

Výroční zpráva za rok 2011



ČESKÁ BURZA CENNÝCH PAPÍRŮ

OBSAH

1. Úvodní slovo
2. Profil společnosti
3. Základní údaje o společnosti
4. Zpráva o podnikatelské činnosti
5. Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje, ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů
6. Organizační struktura společnosti
7. Zpráva dozorčí rady
8. Statutární orgány a vedení společnosti
9. Zpráva auditora
10. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2011
11. Kontaktní údaje
12. Vztah k ovládající osobě

1. ÚVODNÍ SLOVO

Událostí roku 2011 na českém kapitálovém trhu byl prázdninový propad cen akcií. To se výrazně odrazilo na obchodní aktivitě drobných investorů. Ti jsou přitom tradičním a dominantním segmentem české burzy cenných papírů RM-SYSTÉM.

Pokles akcií vyvolal zajímavý efekt, když i přes meziroční pokles objemu obchodů došlo k nárůstu počtu zobchodovaných cenných papírů.

Společnost v průběhu roku sledovala aktivity konkurenčních trhů, které připravují změny svých obchodních systémů. Připravované změny obchodních systémů na burzách v Praze a Varšavě mohou být pro burzu RM-SYSTÉM příležitostí na získání nových investorů.

Česká burza RM-SYSTÉM se obdobně jako v minulosti věnovala projektu vzdělávání veřejnosti. Ve spolupráci s mateřskou společností Fio banka, a.s. zrealizovala další ročník programu StudentBroker, jehož prostřednictvím se studenti vysokých škol seznamují s praktickými aspekty obchodování na kapitálových trzích, a bezplatné semináře určené široké veřejnosti - začínajícím i pokročilým investorům. Vzdělávání veřejnosti považuje společnost za důležitou součást své činnosti a hodlá ji rozvíjet i v budoucnu.

Ing. Jiří Vodička Ph.D., 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. Dále provozuje vypořádací systém SVYT. 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.

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 jeho likviditu.

3. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI:

Obchodní firma:	RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a. s.
Identifikační číslo:	47 11 64 04
Sídlo:	V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1, Nové Město
Předmět podnikání:	organizování regulovaného trhu, provozování vypořádacího systému, 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
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. IČ: 618 58 374 sídlo V Celnici 1028/10, Praha 1, 117 21
Orgán dohledu:	Česká národní banka

4. ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

Rok 2011 patřil z pohledu činnosti české burzy RM-SYSTÉM k těm klidnějším. Po předchozích letech dynamického rozvoje, kdy proběhla transformace z mimoburzovního trhu na burzu cenných papírů, zprovoznění zcela nového obchodního systému EasySys, nasazení nových typů pokynů Stepper a Stoploss, se společnost zaměřila na stabilizaci hospodaření a přípravě nových dlouhodobých plánů.

Hospodaření společnosti bylo v roce 2011 stabilizované a podařilo se naplnit dlouhodobý záměr dosažení dlouhodobě vyrovnaného hospodářského výsledku.

Tradičně dominantním obchodníkem na české burze RM-SYSTÉM byla mateřská společnost Fio banka, která je největším retailovým on-line brokerem v České republice. Spojení s mateřskou společností vytváří pro burzu RM-SYSTÉM dlouhodobě stabilní pozici.

Objem obchodů realizovaných v roce 2011 dosáhl 8,9 mld. Kč, kdy meziročně poklesl o 3 %. Počet zobchodovaných cenných papírů meziročně vzrostl o 13 % na úroveň 32 mil. zobchodovaných kusů cenných papírů.

Stejně jako v minulých letech zaměřovala na drobné investory, zejména jejich vzdělávání. V roce 2011 bylo ve spolupráci s Fio bankou pro veřejnost realizováno 176 vzdělávacích seminářů. Zvyšování finanční gramotnosti veřejnosti je stěžejní pilíř strategie české burzy RM-SYSTÉM, který bude dlouhodobě podporovat.

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

Obchodní společnost RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. stejně jako v předchozích několika letech neposkytla ve sledovaném období do výzkumu a vývoje žádné finanční prostředky.

Z hlediska aktivit v oblasti životního prostředí společnost v rámci své podnikatelské činnosti dodržuje právní předpisy v oblasti nakládání s odpady. V historii nebyla obchodní společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. uložena žádná pokuta za nedodržení zákonných povinností v oblasti ochrany životního prostředí.

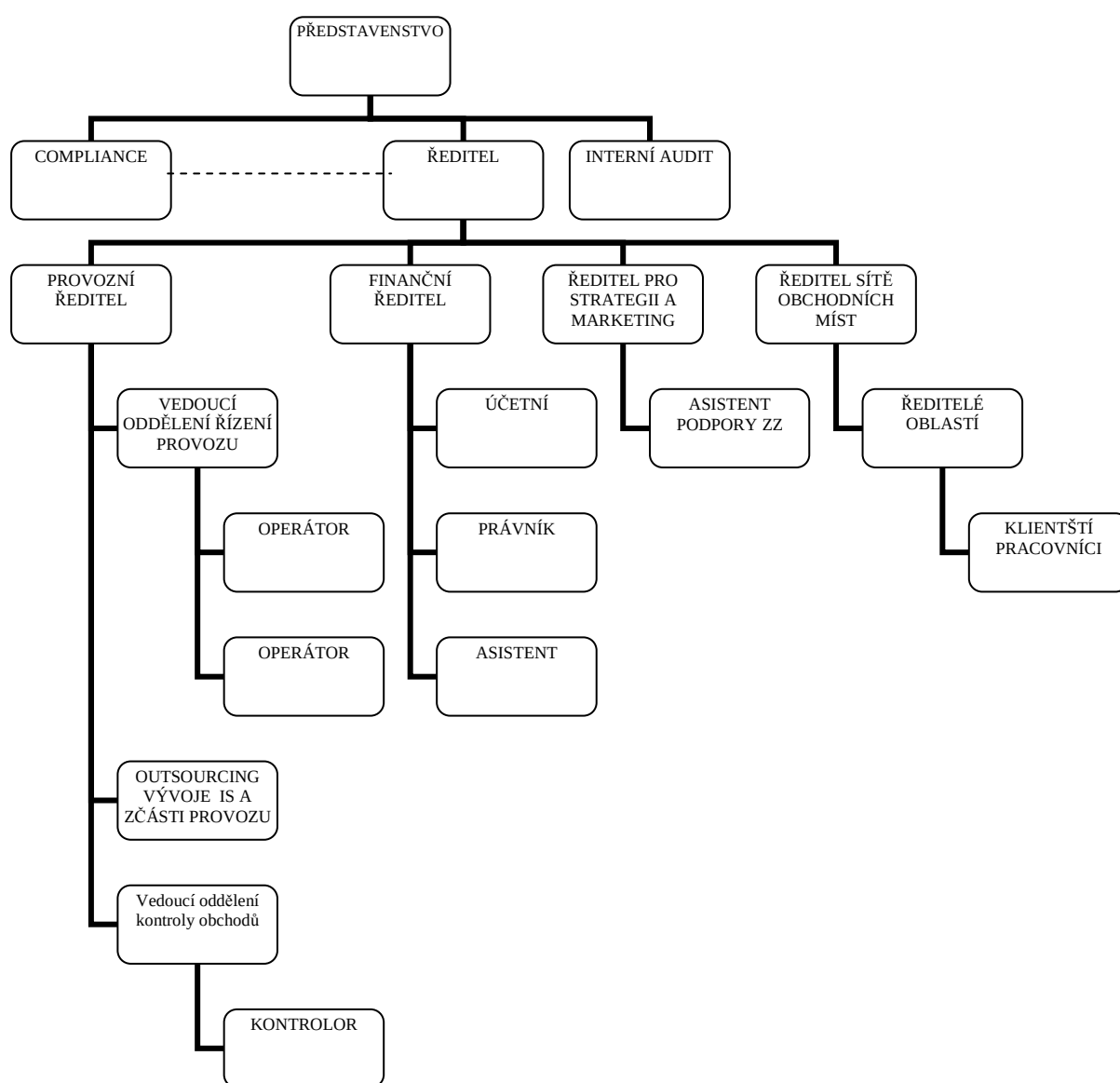
V oblasti pracovněprávních vztahů obchodní společnost RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. dodržuje veškeré pracovněprávní předpisy.

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI

Centrální pracoviště obchodní společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. je rozdělena 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. Výkon funkce ředitele zastával v roce 2011, na základě pověření představenstva společnosti, provozní ředitel Ing. David Hybeš.

Pozice ředitele finančního úseku nebyla obsazena a řízení finančního úseku je prováděno přímo ředitelem společnosti.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI PLATNÁ K 31.12.2011:



7. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Po celý rok 2011 vykonávala dozorčí rada společnosti činnost v tomto složení:

RNDr. Petr Marsa	-	člen dozorčí rady
Mgr. Romuald Kopún	-	člen dozorčí rady
Ing. Ján Franek	-	člen dozorčí rady

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. Dozorčí rada konstatuje, že podnikatelská činnost společnosti je uskutečňována v souladu s právními předpisy a se stanovami společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala a schválila, podle § 66a odst. 10 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, 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, vypracovaná na základě ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, 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 2011. 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 2012 si dozorčí rada stanovila cíl postupovat obdobně jako v roce 2011. 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.
předseda dozorčí rady

RNDr. Petr Masa, v.r.
člen dozorčí rady

Ing. Ján Franek, v.r.
člen dozorčí rady

8. STATUTÁRNÍ ORGÁNY A VEDENÍ SPOLEČNOSTI

Představenstvo:

V roce 2011 pracovalo představenstvo společnosti v tomto složení:

Mgr. Jan Sochor	-	předseda představenstva
Ing. David Hybeš	-	člen představenstva
Ing. Jan Bláha	-	člen představenstva

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

Dozorčí rada:

Po celý rok 2011 vykonávala dozorčí rada společnosti činnost v tomto složení:

RNDr. Petr Marsa	-	člen dozorčí rady
Mgr. Romuald Kopún	-	člen dozorčí rady
Ing. Ján Franek	-	člen dozorčí rady

Vedení společnosti:

V roce 2011 pracovalo vedení společnosti v tomto složení:

Provozní ředitel:

Ing. David Hybeš

Finanční ředitel:

řízením finančního úseku pověřen představenstvem Ing. David Hybeš

Ředitel pro strategii a marketing:

- do konce srpna 2011

Ing. Marek Polka

- od začátku září 2011

Ing. Jiří Vodička Ph.D.

Ředitel sítě obchodních míst:

Ing. Marek Polka

Od 8.11.2006 vykonává na základě pověření představenstva společnosti funkci zastupujícího ředitele společnosti Ing. David Hybeš, provozní ředitel a od 3.12.2007 je Ing. David Hybeš pověřen řízením finančního úseku.

9. 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 117 21
Identifikační číslo: 471 16 404

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 25. dubna 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole 10, zprávu následujícího znění:

"Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2011, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmes přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. k 31. prosinci 2011 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., za rok končící k 31. prosinci 2011, která je součástí této výroční zprávy v kapitole 12. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. za rok končící k 31. prosinci 2011 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2011 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 27. dubna 2012

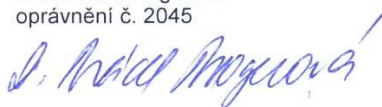
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
oprávnění č. 2045



10. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2011

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2011

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
IČ: 471 16 404

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 25. dubna 2012.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Jan Sochor Předseda představenstva	Mgr. Jan Sochor v.r.

ROZVAHA		RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.			
v plném rozsahu		IČ 471 16 404			
k datu		V Celnici 1028/10			
31.12.2011		117 21 Praha 1 - Nové Město			
(v tisících Kč)					
		31.12.2011			31.12.2010
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	284 299	4 672	279 627	287 986
B.	Dlouhodobý majetek	2 963	1 898	1 065	969
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	209	209		
B.I.3.	Software	209	209		
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	2 754	1 689	1 065	969
B.II.2.	Stavby	1 645	580	1 065	969
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 109	1 109		
C.	Oběžná aktiva	280 934	2 774	278 160	286 755
<i>C.II.</i>	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	1 589		1 589	1 043
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				990
C.II.7.	Jiné pohledávky	1 579		1 579	
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka	10		10	53
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	9 363	2 774	6 589	6 486
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	3 259	2 774	485	469
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	3		3	98
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	4 786		4 786	4 172
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	1 208		1 208	1 560
C.III.9.	Jiné pohledávky	107		107	187
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	269 982		269 982	279 226
C.IV.2.	Účty v bankách	269 982		269 982	279 226
D. I.	Časové rozlišení	402		402	262
D.I.1.	Náklady příštích období	402		402	262

		31.12.2011	31.12.2010
	PASIVA CELKEM	279 627	287 986
A.	Vlastní kapitál	32 476	32 171
A.I.	Základní kapitál	30 000	30 000
A.I.1.	Základní kapitál	30 000	30 000
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	3 143	3 143
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	3 000	3 000
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	143	143
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	-972	-1 063
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-972	-1 063
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	305	91
B.	Cizí zdroje	246 977	255 592
B.I.	Rezervy	601	
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů	601	
B.II.	Dlouhodobé závazky	90	120
B.II.9.	Jiné závazky	90	120
B.III.	Krátkodobé závazky	246 286	255 472
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	987	961
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	431	525
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	229	332
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	89	122
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	241 254	252 875
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	3 155	593
B.III.11.	Jiné závazky	141	64
C. I.	Časové rozlišení	174	223
C.I.1.	Výdaje příštích období	174	223

Deloitte Audit s.r.o.
Karolínská 654/2 188 00 Praha 8
oprávnění č. 79

Ing. Diana Rádí Rogerová
Auditor
oprávnění č. 2045

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**v druhovém členění****RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
IČ 471 16 404**období končící k
31.12.2011
(v tisících Kč)V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1 - Nové Město

		Období do 31.12.2011	Období do 31.12.2010
I.	Tržby za prodej zboží		
II.	Výkony	22 820	23 272
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	22 820	23 272
B.	Výkonová spotřeba	16 185	14 006
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	3 863	1 362
B.2.	Služby	12 322	12 644
+	Přidaná hodnota	6 635	9 266
C.	Osobní náklady	6 697	10 449
C.1.	Mzdové náklady	5 071	7 839
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 488	2 424
C.4.	Sociální náklady	138	186
D.	Daně a poplatky	402	380
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	165	139
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	6
H.	Ostatní provozní náklady	535	246
*	Provozní výsledek hospodaření	-1 138	-1 942
X.	Výnosové úroky	1 244	1 297
N.	Nákladové úroky	238	287
XI.	Ostatní finanční výnosy	1 629	2 202
O.	Ostatní finanční náklady	548	1 187
*	Finanční výsledek hospodaření	2 087	2 025
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	644	-8
Q 1.	- splatná	601	
Q 2.	- odložená	43	-8
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	305	91
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	305	91
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	949	83

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU		RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. IČ 471 16 404				
k datu 31.12.2011 (v tisících Kč)		V Celnici 1028/10 117 21 Praha 1 - Nové Město				
	Základní kapitál	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2009	30 000	3 143	2 050		-2 567	32 626
Rozdělení výsledku hospodaření			-2 567	-1 063	2 567	-1 063
Výsledek hospodaření za běžné období					91	91
Stav k 31.12.2010	30 000	3 143		-1 063	91	32 171
Rozdělení výsledku hospodaření				91	-91	
Výsledek hospodaření za běžné období					305	305
Stav k 31.12.2011	30 000	3 143		-972	305	32 476

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2011

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	21
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI.....	21
1.2.	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTŘÍKU V ROCE 2011.....	21
1.3.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2011.....	22
1.4.	IDENTIFIKACE SKUPINY.....	23
1.5.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA	23
2.	ÚČETNÍ METODY, ÚČETNÍ ZÁSADY A ZPŮSOBY OCEŇOVÁNÍ	24
3.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	25
3.1.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK.....	25
3.2.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	25
3.3.	POHLEDÁVKY	26
3.4.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	26
3.5.	ZPŮSOB STANOVENÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK K MAJETKU A REZERVÁM.....	26
3.6.	PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU	26
3.7.	DANĚ	26
3.7.1.	Daňové odpisy dlouhodobého majetku.....	26
3.7.2.	Splatná daň	26
3.7.3.	Daň z přidané hodnoty.....	26
3.7.4.	Odložená daň	27
3.8.	POUŽITÍ ODHADŮ	27
3.9.	VÝNOSY.....	27
4.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT	28
4.1.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	28
4.1.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	28
4.1.2.	Dlouhodobý hmotný majetek.....	28
4.2.	POHLEDÁVKY	29
4.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	29
4.2.2.	Poskytnuté zálohy	29
4.2.3.	Pohledávky vůči podnikům ve skupině	29
4.2.4.	Dohadné účty aktivní	29
4.3.	FINANČNÍ MAJETEK.....	29
4.4.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	30
4.5.	VLASTNÍ KAPITÁL	30
4.6.	ZÁVAZKY.....	30
4.6.1.	Závazky z obchodního styku, jiné závazky a přijaté zálohy	30
4.7.	DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ	30
4.8.	DAŇ Z PŘÍJMU ZA BĚŽNOU ČINNOST.....	31
4.8.1.	Odložená daň	31
4.9.	VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ	31
4.10.	SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIE, SLUŽBY	32
4.11.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	32
4.12.	FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	32
5.	ZAMĚSTNANCI, ŘÍDÍCÍ PRACOVNÍCI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	33
5.1.	OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ	33
6.	PROBÍHAJÍCÍ SOUDNÍ SPORY	34
7.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	35

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.

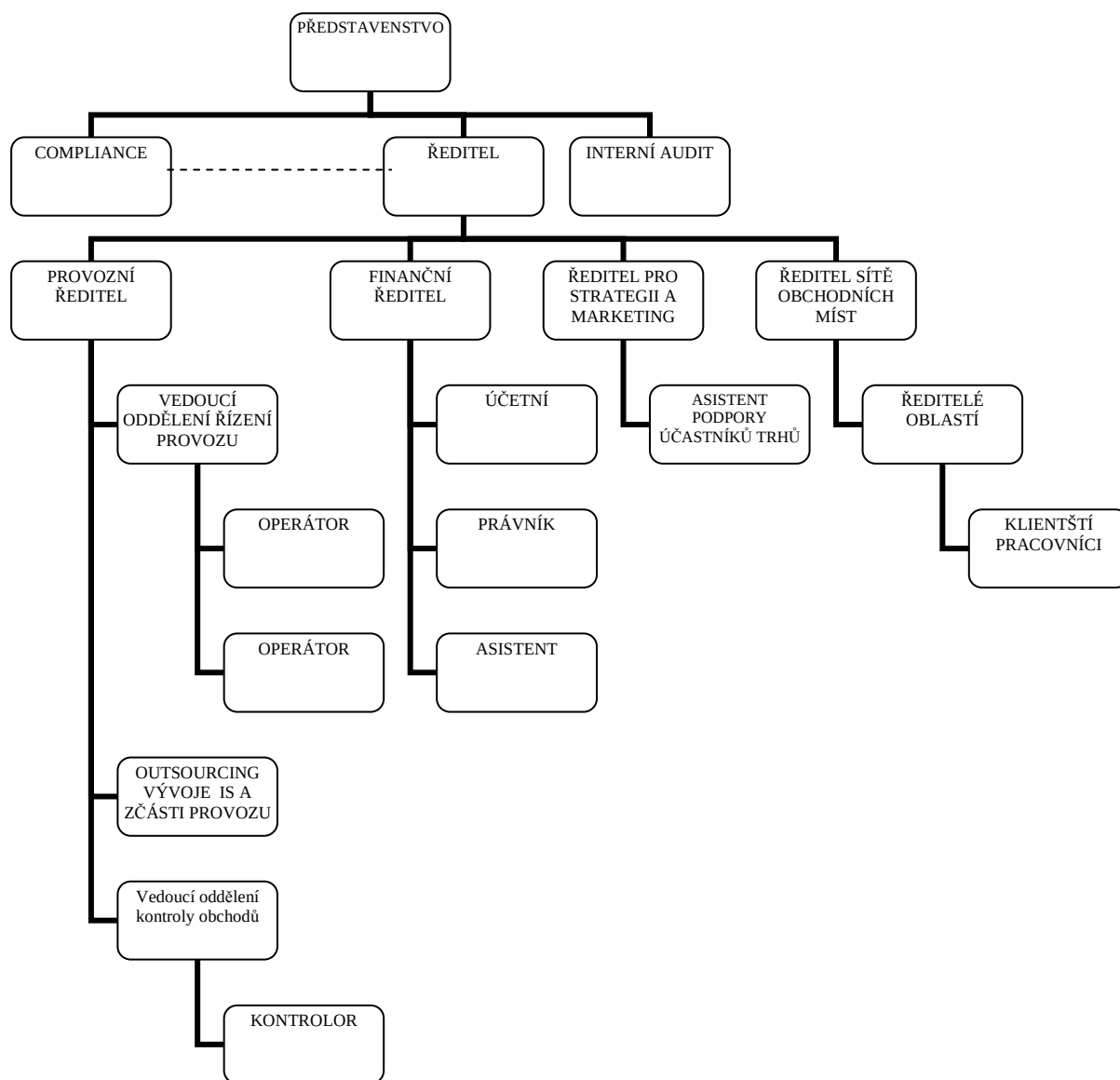
Jediným akcionářem společnosti je společnost Fio banka, a.s. Konečným vlastníkem jsou od roku 2006 Mgr. Romuald Kopún a RNDr. Petr Marsa.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je organizování regulovaného trhu s cennými papíry, mnohostranného obchodního systému a provozování vypořádacího 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. Dalším předmětem činnosti dle stanov společnosti zapsaným v obchodním rejstříku je organizační a metodické zabezpečení vzdělávacích akcí.

1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v roce 2011

K 8. 4. 2011 byl Ing. Jiří Vodička Ph.D. vymazán z představenstva společnosti, a to na základě svého odstoupení ze dne 24. 8. 2010, přičemž jeho členství v představenstvu zaniklo projednání dozorčí radou, a to dne 14. 10. 2010. Ve stejný den došlo k zapsání opětovné volby všech členů dozorčí rady ze dne 26. 11. 2009 do obchodního rejstříku a byla též uvedena do souladu s faktickým stavem obchodní firma jediného akcionáře společnosti, tj. došlo ke změně z „Fio, burzovní společnost, a.s.“ na „Fio banka, a.s.“

1.3. Organizační struktura společnosti k 31. 12. 2011



Zastupujícím ředitelem na základě pověření byl po celý rok 2011 provozní ředitel Ing. David Hybeš.

1.4. Identifikace skupiny

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

1.5. Představenstvo a dozorčí rada

V průběhu roku 2011 nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva a dozorčí rady společnosti.

Složení představenstva a dozorčí rady společnosti k 31. 12. 2011.

Orgán	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Mgr. Jan Sochor
	Člen	Ing. David Hybeš
	Člen	Ing. Jan Bláha
Dozorčí rada	Člen	Mgr. Romuald Kopún
	Člen	RNDr. Petr Marsa
	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 40 000 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 40 000 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 60 000 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 40 000 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 2011 hodnotu 76%. 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 2011 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení společnosti se domnívá, že účetní závěrka podává nejuvěrnější 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

	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011
Software	209	0	0	209
Celkem	209	0	0	209

Oprávky

	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011
Software	209	0	0	209
Celkem	209	0	0	209

Zůstatková hodnota

	Stav k 31. 12. 2010	Stav k 31. 12. 2011
Software	0	0
Celkem	0	0

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011
Samostatné movité věci	1 109	0	0	1 109
- <i>Stroje a zařízení</i>	76	0	0	76
- <i>Dopravní prostředky</i>	865	0	0	865
- <i>Externí součásti VT</i>	168	0	0	168
Budovy a stavby	1 385	260	0	1 645
Celkem	2 494	260	0	2 754

Oprávky

	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011
Samostatné movité věci	1 109	0	0	1 109
- <i>Stroje a zařízení</i>	76	0	0	76
- <i>Dopravní prostředky</i>	865	0	0	865
- <i>Externí součásti VT</i>	168	0	0	168
Budovy a stavby	416	164	0	580
Celkem	1 525	164	0	1 689

Zůstatková hodnota

	Stav k 31. 12. 2010	Stav k 31. 12. 2011
Samostatné movité věci	0	0
- <i>Stroje a zařízení</i>	0	0
- <i>Dopravní prostředky</i>	0	0
- <i>Externí součásti VT</i>	0	0
Budovy a stavby	969	1065

Celkem	969	1065
---------------	------------	-------------

Společnost v roce 2008 a v roce 2011 zařadila do užívání přestavbu kanceláří. Toto technické zhodnocení je odepisováno po dobu sjednané nájemní smlouvy.

4.2. Pohledávky

4.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Krátkodobé pohledávky	550	534
Směnky k inkasu	2 709	2 709
Opravné položky	-2 774	-2 774
Celkem krátkodobé pohledávky	485	469

Ke krátkodobým pohledávkám z obchodního styku a směnkám k inkasu je vytvořena opravná položka ve výši 2 774 tis. Kč.

Vzhledem k tomu, že všechny pohledávky za odběrateli po lhůtě splatnosti jsou vymáhány soudně nebo jsou přihlášeny do konkurzního 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 ve výši 2 774 tis. Kč. Daňově neúčinné opravné položky nebyly vzhledem ke struktuře pohledávek v roce 2011 vytvářeny.

4.2.2. Poskytnuté zálohy

Krátkodobé poskytnuté zálohy k 31. 12. 2011 činily 4 786 tis. Kč (rok 2010: 4 172 tis. Kč). Tato částka představuje zálohy na služby spojené s pronájmy poboček.

4.2.3. Pohledávky vůči podnikům ve skupině

Ve vztahu ke společnosti Fio banka a.s. evidovala společnost k 31. 12. 2011 pohledávku ve výši 220 tis. Kč (2010: 499 tis. Kč).

4.2.4. Dohadné účty aktivní

Společnost na dohadných účtech aktivních k 31. 12. 2011 eviduje především očekávané zhodnocení z uložených finančních prostředků.

4.3. Finanční majetek

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Běžné účty	269 982	279 226
Krátkodobý finanční majetek celkem	269 982	279 226

Stav krátkodobého finančního majetku se meziročně snížil o cca 6,5 mil Kč. Ke snížení stavu peněžních prostředků došlo především na tzv. JUMBO-účtech, kde jsou soustředěny peněžní prostředky zákazníků společnosti na nákup a za prodej cenných papírů.

4.4. Časové rozlišení

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

4.5. Vlastní kapitál

Základní kapitál ke dni 1. 1. 2011 ve výši 30 000 tis. Kč tvořilo 3 000 ks kmenových akcií s nominální hodnotou 1 akcie 10 000 Kč. V průběhu roku 2011 nedošlo k žádným změnám ve výši základního kapitálu. Společnost má k 31.12.2011 3 000 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč.

Na základě rozhodnutí valné hromady byl zisk za rok 2010 ve výši 91 tis. Kč převeden na účet neuhrazené ztráty minulých let. Vlastní kapitál se v roce 2011 snížil z 32 171 tis. Kč k 31. 12. 2010 na 32 605 tis. Kč k 31. 12. 2011.

4.6. Závazky

4.6.1. Závazky z obchodního styku, jiné závazky a přijaté zálohy

(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2010
Krátkodobé		
- dodavatelé	987	961
- závazky vůči klientům – přijaté zálohy	241 253	255 875
- jiné závazky	141	64
Celkem	242 381	253 900

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

Jiné závazky jsou k 31. 12. 2011 tvořeny především srážkovou daní z dividend v celkové výši 139 tis. Kč (2010: 60 tis. Kč).

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. 2011 činil stav těchto záloh klientů 241 253 tis. Kč (rok 2010: 252 875 tis. Kč).

4.7. Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní činily 3 155 tis. Kč (2010: 593 tis. Kč). Tuto položku tvoří dohadně zaúčtovaný audit, dohadné nájmy, služby, energie, služby vůči společnosti zabezpečující vývoj IT systému.

4.8. Daň z příjmu za běžnou činnost

(údaje v tis. Kč)

	2011	2010
Splatná daň z příjmů z běžné činnosti	601	0
Odložená daň	43	8
Celkem	644	8

Výše daně za rok může být porovnána s výsledkem hospodaření před zdaněním dle výkazu zisku a ztráty následovně:

(údaje v tis. Kč)

	2011	2010
Zisk/Ztráta před zdaněním	949	83
Běžné změny v odložené dani	43	-8
Celkem daň z příjmů za běžnou činnost a z mimořádné činnosti	644	-8

4.8.1. Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu:

(údaje v tis. Kč)

	2011	2010
Rozdíl mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou majetku	0	280
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění	54	0
Celkem	54	280

(údaje v tis. Kč)

Analýza změny zůstatku	
1. 1. 2010	53
Vyrovnání odložené daně s ohledem na změny sazeb daně z příjmů	0
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-43
31. 12. 2011	10

Odložená daň v roce 2011 vychází z dočasného rozdílu mezi účetním a daňovým nákladem z dosud neuhrazeného sociálního a zdravotního pojištění.

Při výpočtu odložené daně vycházelo z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku a pohledávek za použití sazby daně z příjmů platné pro rok 2010, z čehož vyplynula odložená daňová pohledávka ve výši 53 tis. Kč.

4.9. Výnosy z běžné činnosti podle hlavních činností

Rozhodující část výnosů z běžné činnosti za rok 2011 v celkové výši 22 820 tis. Kč (2010: 23 272 tis. Kč) pocházela z hlavní činnosti společnosti, tj. z organizování trhu s cennými papíry.

(údaje v tis. Kč)

	2011	2010
Poplatky za realizované obchody	17 994	16 488
Tržby za ostatní služby	4 826	6 784
Celkem	22 820	23 272

4.10. Spotřeba materiálu a energie, služby

Nejvýznamnější položky služeb představují:

	(údaje v tis. Kč)	
	2011	2010
Spotřeba materiálu a energie	3 683	1 362
Opravy a udržování, cestovné, reprezentace	518	238
Náklady na služby Asseco Czech Republic	0	337
Náklady na propagaci	427	486
Náklady na služby SCP	0	3 092
Náklady na nájemné	1 796	3 089
Náklady na Clearstream	901	1 098
Náklady na telekomunikační služby a internet	231	302
Náklady na inzerci, školení, semináře	44	520
Náklady na audit	370	400
Náklady na poštovné, kurýr, překlady	15	38
Náklady spojené s CDCP	5 287	2 078
Náklady na ostatní služby	2 913	966
Služby celkem	16 185	14 006

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

4.11. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady společnosti představují především služby daňově neuznatelné v roce 2011 v hodnotě 515 tis. Kč (2010: 72 tis. Kč).

4.12. Finanční náklady a výnosy

Položky finančních nákladů představují:

	(údaje v tis. Kč)	
	2011	2010
Úrokové náklady – bonifikace placená zákazníkům	239	287
Poplatky za Jumbo-účet	155	233
Kurzové ztráty	373	926
Ostatní bankovní poplatky	19	28
Celkem ostatní finanční náklady	786	1 474

Položky finančních výnosů představují:

	(údaje v tis. Kč)	
	2011	2010
Úroky z vlastních i klientských vkladů	1 244	1 297
Kurzové zisky	371	804
Ostatní finanční výnosy	1 258	1 398
Celkem ostatní finanční výnosy	2 873	3 499

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 2011 a 2010 jsou následující:

2011

(údaje v tis. Kč)					
	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci a vedení společnosti	11	5 071	1 488	138	6 697

2010

(údaje v tis. Kč)					
	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci a vedení společnosti	17	7 839	2 424	186	10 449

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Jeden člen řídicích orgánů (představenstvo společnosti) je zahrnut v počtu zaměstnanců. Celkový počet členů řídicích orgánů je uveden v kapitole 1.5.

6. PROBÍHAJÍCÍ SOUDNÍ SPORY

Na základě právního zhodnocení soudních sporů, kde vystupuje společnost jako strana žalovaná, nebyla zjištěna nutnost tvorby dalších rezerv.

V roce 2009 byla žaloba zákazníka na společnost o náhradu škody ve výši 971 tis. Kč zamítnuta Vrchním soudem v Praze v celém rozsahu. Žalobce podal dovolání k Nejvyššímu soudu ČR, a ten svým rozsudkem ze srpna 2011 rozhodnutí Vrchního soudu v Praze zrušil a vrátil věc odvolacímu soudu k dalšímu řízení. Do 31. 12. 2011 nebylo rozhodnuto.

Další soudní spory, kde vystupuje společnost jako strana žalovaná, nejsou vedeny.

Ze strany RM-SYSTÉM, české burzy cenných papírů a.s. je podána jedna žaloba o náhradu škody ve výši 600 tis. Kč s příslušenstvím.

7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

11. KONTAKTNÍ ÚDAJE

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

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

IČ: 47116404, zapsaná v oddíle B vložka 1867 v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze

Fax: 420 224 346 110

E-mail: rmsystem@rmsystem.cz

Web: www.rmsystem.cz

12. 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 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.

Po celý rok 2011 byla jediným akcionářem obchodní společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s. obchodní společnost Fio banka, a.s., IČ: 61858374, sídlem Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21 (nepřímými vlastníky jsou RNDr. Petr Marsa a Mgr. Romuald Kopún).

Vzhledem k výše uvedenému patřila k 31.12.2011 společnost RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. do koncernu s těmito společnostmi:

- AASRK, a.s., IČ: 28205367, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- AFUS, spol. s r.o., IČ: 27407748, Praha 1, Senovážné náměstí 977/24, PSČ 116 47,
- AGRO-VARIEL, spol. s r.o., IČ: 48948829, Praha 9, Nad rybníkem 134,
- AKAM, s.r.o., IČ: 36037419, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- APMAS, a.s., IČ: 28206436, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- ATLANTA SAFE, spol. s r.o. „v likvidaci“, IČ: 14890658, Praha 2, Vocelova 3, PSČ 120 00,
- AYA, s.r.o., IČ: 35764716, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- BASRK, a.s., IČ: 28204107, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- BIOAGRO s.r.o., IČ: 36293318, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- BIOOVO s.r.o., IČ: 36015113, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- BPMAS, a.s., IČ: 28212703, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CASRK, a.s., IČ: 28207483, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CFT, a.s., IČ: 61859079, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CPMAS, a.s., IČ: 28211138, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- CZUS spol. s r.o., IČ: 28393091, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Čtyřka, spol. s r.o., IČ: 44268866, Krynická 504, Praha 9, PSČ 182 00,
- DASRK, a.s., IČ: 282 12 711, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna Kredit, IČ: 64946649, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Družstevní záložna PSD, IČ: 64946835, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- DZ KREDIT a.s., IČ: 25623184, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- DZUS spol. s.r.o., IČ: 24184926, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EASRK, a.s., IČ: 28206576, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- ELLIAD a.s., IČ: 25623192, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EPMAS, a.s., IČ: 28206517, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- EZUS spol. s.r.o., IČ: 24167622, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Finanční skupina Fio, a.s., IČ: 26761858, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio banka, a.s., IČ: 61858374, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio, družstevní záložna v likvidaci, IČ: 64946843, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio holding, a.s., IČ: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Fio o.c.p., a.s., IČ: 35960990, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06, SR,
- Fio Polska spółka z o.o., IČ: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR,
- Fio Slovakia, a.s., IČ: 35828137, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06,
- Fio záruční, a.s., IČ: 27650928, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPMAS, a.s., IČ: 282 11 502, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,

- FPSROG, spol. s r.o., IČ: 25718843, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- FPSROH, spol. s r.o., IČ: 25738755, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- GENT CZ spol. s r.o., IČ: 48593753, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- KOFIMA, s. r.o., IČ: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- KOPTRANS, spol. s r. o., IČ: 46577335, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- Midleton a.s., IČ: 35942177, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06, SR,
- Místní jednotka, spol. s r.o., IČ: 27589587, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- NOBLIGE a.s., IČ: 26145090, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Odbytové družstvo ovoce Český ráj, IČ: 27651347, Praha 9, Vysočany, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- OVOAGRI s.r.o., IČ: 36463388, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- OVOFARM s.r.o., IČ: 36015067, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- RM-S FINANCE, s.r.o., IČ: 62915240, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21,
- Sady Sobotka s.r.o., IČ 27596567, Praha 9, Vysočany, Kolmá 597/5, PSČ 190 00,
- VARIEL, a.s., IČ: 45148287, Zruč nad Sázavou, Průmyslová 1034, PSČ 285 22,
- VVISS a.s., IČ: 48585131, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS delta, s.r.o., IČ: 36015105, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR,
- VVISS HUNGARY KFT „f.a.“, 1239 Budapest, Nagykörösi út 353,
- VVISS Lipence, s.r.o. v likvidaci, IČ: 64581314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS Plzeň, s.r.o., IČ: 64581331, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00,
- VVISS POLAND spółka z o.o, Cisownica 72, Goina, Goleszów,
- VVISS Ostrava, s.r.o., IČ 64581322, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS spol. s r.o., IČ: 30229529, Kostolanská 2/540, Madunice PSČ 922 42, SR,
- VVISS Terezín, s.r.o. v likvidaci, IČ: 25125931, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00.

Přehled smluv uzavřených mezi společnostmi RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a ostatními společnostmi s ní v roce 2011 propojenými a přehled smluv, které byly mezi nimi v roce 2011 stále účinné:

- **Fio banka, a.s.**
 - a) Smlouva o účasti na vypořádacím systému
 - b) Smlouva upravující podmínky pro činnost tvůrce trhu
 - c) Smlouva o zastupování České burzy při registracích zákazníků
 - d) Smlouva o zvláštním způsobu validace
 - e) Zajišťovací smlouva
 - f) Dohoda o vzájemné spolupráci při ověřování technického a programového řešení služeb
 - g) Smlouva o používání běžného účtu k obchodování s cennými papíry na trhu RM-SYSTÉMu
 - h) Smlouva o podnájmu
 - i) Smlouva o vymezení práv a povinností plynoucích z členství ve skupinové registraci k DPH
 - j) Smlouva o běžném účtu č.1
 - k) Smlouva o běžném účtu č.2

- l) Smlouva o běžném účtu č.3
 - m) Smlouva o běžném účtu č.4
 - n) Smlouva o účtu EUR
 - o) Smlouva o účtu USD
 - p) Smlouva o přístupu na trh České burzy
 - q) Smlouva o hlášení obchodů
 - r) Smlouva o používání účtu v ČSOB k vypořádání obchodů s cennými papíry na trhu České burzy
- **Družstevní záložna PSD**
 - a) Smlouva o běžném účtu (JUMBO účet)
 - b) Smlouva o vymezení práv a povinností plynoucích z členství ve skupinové registraci k DPH
- **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 ze dne 1.7.2005. Na základě této dohody souhlasí RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. s užitím grafického motivu pro účely grafického označení společnosti RM-S FINANCE, s.r.o.
 - c) Dohoda o předávání osobních údajů ze dne 1.9.2005. Na základě této dohody RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů 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.
 - 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

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

V roce 2011 nebyly uzavřeny žádné další smluvní vztahy mezi RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů 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 společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. vznikla nějaká újma nebo jiná výhoda či nevýhoda.

Mgr. Jan Sochor, v.r.
předseda představenstva

Ing. Jan Bláha, v.r.
člen představenstva

Ing. David Hybeš, v.r.
člen představenstva