenci spotřeby pohonných hmot. Tyto metodické předpisy byly vydány příkazem ředitele RM-S č. 12/2005 a dále novelizovány v návaznosti na vyhlášku č. 500/2002 Sb. a na České účetní standardy pro podnikatele.

2.1 Způsoby ocenění a odepisování

2.1.1 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným resp. nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 000,- Kč resp. 60 000,- Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Technické zhodnocení, pokud by převýšilo u jednotlivého hmotného majetku v úhrnu za účetní a zdaňovací období částku 40 000,- Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Nakoupený dlouhodobý hmotný i nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami zahrnujícími všechny náklady spojené s pořízením. Žádný DHM vytvořený ve vlastní režii se nevyskytoval. Ocenění reprodukční pořizovací cenou nebylo použito.

2.1.2 Odpisy dlouhodobého majetku

Odpisový plán dlouhodobého majetku je stanoven příkazem ředitele a.s. Podle tohoto plánu se uplatňují pro jednotlivé druhy dlouhodobého majetku tyto odpisové metody pro stanovení **účetních** odpisů:

- a) software se vstupní cenou vyšší než 60 000,- Kč - rovnoměrný způsob odpisování, doba odpisování 3 roky, účetní odpis prováděn měsíčně 1/12 ročního odpisu;
- b) dlouhodobý hmotný majetek se vstupní cenou vyšší než 40 000,- Kč - rovnoměrný způsob odpisování, účetní odpis prováděn měsíčně 1/12 ročního odpisu pro příslušnou odpisovou skupinu (vzhledem k druhům majetku použity skupiny 1 a 2) dle odpisové sazby podle zákona o daních z příjmů);

Odpisování ad a), a b) se zahajuje v měsíci následujícím po měsíci pořízení.

Při uplatňování **daňových** odpisů společnost postupuje podle § 31 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v platném znění.

2.1.3 Dlouhodobý finanční majetek

Společnost vložila v roce 2002 1 mil. Kč jako třetinový podíl na základním vkladu Komoditní burzy Praha. Tento vklad je účtován jako majetkový podíl v podnicích s podstatným vlivem a při pořízení byl oceněn pořizovací cenou. K 19.4.2006 byl třetinový podíl prodán za cenu 1 mil Kč. Při oceňování majetku a závazků byla v souladu s § 25 odst. 2 a § 27 odst. 7 zákona o účetnictví provedena změna ocenění tohoto podílu, podíl RM-S na vlastním kapitálu KBP k 31.12.2005 činil 282 846 Kč. K datu prodeje byl tento podíl přeceněn na úroveň 1 mil. Kč, jehož výše odpovídala i výsledné hodnotě celé transakce.

2.1.4 Zásoby

Nakupované zásoby se oceňují skutečnou pořizovací cenou vč. nákladů s jejich pořízením souvisejících; při oceňování úbytku zásob se používá metoda FIFO. V roce 2006 se nevyskytly žádné vedlejší pořizovací náklady nakupovaných zásob účtované samostatně. Zásoby vytvořené ve vlastní režii se v roce 2006 nevyskytovaly. Rovněž ocenění reprodukční pořizovací cenou nebylo v průběhu účetního období použito. Společnost k 31.12.2006 neeviduje žádné zásoby.

2.1.5 Úvěry

Společnost za dobu své existence nečerpala žádné úvěry a ani v roce 2006 jí nebyly žádné úvěry poskytnuty.

2.2 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 jsou vytvářeny na rizika a budoucí ztráty známé k datu účetní závěrky.

2.2.1 Opravné položky

Při inventarizaci zásob nebyly zjištěny žádné zásoby, jejichž hodnota by byla nižší než jejich cena zachycená v účetnictví, opravné položky k zásobám nebyly proto vytvářeny.

K pohledávkám za odběrateli i k některým ostatním pohledávkám, evidovaným k 31.12.2006 nebyly vytvořeny žádné nové opravné položky. Vzhledem k tomu, že prakticky všechny pohledávky za odběrateli po lhůtě splatnosti jsou vymáhány soudně nebo jsou přihlášeny do konkursního řízení a jejich doba splatnosti byla do 30.12.2001, jsou již ke všem těmto pohledávkám vytvořeny daňově účinné opravné položky do výše 100 % jejich hodnoty. Daňově neúčinné opravné položky nebyly vzhledem ke struktuře pohledávek v roce 2006 vytvářeny.

2.2.2 Rezervy

Po zhodnocení soudních sporů, kde vystupuje RM-S jako strana žalovaná, nebyla zjištěna nutnost tvorby dalších rezerv. V současné době je proti RM-S vedeno pět žalob, ve všech případech se jedná o žaloby podané jedním zákazníkem RM-S, který nesouhlasí s vyloučením určitých emisí cenných papírů z mimoburzovního trhu a s postupem, který RM-S realizoval podle zákona o cenných papírech. Všechny žaloby napadají postup RM-S vedený ve správním řízení a jejich primárním problémem je jiný výklad příslušného ustanovení zákona o cenných papírech. Proti postupu RM-S při vyloučení cenných papírů byl nejdříve podán odpor, který RM-S postoupil Komisi pro cenné papíry (nyní České národní bance), která v dané věci plní funkci odvolacího orgánu. Ve všech případech však Komise potvrdila rozhodnutí RM-S jako správné. Žaloby nevytvářejí nebezpečí finančních postihů a nemohou mít tedy dopad do výsledku hospodaření společnosti. Jsou vedeny v poloze zajištění výkladového stanoviska zákona, který v podmínkách našeho práva může stanovit pouze soud.

2.3 Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

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

- 1) u příjmu valut do valutové pokladny z korunového bankovního účtu a odvodu valut z valutové pokladny na tento účet kurs uplatněný příslušným bankovním domem,
- 2) u pohledávek, závazků a dalších účetních případů směnný kurs devizového trhu, vyhlášený Českou národní bankou vždy k prvnímu dni v měsíci, v němž došlo k uskutečnění účetního případu (pevný kurs),
- 3) u zůstatků valutových pokladen, devizových účtů, pohledávek a závazků k 31.12.2006 kurs vyhlášený ČNB k rozvahovému. Konečný zůstatek valutových pokladen a devizových účtů k 31.12.2006 byl nulový.

2.4 Daně

Pro účely výpočtu **daňových odpisů dlouhodobého majetku** byla u majetku pořízeného do 31.12.2003 používána metoda rovnoměrného odpisování, u majetku pořízeného v roce 2004 až 2006 byla použita metoda zrychleného odpisování.

Při výpočtu **odloženého daňového závazku (pohledávky)** se vycházelo z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku a pohledávek za použití sazby daně z příjmů platné pro rok 2007, z čehož vyplynul odložený daňový závazek ve výši 94 tis. Kč.

Podle pracovní verze přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období roku 2006 vznikne společnosti **daňová povinnost k dani z příjmů právnických osob za rok 2006** ve výši 358 tis. Kč; v této výši byla také vytvořena rezerva na daň z příjmů.

2.5 Použití ocenění majetku a závazků reálnou hodnotou

Společnost neeviduje žádné složky majetku a závazků, které se dle § 27 zákona o účetnictví oceňují ke konci rozvahového dne reálnou hodnotou.

2.6 Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období

V roce 2006 nebyly realizovány proti předchozímu účetnímu období žádné změny ve způsobu oceňování, postupech odpisování a postupech účtování, které by vyplývaly ze změn právních norem vztahujících se k účetnictví, zejména z uplatnění Českých účetních standardů pro podnikatele. Společnost se v návaznosti na zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty stala plátcem daně z přidané hodnoty již od 1.8.2004. Vzhledem k tomu, že zdanitelná plnění podléhající DPH představují jen necelé procento z uskutečněných plnění společnosti, může RM-S uplatnit na vstupu jen 1 % z DPH u přijatých zdanitelných plnění použitých jak pro uskutečněná plnění s povinností přiznat daň, tak pro plnění osvobozená od daně bez nároku na odpočet. Tato skutečnost má vliv na strukturu nákladů, v nichž výraznou část činí daně a poplatky, v nichž je zahrnuta i neuplatněná DPH.

3. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

3.1 Pohledávky za upsaný vlastní kapitál

Společnost nemá k 31.12.2006 pohledávky za upsaný vlastní kapitál.

3.2 Dlouhodobý majetek

3.2.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

							v tis. Kč		
Pořizovací cena			Oprávk				Zůstat. hodnota		
Druh	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.12.04	31.12.05	31.12.06
Software	591	286	286	591	286	286	0	0	0
Celkem	591	286	286	591	286	286	0	0	0

V roce 2006 nebyl pořízen žádný dlouhodobý nehmotný majetek. Z již plně odepsaného dlouhodobého nehmotného majetku, jehož zůstatková hodnota je nulová, nebyl v roce 2006 žádný vyřazen.

3.2.2 Dlouhodobý hmotný majetek

							v tis. Kč		
Pořizovací cena		Oprávk					Zůstat. hodnota		
Druh	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.12.04	31.12.05	31.12.06
Budovy a stavby	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Samostat. mov.věci	9 948	9 012	6 864	8 756	8 125	5 692	1192	887	1 172
-stroje+zař	2 137	2 137	1 102	2 099	2 116	875	38	21	227
-dopravní prostředky	3 468	3 468	2 756	2 314	2 602	1 811	1 154	866	945
-inventář	1 018	119	78	1 018	119	78	0	0	0
-drobný DHM	3 325	3 288	2 928	3 325	3 288	2 928	0	0	0
Celkem	9 948	9 012	6 864	8 756	8 125	5 692	1 192	887	1 172

V roce 2006 byl pořízen dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 696 tis. Kč. Vyřazen byl z důvodu prodeje či z důvodu likvidace dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou 2 843 tis. Kč, který byl ve všech případech plně odepsán a jeho zůstatková hodnota byla nulová.

3.2.3 Majetek najatý formou finančního a operativního leasingu

Žádný majetek ve finančním a operativním leasingu se v roce 2006 nevyskytoval.

3.2.4 Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem

Společnost nemá žádný hmotný majetek zatížený zástavním právem ani věcným břemenem.

3.3 Dlouhodobý finanční majetek

K 31.12.2006 společnost nevlastnila žádný dlouhodobý finanční majetek.

3.4 Zásoby

K 31.12.2006 byl jejich stav nulový. Veškerý materiál spotřební povahy je účtován přímo do nákladů.

3.5 Pohledávky

3.5.1 Pohledávky z obchodního styku

Krátkodobé pohledávky z obchodního styku (účet 311 až 314) v tis. Kč (brutto)

Druh pohledávek	31.12.04	31.12.05	31.12.06
Pohledávky za odběrateli v tuzemsku	479	254	251
Provozní zálohy	94	310	410
Směnky k inkasu	2 709	2 709	2 709
Ostatní krátkodobé pohledávky	0	0	0
Celkem	3 282	3 273	3 370

Výše pohledávek ke konci roku se v meziročním srovnání téměř nezměnila. V průběhu roku byla mimořádně vymožena pohledávka z roku 1997 v celkové výši 54 tis. Kč. Ve stejné výši byla rozpuštěna v minulosti vytvořená opravná položka. V roce 2006 byly mimořádně odepsány pohledávky ve výši 1 tis. Kč, u nichž se možnost jejich úhrady nejeví jako reálná.

Po provedeném odpisu a rozpuštění opravných položek byla struktura pohledávek za odběrateli k 31.12.2006 následující:

Struktura pohledávek za odběrateli (účet 311) podle lhůty splatnosti k 31.12.2006 v Kč

Pohledávky splatné	Brutto	OP daňově uznané	OP konkurs	OP ostatní	Netto
1.1. – 30.12.1995	0	0	0	0	0
31.12.1995 – 30.12.1996	0	0	0	0	0
31.12.1996 - 30.12.1997	59 038	59 038	0	0	0
31.12.1997 - 30.12.1998	6 141	6 141	0	0	0
31.12.1998 - 30.12.1999	0	0	0	0	0
31.12.1999 - 30.12.2000	8 450	0	8 450	0	0
31.12.2000-30.12.2001	0	0	0	0	0
31.12.2001-30.12.2002	0	0	0	0	0
31.12.2002-30.12.2003	0	0	0	0	0
31.12.2003-30.12.2004	0	0	0	0	0
31.12.2004-30.12.2005	45 580	0	45 580	0	0
31.12.2005-30.12.2006	0	0	0	0	0
od 31.12.2006	132 252	0	0	0	132 252
Pohledávky celkem	251 461	65 179	54 030	0	132 252

3.5.2 Ostatní pohledávky

Účet 378 vykazuje k 31.12.2006 zůstatek 3 213 tis. Kč, přičemž jde o pohledávku za pojišťovnou ve výši 13 tis. Kč, která byla uhrazena po skončení účetního období po předložení příslušných dokumentů za opravu poškozeného automobilu. Pohledávka ve výši 3 200 tis. Kč je blíže identifikována v odstavci 3.5.3.

Účet 335 vykazuje k 31.12.2006 zůstatek ve výši – 9 tis. Kč, přičemž se jedná o část zadržené mzdy zaměstnance z titulu exekučního rozhodnutí.

3.5.3 Pohledávky vůči podnikům ve skupině

Společnost evidovala k 31.12.2006 vůči sesterské společnosti RM-S FINANCE, s.r.o. pohledávku v úhrnné výši 4 tis. Kč, vůči sesterské společnosti FIO, burzovní společnost, a.s. 2 pohledávky ve výši 48 tis. Kč, resp. 3 200 tis. Kč.

Pohledávky neměly překročený termín splatnosti.

Společnost má založen běžný účet u FIO, družstevní záložny, společnosti spadající do holdingu FIO, ovládaného stávajícími vlastníky RM-SYSTÉM, a.s. Ke konci roku činil zůstatek běžného účtu 11 831 tis. Kč.

3.6 Finanční majetek

Stav krátkodobého finančního majetku se meziročně zvýšil o 192 mil Kč. Ke zvýšení stavu peněžních prostředků došlo především na tzv. JUMBO-úctu, kde jsou soustředěny peněžní prostředky klientů RM-S na nákup a za prodej cenných papírů (z 236 118 tis. Kč na 460 580 tis. Kč). Stav peněžních prostředků na běžném korunovém účtu RM-S k 31.12.2006 činil 11 907 tis. Kč. Nárůst stavu peněžních prostředků klientů vyplývá z pozitivního trendu v roce 2006, kdy došlo k nárůstu počtu klientů RM-S a jejich vkladů. Zůstatek pokladen na obchodních místech k 31.12.2006 činil 125 tis. Kč.

Struktura finančního majetku v tis. Kč

Druh majetku	31.12.04	31.12.05	31.12.06
Pokladna centrála	38	15	17
Pokladny obchodních míst	0	274	125
Valutové pokladny	15	0	0
Peníze na cestě	6	0	148
Ceniny	2	4	19
Běžné účty	300 494	239 672	472 487
Termínovaný vklad	0	41 234	0
Běžné účty USD	10	0	0
Celkem	300 565	281 199	472 796

3.7 Přejímné účty aktivní

Struktura přechodných účtů aktivních v tis. Kč

Druh ostatních aktiv	31.12.04	31.12.05	31.12.06
Náklady příštích období	55	192	170
Příjmy příštích období	1 812	1 325	1 869
Celkem	1 867	1 517	2 039

Zůstatek položky nákladů příštích období meziročně odpovídá dlouhodobému vývoji, přičemž je tvořen především dopředu placeným nájemným za vybraná obchodní místa.

U příjmů příštích období došlo naopak ke zvýšení na úroveň ke konci roku 2004. Příjmy příštích období zahrnují poplatky za administraci zůstatku na JUMBO-úctu, který je obdobně jako nefakturované poplatky za služby pro zvláštní zákazníky sráženy z JUMBO-úctu klientů. Další složkou příjmů příštích období je finanční odměna za správu kmene zákaznických podúčtů od ČSOB připsaná v lednu 2007.

3.8 Vlastní kapitál

Základní kapitál se v průběhu roku 2006 neměnil. Vlastní kapitál se proti stavu na konci roku 2005 snížil o 20 117 tis. Kč.

3.8.1 Vlastní kapitál

Pohyby vlastního kapitálu v tis. Kč

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku	Nerozděl. zisk	Zisk běžného období	Vlastní kapitál
Zůstatky 31.12.05	15 000	-717	3 000	255	99	21 136	38 773
Přírůstky	0	717	0	263	101	309	1 390
Úbytky	0	0	0	372	0	21 136	21 508
Zůstatky 31.12.06	15 000	0	3 000	146	200	309	18 655

Vlastní kapitál se snížil ze 38 773 tis. Kč k 31.12.2005 na 18 655 tis. Kč k 31.12.2006. Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 21.4.2006 byl zisk za rok 2005 ve výši 21 136 tis. Kč rozdělen následovně. Do sociálního fondu společnosti bylo přiděleno 263 tis. Kč, 20 773 tis. Kč bylo vyplaceno ve formě dividendy a 101 tis. Kč převedeno na účet nerozděleného zisku minulých let. Ke zvýšení vlastního kapitálu došlo odúčtováním přecenění podílu na KBP (717 tis. Kč jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků), ke snížení vlastního kapitálu došlo čerpáním sociálního fondu (372 tis. Kč). Výsledek hospodaření roku 2006 ve výši 309 tis. Kč zůstal v porovnání s předchozími roky za očekávání. Důvodem bylo snížení poplatků za obchodování a investiční akce se zaměřením na získání většího množství zákazníků do budoucna.

3.8.2 Základní kapitál

Základní kapitál ke dni 1.1.2006 ve výši 15 000 tis. Kč tvořilo 1500 ks kmenových akcií s nominální hodnotou 1 akcie 10 000 Kč. V průběhu roku 2006 nedošlo ke změnám ve výši základního kapitálu.

3.9 Rezervy

Společnost v roce 2006 rozpustila po zaplacení daně z příjmu právnických osob za rok 2005 rezervu ve výši 7 788 tis. Kč a zároveň vytvořila rezervu na daň z příjmů za rok 2006 ve výši 358 tis. Kč.

3.10 Závazky

3.10.1 Závazky z obchodního styku a přijaté zálohy

Struktura závazků z obchodního styku vč. přijatých záloh v tis. Kč

Druh krátkodobých závazků	31.12.04	31.12.05	31.12.06
Dodavatelé	6 164	2 341	2 007
Ostatní závazky	103	107	73
Závazky vůči klientům-přijaté zálohy	241 475	234 227	459 169
Ostatní zálohy	0	670	- 593
Celkem	247 742	237 345	460 656

Žádný ze závazků vůči dodavatelům neměl překročenu lhůtu splatnosti.

Ostatní závazky jsou tvořeny především poplatky za služby pro SCP za prosinec 2006 inkasované na obchodních místech, které RM-SYSTÉM, a.s. na základě smlouvy převádí SCP, a.s..

Ostatní zálohy k 31.12.2006 tvoří přijaté měsíční zálohy, které budou vyúčtovány na základě vystavení konečné faktury.

Zvláštní postavení v závazcích společnosti představují stále závazky vůči klientům RM-S, které jsou tvořeny peněžními vklady klientů. Tyto peněžní prostředky jsou soustřeďovány na zvláštním bankovním účtu zřizovaném RM-S. 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 31.12.2006 činil stav těchto záloh klientů 459 169 tis. Kč.

3.10.2 Závazky k podnikům ve skupině

Společnost neevidovala k 31.12.2006 žádné závazky vůči akcionářům společnosti ani podnikům ve skupině.

3.11 Bankovní úvěry a dluhopisy

Společnost nečerpala v roce 2006 stejně jako v letech předchozích žádné úvěry a nevydala žádné dluhopisy.

3.12 Přechodné a dohadné účty pasivní

Struktura přechodných a dohadných účtů pasivních v tis. Kč

Druh ostatních pasiv	31.12.04	31.12.05	31.12.06
Výdaje příštích období	438	188	202
Výnosy příštích období	0	0	0
Dohadné účty pasivní	210	841	262
Celkem	648	1 029	464

Přechodné a dohadné účty pasivní tvoří úroková bonifikace zákazníků vyplacená po skončení účetního období a dohadně zúčtované zálohy za provoz obchodních míst, ke kterým společnost dosud neobdržela finální vyúčtování.

3.13 Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

Rozhodující část výnosů z běžné činnosti za rok 2006 v celkové výši 55 202 tis. Kč pocházela z hlavní činnosti společnosti, tj. z organizování mimoburzovního trhu s cennými papíry a činností souvisejících, příp. z finančních výnosů (úroky) z peněžních prostředků uložených v peněžních ústavech. Převážná část výnosů byla realizována v tuzemsku. Mimořádné výnosy nebyly – obdobně jako v předcházejícím roce – realizovány žádné. Celkové výnosy společnosti za rok 2006 činily 62 161 tis. Kč, což je ve srovnání 2005 pokles o 35 762 tis. Kč.

Tržby za prodej služeb a zboží v tis. Kč

Druh tržeb	2004	2005	2006
Poplatky za realizované obchody	52 665	59 913	37 333
Tržby za služby na obchod. místech	12 976	9 041	3 592
Tržby za ostatní služby	19 147	23 519	14 277
Celkem	84 788	92 473	55 202

Poplatky za realizované obchody meziročně klesly, pokles za rok 2006 činí 22 580 tis. Kč, což je způsobeno především snížením objemu realizovaných obchodů oproti předchozímu roku a cenovým zvýhodněním poplatků pro zákazníky. Vybrané tržby na obchodních místech oproti roku 2005 poklesly o 5,5 mil Kč, což je způsobeno opět poklesem obchodní aktivity zákazníků na obchodních místech. Mnozí ze zákazníků obchodních míst přecházejí na elektronický způsob obchodování RM-S, který je z hlediska přístupu k obchodování pro pravidelně obchodující zákazníky časově flexibilnější. Pokles tržeb za ostatní služby je způsoben výrazným propadem v množství realizovaných nabídek převzetí.

3.14 Spotřeba materiálu a energie, služby

Výkonová spotřeba v tis. Kč

Druh nákladů	2004	2005	2006
Spotřeba materiálu a energie	2 692	3 265	2 802
Opravy a udržování	166	235	87
Cestovné	9	329	436
Náklady na reprezentaci	75	94	147
Náklady na služby PVT	28 982	10 999	14 722
Náklady na služby SCP	6 189	6 832	5 198
Náklady na propagaci	626	0	1 112
Náklady na ostatní služby	3 106	15 158	6 448
Celkem	41 845	36 912	29 840

Oproti roku 2005 vykázala společnost další snížení výkonové spotřeby. Převzetí sítě obchodních míst, na kterých jsou poskytovány služby RM-S, výrazně ovlivnilo strukturu nákladů RM-S. Náklady na služby PVT meziročně vzrostly z důvodu oprav obchodního systému, náklady na spotřebu materiálu a energie a na opravy meziročně poklesly, náklady na cestovné a na reprezentaci naopak nepatrně vzrostly. Náklady na služby SCP poklesly v návaznosti na snížený objem realizovaných obchodů na trhu RM-S. V nákladové položce ostatních služeb neregistrujeme oproti roku 2005 žádné mimořádné náklady na ostatní služby, přičemž za výrazným poklesem stojí i pokles nákladů na nájemné za jednotlivé pobočky obchodní sítě RM-S.

3.15 Ostatní provozní náklady a výnosy

Struktura ostatních provozních nákladů a výnosů v tis. Kč

Druh nákladů a výnosů	2005		2006	
	Náklady	Výnosy	Náklady	Výnosy
Tvorba a zúčtování opravných položek	- 816	0	-61	0
Odpis pohledávek	802	0	1	0
Smluvní pokuty a penále	0	0	0	0
Ostatní pokuty a penále	0	0	0	0
Daně a poplatky	3 918	0	3 598	0
Prodej materiálu a stálých aktiv	0	359	0	287
Dary	0	0	5	0
Tvorba a čerpání rezerv	0	0	0	0
Ostatní provozní náklady a výnosy	328	283	328	155
Celkem	4 232	642	3 759	442

Nejvýznamnější složkou ostatních provozních nákladů společnosti je především neuplatněný odpočet DPH v položce daně a poplatky. U daně z přidané hodnoty na vstupu si společnost může uplatnit pouze 1 % u přijatých zdanitelných plnění a zbytek se stává nákladem společnosti v podobě neuplatněného odpočtu.

3.16 Finanční náklady a výnosy

Struktura finančních nákladů a výnosů v tis. Kč

Druh nákladů a výnosů	2005		2006	
	Náklady	Výnosy	Náklady	Výnosy
Poplatky za rychlou výplatu	88	0	64	0
Poplatky za JUMBO-účet	507	0	439	0
Ostatní bankovní poplatky	42	0	22	0
Úroky přijaté a placené	0	3 749	0	1 773
Kursově zisky – ztráty	1	0	0	0
Ostatní finanční výnosy	0	1 060	0	3 744
Celkem	638	4 809	525	5 517

Zvýšení celkových finančních výnosů v roce 2006 souvisí se zvýšením úrokových sazeb na českém trhu oproti roku 2005. Zvýšení finančních výnosů pozitivně ovlivnilo rovněž zřízení výhodně úročeného termínovaného vkladu u J&T Banka, a.s. Celkové finanční náklady se oproti roku 2005 snížily z důvodu snížení počtu bankovních transakcí a sjednání výhodnějších smluvních podmínek k běžným účtům.

Na analytickém nákladovém účtu 561 a analytickém výnosovém účtu 661 byla účetně zachycena transakce prodeje podílu v KBP ve výši 1 mil Kč, kdy byl dle platných účetních předpisů proúčtován výnos a pořizovací náklady této dlouhodobé investice.

3.17 Mimořádné náklady a výnosy

V roce 2004 až 2006 nebyly ve společnosti žádné náklady a výnosy, které by podle platných postupů účtování svým charakterem patřily do kategorie mimořádných nákladů a výnosů.

4. Zaměstnanci, řídící pracovníci a statutární orgány

4.1 Osobní náklady a počet zaměstnanců

Průměrné počty zaměstnanců a osobní náklady v roce 2006

	Počet	Mzdové náklady	Sociální a zdrav. pojištění	Odměny statut. orgánů	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	65	12 867	4 346	0	718	17 931
Řídící prac.	5	2 141	756	0	55	2 952
Statut.org.	6	0	0	704	0	704
Celkem		15 008	5 102	704	773	21 587

Celkové osobní náklady meziročně poklesly o téměř 4,4 mil Kč především z důvodu poklesu celkového počtu zaměstnanců při současném nárůstu produktivity práce. Dalším důvodem poklesu osobních nákladů byl nižší podíl variabilní složky mezd závislé na tržbách společnosti.

Všem pracovníkům společnosti byly poskytovány příspěvky na stravování a příspěvky na penzijní připojištění. Zastupující ředitel společnosti a čtyři oblastní ředitelé měli poskytnut služební osobní automobil k užívání pro služební i soukromé účely; toto poskytování je zdaňováno v souladu se zákonem o daních z příjmů. Členům statutárních a dozorčích orgánů nebyla poskytnuta žádná peněžní ani naturální plnění kromě částek uvedených výše.

4.2 Poskytnuté půjčky

K 31.12.2006 nebyla poskytnuta půjčka ze sociálního fondu žádnému zaměstnanci. Řídícím pracovníkům ani členům statutárních a dozorčích orgánů nebyly poskytnuty rovněž žádné půjčky.

5. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné skutečnosti, které by měly výrazný dopad na hospodaření společnosti. Objemy obchodů v posledním čtvrtletí roku 2006 vykazovaly velmi rostoucí trend, na který bylo navázáno i na počátku roku 2007, byť ne v tak dynamickém růstu. Společnost pokračuje v modernizaci klíčových obchodních míst v krajských městech, které tak do budoucna budou nosným prvkem celé obchodní sítě, která je na základě uzavřených smluv využívána i dalšími sesterskými společnostmi v rámci holdingu.

V Praze dne 1.3.2007

Mgr. Jan Sochor
předseda představenstva

Ing. David Hybeš
člen představenstva

11. ZPRÁVA AUDITORA

Na základě výše uvedeného uděluji účetní závěrce společnosti RM-SYSTÉM, a.s., Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6 za rok 2006 následující výrok:

Výrok nezávislého auditora určený pro statutární orgán společnosti:

Provedla jsem ověření účetní závěrky v souladu s auditorskými směrnici vydanými Komorou auditorů České republiky a Mezinárodními účetními standardy.

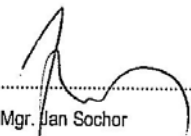
Za vedení účetnictví, jeho úplnost, průkaznost a správnost odpovídá statutární orgán účetní jednotky. Mojí povinností je získat všechny informace, které jsou podle mého nejlepšího vědomí nezbytné pro ověření účetní závěrky. Ověření bylo provedeno výběrovým způsobem při respektování významnosti vykazovaných skutečností.

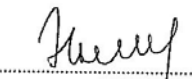
V účetní závěrce, kterou jsou ověřila, nebyly shledány žádné okolnosti, které by poukazovaly na významné nesrovnalosti a nesprávnosti. Podle mého názoru byla účetní závěrka sestavena na základě účetnictví vedeného v souladu s platnými právními předpisy, vč. Mezinárodních účetních standardů a směrnic Evropské unie.

Proto

uděluji
účetní závěrce za účetní období 2006
výrok bez výhrad

Zpráva auditora byla projednána s předsedou představenstva Mgr. Janem Sochořem v Praze dne 24.4.2007.


Mgr. Jan Sochor
předseda představenstva


Ing. Helena Holeková
auditor č. 1589



Přílohy: Přiznání k dani z příjmů právnických osob

Rozvaha v plném rozsahu

Výkaz zisku a ztrát v plném rozsahu

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Stanovisko k výroční zprávě

Stanovisko k výroční zprávě v návaznosti na Zprávu nezávislého auditora o ověření účetní závěrky účetní jednotky RM-SYSTÉM, Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/06 za rok 2006

V souladu s auditorskými směrnicemi vyjadřuji následující stanovisko k výroční zprávě:

Ověřila jsem soulad informací o auditované společnosti za období od 1.1.2006 do 31.12.2006, uvedených ve výroční zprávě výše uvedené účetní jednotky, s ověřovanou účetní závěrkou. Podle mého názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou, z níž byly převzaty.

V Chrudimi dne 15.4.2007


Ing. Helena Holeková
auditor



12. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

V roce 2006 vykonávala dozorčí rada činnost v tomto složení:

JUDr. Petr Čech – do 28.6.2006

Ing. Miloš Houska – do 31.3.2006

Ing. Radim Kotlář – od 1.7.2006 do 4.9.2006

Ing. Lubomír Štícha – od 1.4.2006 do 4.9.2006

Ing. Jindřich Kovář (zvolený zaměstnanci, od 24.4.2005)

Mgr. Romuald Kopún – od 5.9.2006

RNDr. Petr Marsa – od 5.9.2006

Dozorčí rada plnila povinnosti a úkoly, které jí plynou z právních předpisů (zejména z obchodního zákoníku a předpisů na úseku práva kapitálového trhu) a ze stanov společnosti. Předseda, popř. jiný člen představenstva byli účastni 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 (§ 197 odst. 1 obchodního zákoníku).

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. To vyžadovalo mj. dohled nad tvorbou nového souboru vnitřních předpisů, na čele s pravidly obchodování na mimoburzovním trhu, jež nahradila dosavadní tržní řád.

Zvláštní důraz dozorčí rada kladla na zabezpečení činnosti compliance a interního auditu, jež posilují kontrolní mechanismy uvnitř společnosti, jak odpovídá požadavkům nových předpisů na kapitálovém trhu i trendům na zahraničních trzích. Činnost compliance společnost zajišťuje vlastními silami – prostřednictvím vlastního zaměstnance, činností vnitřního auditu v souladu s platnými právními předpisy pověřila třetí subjekt, což zvyšuje nezávislost jejího výkonu na orgánech společnosti. Pozornost věnovala rovněž tvorbě nových pravidel jednání ve vztahu k zákazníkům a jejich dodržování jednotlivými zaměstnanci. Dozorčí rada rovněž iniciovala diskusi o posílení vnitřních bezpečnostních opatření a dohlížela na tvorbu těchto opatření a jejich realizaci.

Dozorčí rada i nadále akcentovala potřebu včas analyzovat dopady, které společnosti i celému trhu přinese transpozice nových evropských předpisů v oblasti kapitálových trhů, zejména směrnice č. 2004/39/ES o trzích s finančními instrumenty, a vytvořit odpovídající koncepci rozvoje podnikání společnosti s přihlédnutím k těmto dopadům.

Při své činnosti neshledala dozorčí rada nedostatky v hospodaření společnosti a vyslovila souhlas s roční účetní závěrkou ke dni 31. prosince 2006. 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 2007 si dozorčí rada stanovila cíl postupovat obdobně jako v roce 2006. Rovněž akcenty kontrolní činnosti budou srovnatelné. Pozornost hodlá dozorčí rada soustředit na kontrolu opatření, která představenstvo a vedení společnosti přijímají, aby se společnost připravila na přechod tuzemského kapitálového trhu na nový způsob vedení evidence zaknihovaných cenných papírů (problematika centrálního depozitáře), jakož i na transpozici nových evropských předpisů v oblasti kapitálového trhu a důsledky, které z toho vyplynou pro společnost i ostatní účastníky kapitálového trhu.

13. STATUTÁRNÍ ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI

Představenstvo:

V průběhu roku 2006 pracovalo představenstvo společnosti v tomto složení:

Ing. Jan Špringl – do 8.11.2006

JUDr. Daniel Křetínský – do 8.11.2006

Ing. Lubomír Štícha – do 31.3.2006

Ing. Jaroslav Šírek – do 11.12.2006

Mgr. Jan Sochor – od 8.11.2006

Ing. David Hybeš – od 8.11.2006

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

K 31. 12. 2006 bylo personální složení představenstva následující:

Předseda: Mgr. Jan Sochor

Člen: Ing. David Hybeš

Dozorčí rada:

Dozorčí rada k 31. 12. 2006 pracovala ve složení:

RNDr. Petr Marsa

Mgr. Romuald Kopún

Ing. Jindřich Kovář

Vedení společnosti:

Ke dni 31.12.2006 bylo toto složení vedení společnosti:

Provozní ředitel: Ing. David Hybeš

Finanční ředitel: Ing. Radim Kotlář

Ředitel pro strategii a marketing: Ing. Jiří Vodička

Ředitel sítě obchodních míst: Ing. Radim Dohnal

Od 8.11.2006 vykonával, na základě pověření představenstvem společnosti, funkci zastupujícího ředitele společnosti Ing. David Hybeš, provozní ředitel.

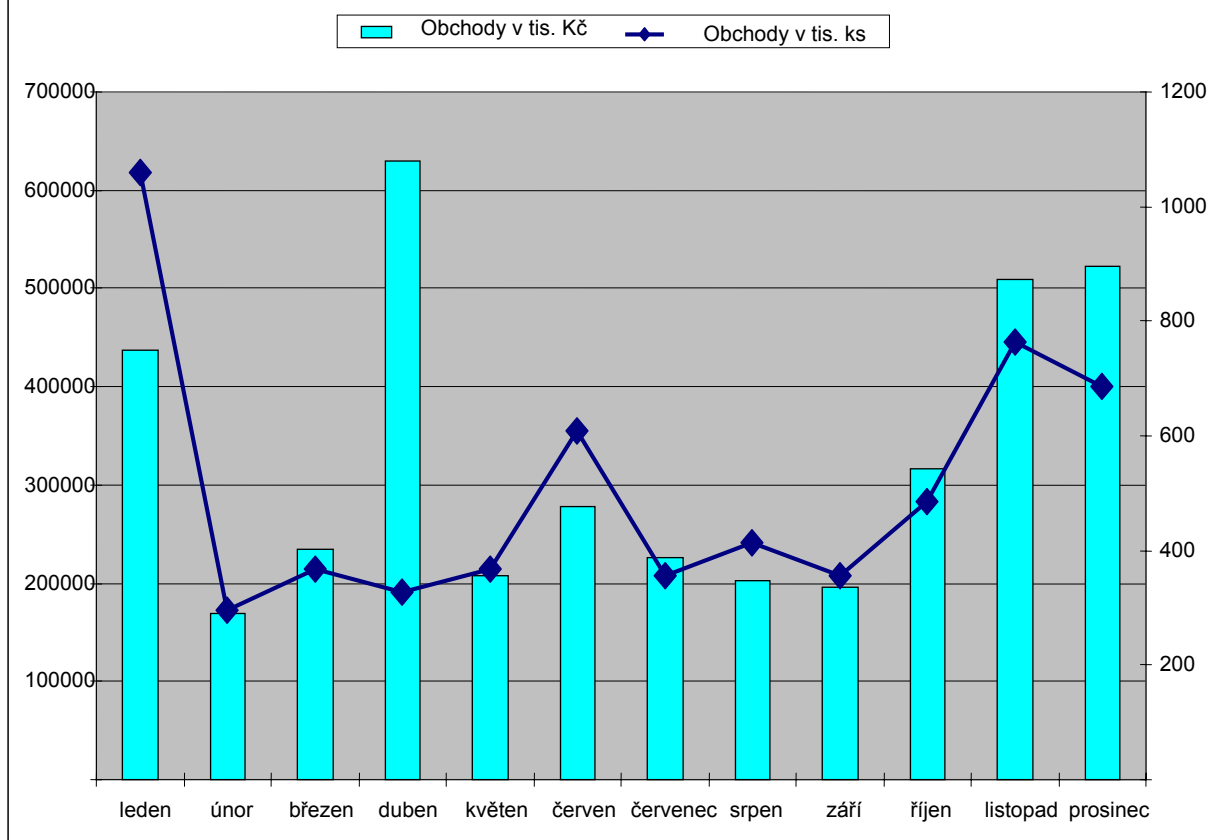
Statistika obchodů RM-S v roce 2006

Měsíc	Celkem uskutečněné obchody		Normativní trh celkem uskutečněné obchody		z normativního trhu průběžné aukce		Ostatní trh celkem uskutečněné obchody	
	tis. ks	tis. Kč	tis. ks	tis. Kč	tis. ks	tis. Kč	tis. ks	tis. Kč
leden	1060	437570	489	295231	413	211504	571	142338
únor	295	168367	295	168361	293	167354		6
březen	368	234768	317	208369	299	188389	52	26399
duben	327	628997	209	125543	207	122842	118	503455
květen	369	207374	368	207331	353	197251		42
červen	609	278294	607	276924	557	246812	2	1370
červenec	355	225624	276	178226	180	94676	79	47398
srpen	414	202857	238	133355	232	129462	176	69502
září	357	196682	348	189729	329	176743	9	6953
říjen	484	315930	484	315856	475	273833		74
listopad	763	509418	763	509418	749	42749		
prosinec	687	523053	685	521990	658	427234	2	1063
CELKEM	6089	3928932	5080	3130333	4746	2663592	1009	798599

Statistika obchodů RM-S v roce 2006 v %

Měsíc	Celkem uskutečněné obchody		Normativní trh celkem uskutečněné obchody		z normativního trhu průběžné aukce		Ostatní trh celkem uskutečněné obchody	
leden	17.4%	11.1%	9.6%	9.4%	8.7%	7.9%	56.6%	17.8%
únor	4.8%	4.3%	5.8%	5.4%	6.2%	6.3%	0.0%	0.0%
březen	6.0%	6.0%	6.2%	6.7%	6.3%	7.1%	5.1%	3.3%
duben	5.4%	16.0%	4.1%	4.0%	4.4%	4.6%	11.7%	63.0%
květen	6.1%	5.3%	7.3%	6.6%	7.4%	7.4%	0.0%	0.0%
červen	10.0%	7.1%	11.9%	8.8%	11.7%	9.3%	0.2%	0.2%
červenec	5.8%	5.7%	5.4%	5.7%	3.8%	3.6%	7.8%	5.9%
srpen	6.8%	5.2%	4.7%	4.3%	4.9%	4.9%	17.4%	8.7%
září	5.9%	5.0%	6.8%	6.1%	6.9%	6.6%	0.9%	0.9%
říjen	8.0%	8.0%	9.5%	10.1%	10.0%	10.3%	0.0%	0.0%
listopad	12.5%	13.0%	15.0%	16.3%	15.8%	1.6%	0.0%	0.0%
prosinec	11.3%	13.3%	13.5%	16.7%	13.9%	16.0%	0.2%	0.1%
CELKEM	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

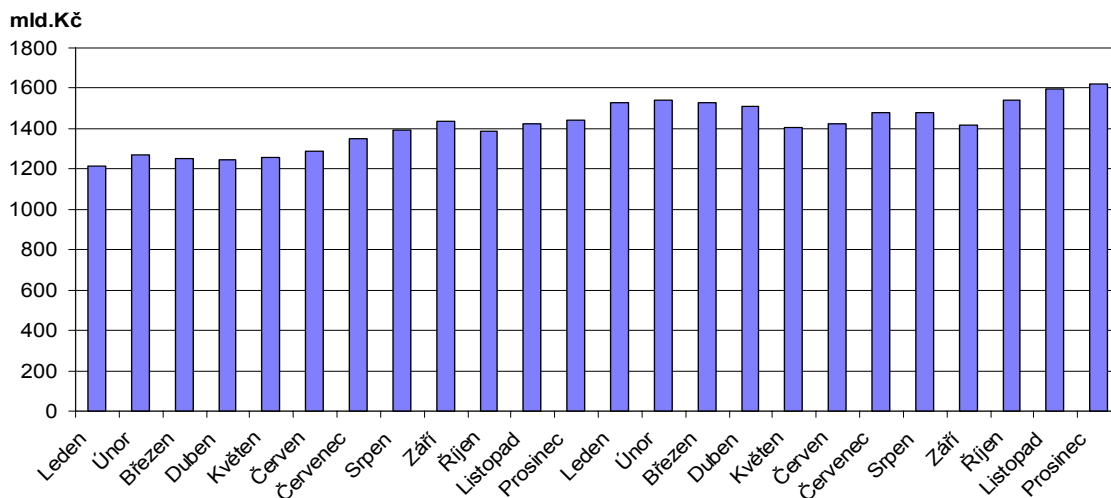
Celkový objem obchodů trhu RM-S v roce 2006



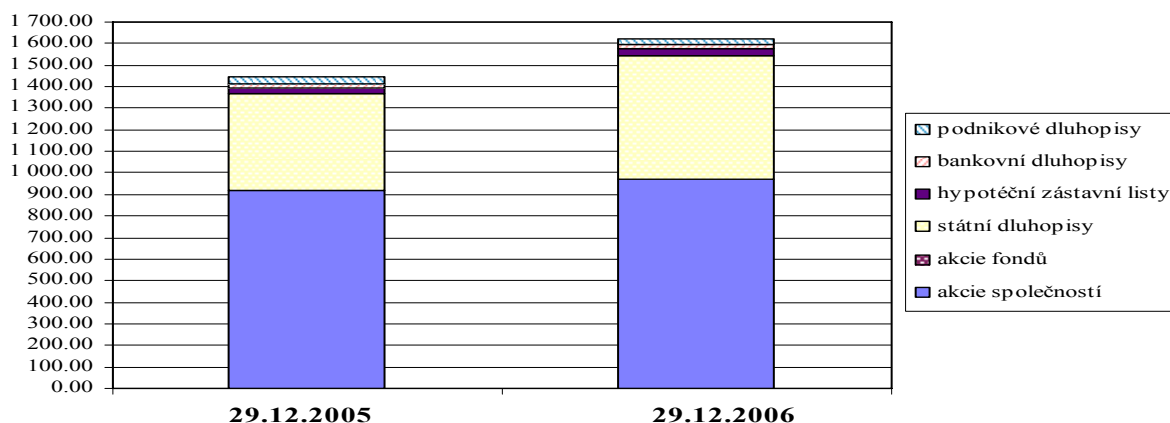
Struktura obchodů RM-S za rok 2006

			Akcie		Podílové	Obligace	Celkem
			společností	fondů	listy		
Normativní trh			mil.Kč				
v tom	průběžné aukce	tis.kusů	2 897.0	0.0	35.0	198.3	3 130.3
			4 971.9	0.0	88.1	19.8	5 079.9
	přímé obchody	mil.Kč	2 626.2	0.0	34.3	3.1	2 663.6
		tis.kusů	4 659.2	0.0	86.0	0.3	4 745.5
	blokové obchody	mil.Kč	193.8	0.0	0.7	0.0	194.5
		tis.kusů	260.7	0.0	2.1	0.0	262.8
	realizované nabídky převzetí	mil.Kč	23.4	0.0	0.0	195.2	218.6
		tis.kusů	30.7	0.0	0.0	19.5	50.3
	Ostatní trh	mil.Kč	53.6	0.0	0.0	0.0	53.6
		tis.kusů	21.3	0.0	0.0	0.0	21.3
v tom	přímé obchody	mil.Kč	798.6	0.0	0.0	0.0	798.6
		tis.kusů	1 009.3	0.0	0.0	0.1	1 009.3
	blokové obchody	mil.Kč	150.0	0.0	0.0	0.0	150.0
		tis.kusů	322.9	0.0	0.0	0.1	322.9
	realizované nabídky převzetí	mil.Kč	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
		tis.kusů	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Celkem	mil.Kč	648.6	0.0	0.0	0.0	648.6
		tis.kusů	686.4	0.0	0.0	0.0	686.4
	Celkem	mil.Kč	3 695.6	0.0	35.0	198.3	3 928.9
		tis.kusů	5 981.2	0.0	88.1	19.8	6 089.2

Vývoj tržní kapitalizace trhu RM-S v 2005 a 2006



Tržní kapitalizace akcií a dluhopisů v mld.Kč



Struktura tržní kapitalizace akcií a dluhopisů v mld. Kč

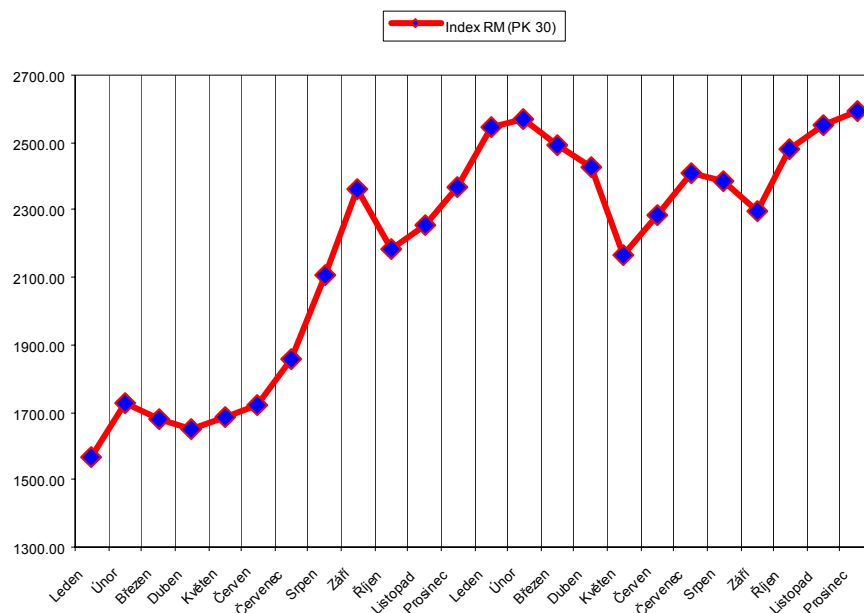
(k poslednímu obchodnímu dni)

Druh cenného papíru	29.12.2005	29.12.2006
akcie společností	917.52	973.69
akcie fondů	0.00	0.00
státní dluhopisy	449.78	566.92
hypotéční zástavní listy	28.71	38.14
bankovní dluhopisy	18.50	18.50
podnikové dluhopisy	28.95	23.95

Vývoj Indexu RM (PK 30) v letech 2005 a 2006

		Výše indexu v měsíci		
		poslední den	maximální	minimální
2005	Leden	1569.88	1584.22	1462.23
	Únor	1727.79	1727.79	1566.22
	Březen	1680.71	1827.80	1598.39
	Duben	1649.68	1752.20	1646.77
	Květen	1682.63	1682.63	1561.87
	Červen	1721.39	1754.97	1636.20
	Červenec	1857.59	1860.06	1728.11
	Srpen	2108.98	2108.98	1854.30
	Září	2361.01	2361.01	2112.69
	Říjen	2182.59	2387.84	2073.25
	Listopad	2256.01	2301.33	2174.64
	Prosinec	2364.98	2364.98	2203.48
2006	Leden	2544.54	2544.54	2389.35
	Únor	2571.27	2619.91	2476.55
	Březen	2495.07	2584.80	2462.55
	Duben	2427.83	2540.75	2427.83
	Květen	2164.55	2485.67	2156.94
	Červen	2281.89	2281.89	1844.45
	Červenec	2407.30	2407.30	2177.73
	Srpen	2386.59	2402.19	2320.17
	Září	2294.94	2422.86	2233.96
	Říjen	2477.58	2501.28	2288.71
	Listopad	2550.05	2556.73	2472.94
	Prosinec	2595.33	2674.42	2526.54

Vývoj indexu RM (PK 30) v letech 2005 a 2006



Pozn.: Index RM kontinuálně navazuje na index PK 30 používaný do 14. července 2006

Seznam obchodních míst k 31.12.2006

Město	Adresa	PSČ
Benešov	Tyršova 2077	25601
Brno	Veveří 102	61600
Břeclav	17. listopadu 1	69002
České Budějovice	Žižkova 1	37118
Děčín	Třída Čs. mládeže 19	40502
Frýdek-Místek	Zámecké nám. 42	73801
Havířov	Svornosti 2	73601
Havlíčkův Brod	Horní 2002	58001
Hodonín	Dukelských hrdinů 1	69558
Hradec Králové	Průmyslová 1200	50143
Cheb	26. dubna 12	35002
Chomutov	Školní 5335	43001
Chrudim	Městský park 274	53701
Jablonec nad Nisou	Poštovní 3	46601
Jihlava	Masarykovo náměstí 35	58601
Jindřichův Hradec	Pravdova 1113/II	37701
Karlovy Vary	T.G.Masaryka 42	36001
Karviná- Fryštát	Rudé Armády 910/2	73301
Kladno	Nám. Sítňá 3105	27201
Klatovy	Nádražní ulice 89/III	33901
Kolín III	Politických vězňů 64	28002
Kroměříž	Riegrovo nám. č. 146	76701
Liberec	Voroněžská 144	46171
Mladá Boleslav	Starofarní 152	29301
Most	Budovatelů 2957	43401
Náchod	Palachova 1742	54701
Nový Jičín	Štefánikova 2086	74101
Nymburk	Palackého 78	28802
Olomouc	Hálkova 2	77233
Opava	Sněmovní 2 Dolní n.	74601
Ostrava	Nádražní 3	70230
Pardubice	Pernerova 444	53002
Pelhřimov	Masarykovo nám. 17	39301
Písek	Karlova 107	39701
Plzeň	Slovanská alej 30	32600
Praha 1	Rybná 14	11000
Praha 2	Ječná 35	12000
Praha 4	Budějovická 409/1	14062
Praha 9	Pod pekárny 3	19000
Prachatice	Nádražní 67	38301
Přerov	Husova 2	75002
Příbram	Březohorská 253	26101
Sokolov	J. K. Tyla 275/9	35601
Strakonice	Palackého nám. 1090	38601
Svitavy	Náměstí Míru 42	56802
Šumperk	Langrova 7	78701
Tábor	Vančurova 2904	39001
Teplice	28. října 780/10	41501
Trutnov	Bulharská 62	54101
Třebíč	Kap. Jaroše 2/755	67405
Uherské Hradiště	Otakarova 1073	68659
Ústí nad Labem	Velká Hradební 50	40001
Ústí nad Orlicí	Lázeňská 354	56220
Vsetín	Dolní nám. 309	75501
Zlín	ul. Kvítková 4323	76001
Znojmo	Dvořákova 21	66902
Žďár nad Sázavou	Havlíčkovo nám. 5	59101

KONTAKTNÍ ÚDAJE:

Centrální pracoviště: RM-SYSTÉM, a.s.
Podvinný mlýn 2178/6
180 18 Praha 9, Libeň

Zákaznická linka: 844 118 119
Internetové stránky: www.rmsystem.cz
E - mail: rmsystem@rmsystem.cz