

Fio, burzovní společnost, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK 2009

- I. **Obecná část**
- II. **Výrok auditora**
- III. **Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2009**
- IV. **Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**
- V. **Příloha k výroční zprávě**

I. Obecná část

Úvod

Pro akciové trhy byl uplynulý rok 2009 opět rokem velmi hektickým. V prvních měsících byly světové indexy nadále pod prodejním tlakem a širší americký index S&P500 velmi rychle ztratil téměř 25 %.

Vlády a centrální banky po celém světě se snažily pomocí monetárních a fiskálních stimulů oživit globální ekonomiku. Vliv rozsáhlých opatření se začal postupně projevovat a zlepšené očekávání se projevilo na akciových trzích, kde byl na začátku druhého čtvrtletí nastartován silný růstový trend.

Pozitivní vývoj bez výraznější korekce vydržel až do závěru roku, což vyústilo v nejsilnější růst amerických indexů za posledních 6 let, na evropských trzích se jednalo dokonce o nejlepší rok za celou dekádu. Dynamika vývoje na trzích a řada zajímavých investičních příležitostí lákala na trhy nové investory, což se pozitivně projevilo na dalším růstu naší klientské základny.

Finanční krize a zejména její medializace měla výjimečný a neopakovatelný efekt na nadstandardně vysoké objemy obchodů a počty nových klientů v roce 2008. V roce 2009 jsme neočekávali překonání výsledků roku 2008. S potěšením ale můžeme konstatovat, že se nám na ně podařilo navázat.

Za rok 2009 tak Fio, burzovní společnost, a.s. zprostředkovala obchody s investičními nástroji v celkovém objemu 207 miliard korun, z toho obchody s akciemi tvořily 175,6 miliard. Počet nových klientů se za uplynulý rok zvýšil o téměř 9.000 a společnost tak ke konci roku měla přes 32.000 klientů.

Rok 2009 lze charakterizovat také jako období velkých vnitřních změn, které souvisejí s naším úsilím transformovat Fio, burzovní společnost, a.s. na banku, která bude zastřešovat aktivity Finanční skupiny Fio.

Ve sledovaném období došlo k výraznému zvýšení kredibility, neboť základní kapitál společnosti byl zvýšen na 560 mil. Kč. Fio, burzovní společnost, a.s. se tak stala nebankovním obchodníkem s cennými papíry v ČR s nejvyšším základním kapitálem.

V rámci uvedeného procesu se Fio, burzovní společnost, a.s. stala jediným vlastníkem RM-SYSTÉM, české burzy cenných papírů a.s.

Mgr. Jan Sochor v. r.
předseda představenstva

A. Základní údaje

Obchodní firma: Fio, burzovní společnost, a.s.
Sídlo: V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1
IČ: 61858374

B. Údaje o vlastních akciích, základním kapitálu, akcionářích a dceřiných společnostech

- základní kapitál společnosti ve výši 560.000.000,- Kč je rozdělen na 560.000 ks kmenových akcií znějících na jméno v zaknihované podobě (ISIN: CZ0008034246) ve jmenovité hodnotě 1.000,- Kč,
- převoditelnost akcií není nijak omezena a převádí se smlouvou o převodu akcií,
- s akciemi jsou spojena práva stanovená zákonem a stanovami, žádná jiná ani prioritní práva z nich nevyplývají,
- akcie nejsou kótované na žádném regulovaném trhu,
- k 31.12.2009 měla společnost jediného akcionáře, a to obchodní společnost Fio holding, a.s., IČ: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ: 11721,
- v předcházejících třech letech nebyly vyplaceny žádné dividendy,
- společnost ani osoba, na níž má společnost přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv, nevlastní žádné akcie společnosti,
- společnost má k 31.12.2009 tyto dceřinné společnosti: Fio, o.c.p., a.s., IČ: 35960990, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06, Slovenská republika a RM- SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČ:47116404, V Celnici 1028/10, PSČ: 11721, Česká republika. Prostřednictvím společnosti Fio, o.c.p., a.s pak Fio, burzovní společnost, a.s. drží 100% podíl ve společnosti RM-S FINANCE, s.r.o., IČ: 62915240, V Celnici 1028/10, PSČ: 11721, Česká republika.

C. Údaje o činnosti

Povolení činnosti:

- MF ČR dne 15.8.1994, čj. 102/38 536/94,
- Komise pro cenné papíry rozhodnutím ze dne 18.6.1999, s č. j. 521/1388-k/99 ponechala povolení MF ČR ze dne 15.8.1994, čj. 102/38 536/94 v platnosti v plném rozsahu,
- Osvědčení o rozsahu povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry vystavené dne 25.1.2001, č. j. 43/Z/19/2001 Komise pro cenné papíry dle čl. II. Přejícná ustanovení, bodu 9, zákona č. 362/2000 Sb.,
- Rozhodnutí Komise pro cenné papíry ze dne 10.2.2004, č.j.: 43/N/226/2003/1 – rozšíření povolení k výkonu činnosti,
- Rozhodnutí České národní banky ze dne 31.8.2006, č.j. 43/N/158/2005/6, 2006/7096/540 – rozšíření povolení k výkonu činnosti o obchody s deriváty.

Zahájení činnosti: 31.8.1994

Údaje o založení společnosti, členství na burze a předmětu podnikání:

Fio, burzovní společnost, a.s. byla založena jednorázově zakladatelskou smlouvou dne 20.6.1994. Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána dne 31.8.1994. Od 15.3.1995 je společnost akcionářem Burzy cenných papírů Praha, a.s., k 31.12.2009 vlastnila 100 ks listinných akcií Burzy cenných papírů Praha, a.s. znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 1.000,- Kč. Členem Burzy cenných papírů Praha, a.s. se společnost stala dne 20.2.1995 a obchodovat na ní začala v dubnu roku 1995.

V souladu s rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 10.2.2004, č.j.: 43/N/226/2003/1 a s ohledem na rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 512/1388-k/99 ze dne 18.6.1999 je od 11.3.2004 rozsah povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry Fio, burzovní společnost, a.s. následující:

- poskytování hlavních investičních služeb podle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e) zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále též jen „zákon“), a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) zákona,
- poskytování doplňkových investičních služeb podle § 4 odst. 3 písm. a), b), c), e) zákona, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) zákona a doplňkových investičních služeb podle § 4 odst. 3 písm. d), f) zákona, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b), c), d) zákona.

V souladu s rozhodnutím České národní banky ze dne 31.8.2006, č.j. 43/N/158/2005/6, 2006/7096/540 je od 12.9.2006 rozsah povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry Fio, burzovní společnost, a.s. následující:

- I. hlavní investiční služby podle § 4 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu
 - a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka (§ 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet (§ 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (§ 4 odst. 2 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - e) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - f) upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání (§ 4 odst. 2 písm. g) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - g) umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání (§ 4 odst. 2 písm. h) zákona o podnikání na kapitálovém trhu).

- II. doplňkové investiční služby podle § 4 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu:
 - a) úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb (§ 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - b) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí (§ 4 odst. 3 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků (§ 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji (§ 4 odst. 3 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
 - e) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb (§ 4 odst. 3 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu).

Poskytování investičních služeb dle I. písm. a) až c) a e) se vztahuje k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a), b) a d) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tj. k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování a derivátům. Poskytování investičních služeb dle I. písm. d) g) a h) se vztahuje k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a) a b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tj. k investičním cenným papírům a cenným papírům kolektivního investování.

Poskytování investičních služeb dle II. písm. b) se vztahuje k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a) a b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tj. k investičním cenným papírům a cenným papírům kolektivního investování. Poskytování investičních služeb dle II. písm. a) a d) se vztahuje k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a), b) a d) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tj. k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování a derivátům.

D. Zpráva o podnikatelské činnosti obchodníka s cennými papíry a o stavu jeho majetku

Bez jakékoliv nadsázky lze rok 2009 označit za rok konsolidace poté, co kapitálový trh prošel celosvětově nejhorší krizí od tzv. Velké deprese třicátých let minulého století. Co se týče chování kapitálových trhů, které je determinováno především náladou investiční veřejnosti, byl rok 2009 velmi pestrý. První čtvrtletí se neslo ještě ve znamení kulminující krize, ceny většiny investičních nástrojů nadále oslabovaly a odborná média přinášela jen další chmurné vyhlídky. Ovšem tak jako v naprosté většině všech předchozích velkých propadů trhů i tentokrát došlo, po dosažení nejnižších hodnot v prvním čtvrtletí roku 2009, kdy situace připomínala téměř naprostou rezignaci, k bezprecedentnímu růstu ve druhém a třetím čtvrtletí, při kterém se kurzy akciových titulů včetně těch nejobonitnějších zvýšily oproti svým nejnižším hodnotám o několik desítek i stovek procent.

Vzhledem k rychlosti a intenzitě tohoto růstu následovalo zcela logické vyčerpání jeho síly, neboť makro- i mikroekonomické výsledky ještě stále nevyznávaly zcela ve prospěch nastartování hospodářské konjunktury a investoři tedy z opatrnosti „vybírali“ dosažené vysoké zisky a nejevili příliš velkou ochotu vstupovat do nových pozic v sázce na další růst. Tento stav se odrazil stagnací trhů na prakticky konstantní úrovni a velmi nízkou obchodní aktivitou v celém čtvrtém čtvrtletí.

Velmi proměnlivý vývoj trhů se přirozeně odrazil i ve vývoji tržeb a klientské základny Fio, burzovní společnosti, a.s. Přestože vývoj na kapitálových trzích v roce 2009 přinesl po dvou letech prudkých poklesů velkou úlevu a povzbuzení, nebyl tento rok výjimečným pokud jde o objem obchodů a z nich se odvíjejícího objemu poplatků za zprostředkované obchody. Přes tuto skutečnost se podařilo Fio, burzovní společnosti, a.s. dosáhnout téměř totožného objemu tržeb jako v roce 2008, za což vděčí zejména své dominantní pozici na retailovém trhu a schopnosti široké diverzifikace svých obchodních rizik. Za jednoznačně nejvýznamnější negativní faktor ovlivňující obchodní aktivitu v roce 2009 považujeme vysokou míru nejistoty ohledně dalšího vývoje a z ní vyplývající zvýšenou averzi k riziku, jež se reálně projevuje malým zájmem investorů o otevírání nové pozice. V březnu roku 2009 sice došlo k nastartování silného růstu, nicméně vzhledem k přetrvávajícím obavám z dalších poklesů jej dokázala využít jen malá část investorů a po vyčerpání růstového impulzu byly trhy plošně zasaženy cenovou stagnací, jež trvala celou poslední čtvrtinu roku.

Výše uvedený negativní faktor byl naštěstí kompenzován pokračujícími vysokými přírůstky nových klientů a především přesunem obchodních aktivit do segmentů s vyšší přidanou hodnotou, kterými jsou trhy RM-System a BCPP KOBOS. V počtu nově získaných klientů sice společnost zaostala za zcela výjimečným rokem 2008, kdy byly propady tržních cen akcií jedním z předních celospolečenských témat a zájem laické veřejnosti o investice tak přirozeným způsobem výrazně vzrostl, nicméně i tak se jedná o vysoká čísla umožňující trvalý organický růst. Zatímco k 31.12.2008 činil počet klientů společnosti uzavřenou Komisionářskou smlouvou nebo Smlouvou o obhospodařování 22.052 klientů, k 31.12.2009 to bylo již 30.163 klientů, společnost tedy za rok 2009 dokázala rozšířit svůj klientský kmen o cca 37 %. Tato čísla lze vnímat jako jednoznačný, hmatatelný důkaz, že investice do pobočkové sítě, trvalého vývoje obchodního systému a do vzdělávání tuzemské laické veřejnosti formou mnoha desítek bezplatných tematických seminářů byly investicemi velmi účelně vynaloženými.

Přehled nejvýznamnějších událostí v roce 2009

Vzhledem k výše zmíněné skutečnosti, že rok 2009 byl rokem konsolidačním, nebyl příliš bohatý na novinky v oblasti rozvoje poskytovaných služeb.

Zřejmě nejviditelnější změnou bylo otevření velkého počtu nových poboček v rámci pokračujícího projektu rekonstrukce pobočkové sítě. Projekt, který byl zahájen v polovině roku 2008 a ještě do konce tohoto roku přinesl první výsledky v podobě dvanácti nových poboček, se v roce 2009 rozběhl na plné obrátky a k 31.12.2009 se tak společnost mohla pyšnit dalšími 24 novými, atraktivními pobočkami v těchto lokalitách - Břeclav, Brno – centrum, Děčín, Havířov, Havlíčkův Brod, Hodonín, Hradec Králové, Cheb, Chrudim, Kroměříž, Liberec, Most, Ostrava, Pelhřimov, Praha – Anděl, Prostějov, Přerov, Příbram, Svitavy, Šumperk, Teplice, Trutnov, Třebíč a Znojmo. V řadě dalších lokalit pokračovaly přípravné práce natolik, že otevření zdejších poboček proběhne, nenastanou-li mimořádné okolnosti, v roce 2010 – jmenovitě se jedná o Jablonec nad Nisou, Karlovy Vary, Plzeň – centrum, Praha – Pankrác, Praha – palác Millenium (sídlo společnosti) a Vsetín.

Během roku nebyla do produktové řady společnosti zavedena žádná zásadní nová služba a veškeré změny se týkaly pouze rozvoje stávajících služeb. V tomto směru stojí za zmínku zejména

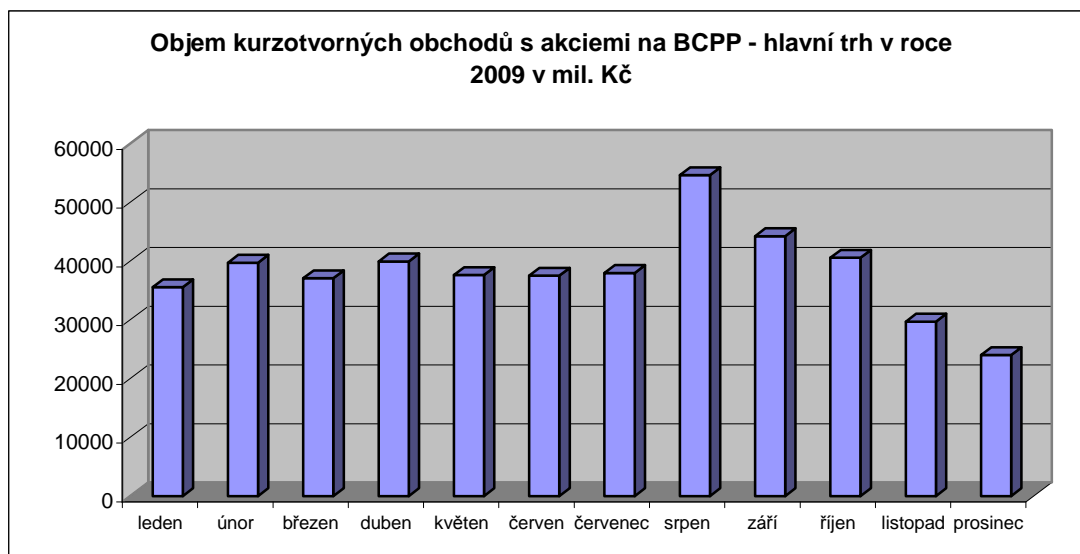
- navázání spolupráce s agenturou Reuters v oblasti poskytování fundamentálních dat, díky níž může společnost nabídnout svým klientům tato data ke všem titulům, s nimiž umožňuje obchodovat, zatímco doposud tuto funkcionalitu nabízela pouze ve vztahu k některým titulům obchodovaným na trzích v USA
- postupné nahrazování prostředí aplikace e-Broker pokročilejšími technologiemi, jež je pro uživatele vizuálně téměř nepostřehnutelné, nicméně jehož výsledkem je mnohonásobné zrychlení doby odezvy a rychlosti zpracovávání instrukcí.

V roce 2010 hodlá Fio, burzovní společnost i nadále investovat do udržování vysoké technologické úrovně svých obchodních systémů, zejména aplikace e-Broker, do rozvoje pobočkové sítě a v neposlední řadě do rozšiřování své produktové řady.

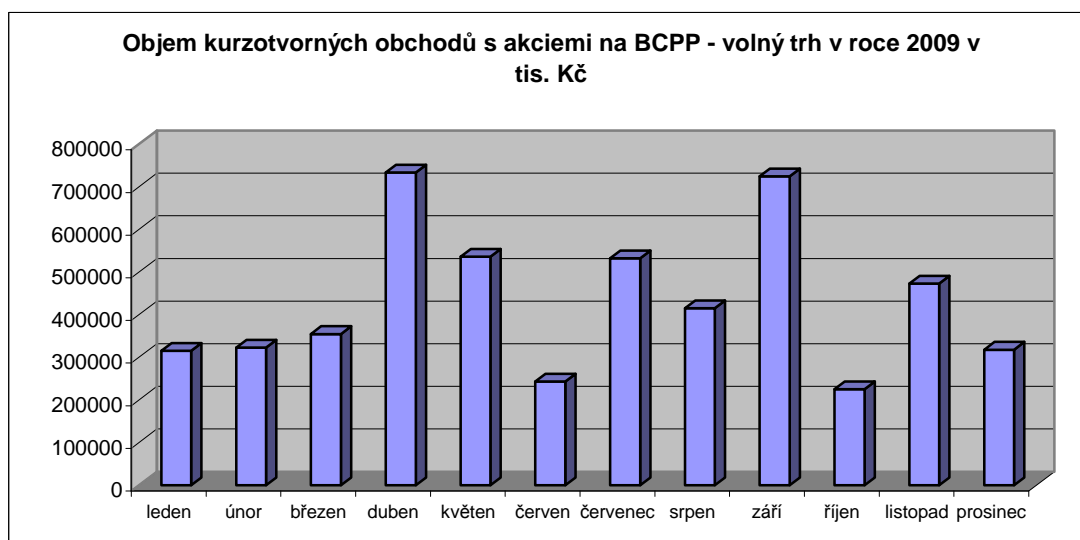
Fio, burzovní společnost po celý rok 2009 intenzivně komunikovala s Českou národní bankou ve věci správního řízení o udělení bankovní licence.

Obchodování na trzích v České republice

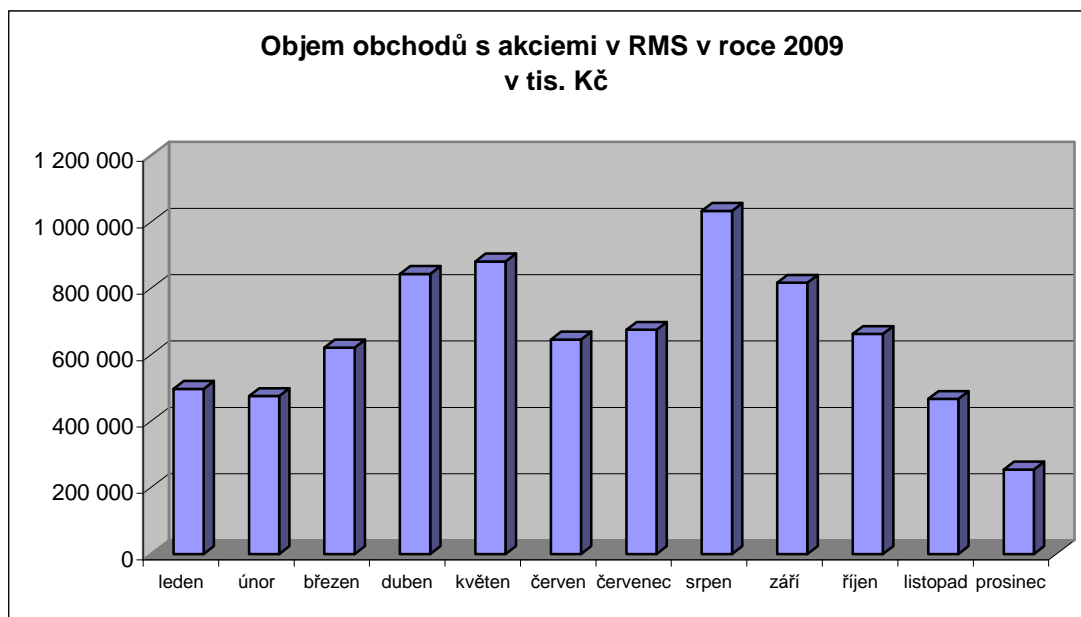
Přestože celosvětová hospodářská krize nezasáhla českou ekonomiku tak významně jako některé další státy světa, české akciové tituly do určité míry kopírovaly vývoj na světových trzích. První kvartál roku 2009 index PX oslabil o více než 12%, když mezi investory panovala zvýšená averze vůči regionu střední a východní Evropy. K poklesům akcií též přispělo oslabení české koruny. Své dno akcie nejen v ČR našly v březnu 2009, kdy se začaly projevovat účinky vládních stimulů a ekonomiky jednotlivých zemí se odrazily ode dna. S očekáváním „lepších zítřků“ byl na trzích patrný příliv nákupních pokynů především ve 2. a 3. čtvrtletí, kdy se investoři přestali obávat našeho regionu a silnější koruna je lákala na český akciový trh. Na konci léta tak index PX dosahoval dvojnásobného zhodnocení oproti ostatním evropským indexům. Právě status „rozvíjejícího se trhu“ dával akcionářům šance, že dynamika růstu akciových trhů v ČR bude větší než na západoevropských trzích. Určité vychladnutí přišlo v posledním kvartálu roku 2009, kdy díky obavám z dalších možných následků krize a z možného opakovaného pádu akciových trhů, akcionáři vyčkávali s dalším vstupem do pozic. Nízká obchodní aktivita posunoval index PX spíše do strany a ponechávala ho v úzkém obchodním pásmu.



zdroj: BCPP, a.s.



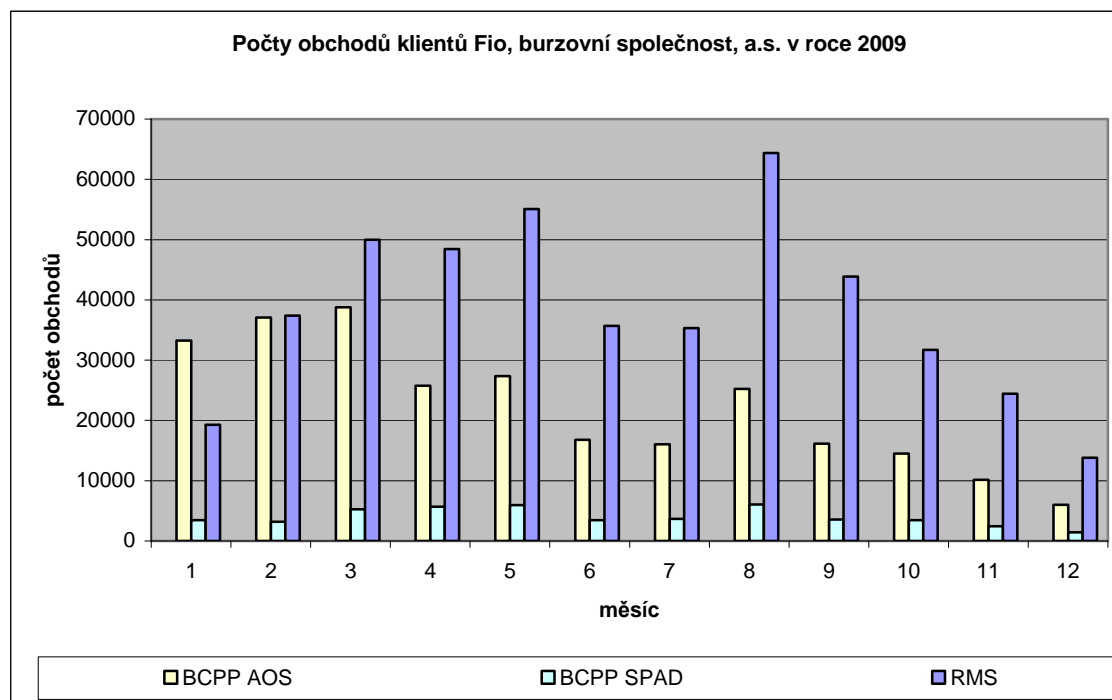
zdroj: BCPP, a.s.



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

Obchodování na zahraničních trzích

Rok 2009 byl pro akciové trhy na celém světě velmi turbulentní, když hospodářská krize kulminovala a byla přirovnávána ke krizi ve 30. letech 20. století. Akciové indexy zahájili rok 2009 prudkým poklesem, který např. u amerického indexu Dow Jones byl již šestým kvartálním oslabením v řadě. Byla tak prohloubena několikaletá cenová minima akciových titulů a vlády jednotlivých zemí sáhly ke stimulačním opatřením, aby tak podpořily oživení ekonomiky. Akciové trhy dosáhly svého dna v březnu 2009, kdy za sebou již měly více než 25% pokles od začátku roku. V dubnu zveřejněná makročísla v USA ukázala na určitou stabilizaci ekonomiky a začaly se objevovat první signály, že to nejhorší má americké hospodářství již za sebou. Nízkých cen využili kupci, kteří ve velkém začali vstupovat do pozic a podařilo se jim tak vrátit hodnoty akciových indexů na úroveň ze začátku roku. Silný růst akcií pokračoval i ve třetím čtvrtletí, kdy americká makrodata ukazovala na pomalu se zlepšující situaci, přestože výrazným problémem zůstává vysoká míra nezaměstnanosti. Centrální banka USA stabilizaci ekonomiky podporovala nízkými úrokovými sazbami v blízkosti nuly včetně vládních půjček nejen ve finančním, ale i v realitním sektoru. Určitá obava o možné další korekci akciových trhů svazovala akcionářům ruce k dalšímu vstupu do pozic především na konci roku 2009. Přestože došlo k určitému uklidnění na hospodářské úrovni v USA, celosvětové trhy byly nadále velmi citlivé na jakékoliv negativní zprávy týkající se důsledků této krize. Takovým případem byla například „dubajská krize“ či problém veřejných financí Řecka.



Obchodování na vlastní účet

Společnost ve větší míře neobchodovala na vlastní účet, výjimku tvořilo zajištění činnosti tvůrce trhu na BCPP a dále pak držení likvidní zásoby zahraničních cenných papírů pro zajištění kotování těchto akcií na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s. Dále pak bylo v malém množství obchodováno na vlastní účet z důvodu vlastních spekulací na pohyb kurzu akcií či v rámci modelového investičního portfolia PortFio.

Údaje o majetku a finanční situaci obchodníka s cennými papíry

Celková aktiva společnosti byla k 31.12.2008 ve výši 2 005 292 tis. Kč a skládají se především z peněz na účtech bank a družstevních záložen ve výši 1 348 252 tis. Kč, z pohledávky z upsaného základního kapitálu ve výši 259 038 tis. Kč, majetkových účastí ve výši 88 386 tis. Kč a poskytnutých vkladů na vypořádání obchodů ve výši 211 272 tis. Kč. Vklady na vypořádání obchodů jsou tvořeny především složenými penězi na trzích, kde společnost obchoduje. Majetek společnosti se dále skládal z pohledávek za trhy s cennými papíry v hodnotě 67 221 tis. Kč, vkladů v garančních fondech v hodnotě 1 725 tis. Kč a dalších aktiv zahrnujících zejména krátkodobé úvěry a dlouhodobý hmotný majetek.

V roce 2009 společnost zaznamenala čistý zisk z poplatků a provizí 111 206 tis. Kč, čistý zisk z úroků 701 tis. Kč a zisk z finančních operací ve výši 17 746 tis. Kč. Hospodářský výsledek společnosti z běžné činnosti před zdaněním činil 16 937 tis. Kč.

Finanční situace společnosti je dlouhodobě velmi dobrá. Společnost trvale disponuje dostatečným množstvím pohotově likvidních finančních prostředků k uhrazení svých závazků vyplývajících z obchodování s cennými papíry na cizí účet, pravidelně a v plné výši uhrazuje své příspěvky do garančních fondů burzy. V průběhu své existence se společnost nikdy nedostala do platební neschopnosti.

Kapitálová přiměřenost obchodníka s cennými papíry Fio, burzovní společnost, a.s. v průběhu roku 2009 byla na nejnižší úrovni k 31.5.2009 a to 13,77%. Od 30.6.2009 docházelo k navyšování kapitálu v souvislosti s přípravou na udělení bankovní licence. Díky tomu se kapitálová přiměřenost dostala na úroveň vysoko nad 30%. Vždy tedy byl s rezervou plněn limit stanovený právními předpisy.

E. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech obchodníka s cennými papíry

Představenstvo:

Mgr. Jan Sochor, předseda představenstva

je absolvent Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze, na kapitálovém trhu působí již více než 12 let. Předsedou představenstva Fio, burzovní společnosti, a.s. je od 22.5.2002. Od 30.4.2001 do 23.4.2002 byl jednatelem obchodníka s cennými papíry společnosti Fio brokerská, spol. s r. o., před tím jako jeho zaměstnanec, kdy se podílel zejména na tvorbě elektronického obchodního systému obchodníka.

V souladu s § 194 odst. 1 zák. č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, a čl. VI. odst. 2 Stanov společnosti Fio, burzovní společnost, a.s., je představenstvo společnosti Fio, burzovní společnost, a.s. jednočlenné.

Dozorčí rada:

Mgr. Romuald Kopún, předseda dozorčí rady

je absolvent Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Jako člen dozorčí rady působí již od roku 1994. Zejména v této funkci získal potřebné zkušenosti v oblasti kapitálového trhu.

RNDr. Petr Marsa, člen dozorčí rady

je absolvent Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze. RNDr. Marsa působí na finančním trhu přes 10 let. V průběhu let zastával různé funkce v orgánech různých společností Finanční skupiny Fio.

Ing. Ján Franek, člen dozorčí rady

je absolvent Fakulty jaderné a fyzikálně inženýrské ČVUT v Praze. Ján Franek pracuje ve Finanční skupině Fio od roku 1995. Od roku 2001 vede divizi rozvoje, zodpovídá za rozvoj a provoz informačního systému Finanční skupiny Fio a vede rozvojové projekty směřující k rozšiřování a zkvalitňování služeb pro klienty.

Členové představenstva, dozorčí rady ani vedoucí zaměstnanci obchodníka s cennými papíry nevlastní žádné jeho akcie.

Zaměstnanci nemají možnost účastnit se na základním kapitálu obchodníka s cennými papíry.

Další údaje

V posledních třech letech nedošlo k žádnému přerušení činnosti obchodníka s cennými papíry.

Přehled o změnách vlastního kapitálu za poslední tři účetní období je uveden v účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy.

Údaje o průměrném počtu zaměstnanců a změnách tohoto počtu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce za rok 2009, která je součástí této výroční zprávy. Personální rozšiřování společnosti koresponduje se strategií společnosti o stálé zkvalitňování poskytovaných služeb.

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí společnost v roce 2009 nevynaložila. Náklady vynaložené společností v roce 2009 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce za rok 2009, která je součástí této výroční zprávy.

Společnost nemá a v průběhu roku 2009 neměla organizační složku v zahraničí.

F. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Osobou odpovědnou za výroční zprávu je Mgr. Jan Sochor, r. č. 690222/0050, Praha 1, Opletalova 30, PSČ 110 00 – předseda představenstva obchodníka s cennými papíry Fio, burzovní společnost, a. s.

Účetní závěrky za rok 2003, 2004, 2005, 2006 a 2007 ověřil auditor:

Ing. Helena Holeková, Topol 70, 537 05 Chrudim 5, auditor č. 1589

Účetní závěrku za rok 2008 a 2009 ověřil auditor:

Deloitte Audit s.r.o., IČ: 49620592, Karolinská 654/2, Praha 8.

V Praze dne 30.4.2010

Mgr. Jan Sochor v. r.
předseda představenstva

II. Výrok auditora



Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8
Česká republika
Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz
zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti Fio, burzovní společnost, a.s.

Se sídlem: Praha 1, V Celnici 1028/10, 117 21
Identifikační číslo: 618 58 374

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 23.dubna 2010 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole III., zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Fio, burzovní společnost, a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naši úlohou je vydat na základě provedeného 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 normy a naplňovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Fio, burzovní společnost, a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o zprávě o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společností Fio, burzovní společnost, a.s. k 31. prosinci 2009, která je součástí této výroční zprávy v kapitole IV. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti.

Deloitte označuje jednu nebo více společností švýcarského sdružení („Verein“) Deloitte Touche Tohmatsu a jeho členských firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury sdružení Deloitte Touche Tohmatsu a jeho členských firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/onas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Fio, burzovní společnost, a.s. k 31. prosinci 2009.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný 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 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 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 30. dubna 2010

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

David Batal
oprávnění č. 2147



III. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2009

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2009

Název společnosti: Fio, burzovní společnost, a.s.
Sídlo: Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
Právní forma: akciová společnost
IČ: 61858374

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha


Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 23. dubna 2010.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
	

ROZVAHA
k 31.12.2009
(v celých tisících CZK)

Název a sídlo účetní jednotky

Fio, burzovní společnost, a.s.

Praha 1, V Cejnici 1028/10, PSČ 117 21

IČ: 61856374

Datum: 31.12.2009

označ.	AKTIVA	řádek	31.12.2009			31.12.2008
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM	001	2 007 117	1 825	2 005 292	1 413 872
1.	Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	002	9		9	3
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	008	1 348 252		1 348 252	1 060 536
a)	Splatné na požádání	007	1 292 530		1 292 530	891 384
b)	Ostatní pohledávky	008	55 722		55 722	169 152
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	009	657		657	1 470
a)	Splatné na požádání	010	657		657	1 470
6.	Aktiva, podílové listy a ostatní podíly	015	100		100	30 828
a	Účast v rozhodujícím vlivem	018	88 386		88 386	
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	020	5 381	1 182	4 199	
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	023	2 026	530	1 496	1 925
11.	Ostatní aktiva	025	301 492	113	301 379	318 877
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	026	259 038		259 038	
13.	Náklady a příjmy příštích období	027	1 776		1 776	233

Fio, burzovní společnost, a.s.
Výroční zpráva 2009

označ.	PASIVA	řádek	31.12.2009	31.12.2008
a	b	c	6	7
	PASIVA CELKEM	028	2 005 292	1 413 872
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	029	872	72 961
a)	Splacené na požádání	030	872	
a)	Ostatní závazky	031		72 961
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	032	56 857	108 672
a)	Splacené na požádání	033	664	
b)	Ostatní závazky	034	56 193	108 672
4.	Ostatní pasiva	038	1 345 780	1 142 638
6.	Rezervy	040	409	
c)	Ostatní	043	409	
8.	Základní kapitál	045	560 000	60 000
a)	z toho: Splacený základní kapitál	046	560 000	60 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	050	3 783	3 296
a)	Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	051	3 783	3 296
13.	Oceňovací rozdíly	056	-2 576	
c)	z toho: z přepočtu účastí	059	-2 576	
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období	060	25 818	16 570
15.	Zisk za účetní období	061	14 349	9 736

PODROZVAHA

k 31.12.2009
(v celých tisících CZK)

Název a sídlo účetní jednotky:

Fio, burzovní společnost, a.s.
Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
IČ: 61858374

Datum: 31.12.2009

označ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	řádek	31.12.2009	31.12.2008
a	b	c	1	2
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	004	16 911	20 258
10.	Přijaté záslavy a zajištění	011	47 104	
12.	Závazky z pevných termínových operací	013	17 300	21 304
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	015	2 717 924	1 465 980
15.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	017	28 838	

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY
za období od 1.1.2009 do 31.12.2009
(v celých tisících CZK)

Název a sídlo účetní jednotky:

Fio, burzovní společnost, a.s.
Praha 1, V Cejnici 1028/10, PSČ 117 21
IČ: 61858374

Datum: 31.12.2009

označ. a	TEXT b	řád. c	31.12.2009	31.12.2008
			1	2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	001	6 520	6 455
	z toho: úroky z dlouhových cenných papírů	002	180	875
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	003	5 819	4 359
3.	Výnosy z akcií a podílů	005	4 732	3 741
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů	008	4 732	3 741
4.	Výnosy z poplatků a provizí	009	196 452	142 785
5.	Náklady na poplatky a provize	010	85 246	60 638
6.	Čistý zisk z finančních operací	011	17 746	9 464
7.	Ostatní provozní výnosy	012	94	177
8.	Ostatní provozní náklady	013	3 873	2 773
9.	Správní náklady	014	112 814	83 070
	a) Náklady na zaměstnance	015	19 556	19 335
	aa) z toho: Sociální a zdravotní pojištění	016	4 666	4 918
	b) Ostatní správní náklady	017	93 258	63 735
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	018	811	83
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy dříve odepsaných pohledávek	020	0	167
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	021	0	168
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	025	44	0
19.	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	027	16 937	11 698
22.	Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	030	16 937	11 698
23.	Daň z příjmů	031	2 588	1 963
24.	Zisk za účetní období po zdanění	032	14 349	9 735

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO
KAPITÁLU ZA ROK 2009**
(v celých tisících CZK)

Název a sídlo účetní jednotky
Fio, burzovní společnost, a.s.,
Preha 1, V Cejnici 1028/10, PSČ 117 21
IČ: 61858374
Datum: 31.12.2009

	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk z předchozích let	HV ve schvalovacím řízení	Zisk / ztráta za účetní období	Celkem
Zůstatek k 1.1.2008	60 000	2 948		9 960	6 958		79 866
Převody do fondů		348			-348		
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV				6 610	-6 610	9 735	
Ostatní změny				16 570	9 735	9 735	89 601
Zůstatek k 31.12.2008	60 000	3 296					
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV			-2 576	9 246	-9 735		
Převody do fondů		487					
Emise akci	500 000						
Cisly zisk/ztráta za účetní období						14 349	
Ostatní změny							
Zůstatek k 31.12.2009	560 000	3 783	-2 576	25 816		14 349	601 374

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2009

Název společnosti: Fio, burzovní společnost, a.s.
Sídlo: Praha 1, V Celnici 1028/10, 117 21
Právní forma: akciová společnost
IČ: 618 58 374

OBSAH

1.	OBECNÉ ÚDAJE	27
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI.....	27
1.2.	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTRÍKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	28
1.3.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI	29
1.4.	IDENTIFIKACE SKUPINY.....	30
1.5.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA	30
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	31
2.1.	ÚČETNÍ PRINCIPY	31
3.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	32
3.1.	ZACHYCENÍ OPERACÍ V CIZÍCH MĚNÁCH.....	32
3.2.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI	32
3.3.	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	32
3.4.	CENNÉ PAPIŘY	32
3.5.	DERIVÁTY.....	33
3.6.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	33
3.7.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	33
3.8.	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	34
3.9.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM / NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM.....	35
3.10.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	35
3.11.	DANĚ	35
3.11.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku.....</i>	<i>35</i>
3.11.2.	<i>Splatná daň</i>	<i>35</i>
3.11.3.	<i>Odložená daň</i>	<i>35</i>
3.12.	POSTUPY ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	35
3.12.1.	<i>Úrokové výnosy</i>	<i>35</i>
3.12.2.	<i>Úrokové náklady</i>	<i>36</i>
3.12.3.	<i>Poplatky a provize.....</i>	<i>36</i>
3.12.4.	<i>Položky z jiného účetního období.....</i>	<i>36</i>
3.12.5.	<i>Uskutečnění účetního případu.....</i>	<i>36</i>
3.13.	REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY.....	36
3.14.	ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ODPIŠOVÁNÍ A POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ.....	36
4.	POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE.....	37
4.1.	TRŽNÍ RIZIKA	37
4.1.1.	<i>Úrokové riziko.....</i>	<i>37</i>
4.1.2.	<i>Měnová rizika.....</i>	<i>37</i>
4.2.	ÚVĚROVÉ RIZIKO	37
4.3.	OPERAČNÍ RIZIKO	38
5.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	39
5.1.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI	39
5.2.	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	39
5.3.	AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY	39
5.3.1.	<i>Cenné papíry k obchodování.....</i>	<i>39</i>
5.3.2.	<i>Realizovatelné cenné papíry.....</i>	<i>39</i>
5.4.	ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM.....	39
5.4.1.	<i>Podíly v ovládaných a řízených osobách.....</i>	<i>40</i>
5.5.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	40
5.5.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>40</i>
5.6.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	41
5.7.	OSTATNÍ AKTIVA	41
5.7.1.	<i>Poskytnuté záruky.....</i>	<i>42</i>
5.8.	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	42
5.9.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM, DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM.....	42
5.10.	ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM.....	42

5.11.	OSTATNÍ PASIVA	42
5.12.	SPLATNÉ ZÁVAZKY Z TITULU SOCIÁLNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ	42
5.13.	VLASTNÍ KAPITÁL	43
5.14.	ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ	43
5.15.	ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY	43
5.16.	VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ	43
5.17.	POPLATKY A PROVIZE	43
5.18.	ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	44
5.19.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	44
5.20.	SPRÁVNÍ NÁKLADY	44
5.21.	ZDANĚNÍ	44
5.22.	PODROZVAHOVÉ OPERACE	45
5.23.	VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	45
5.24.	RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY	45
5.25.	RIZIKO LIKVIDITY	47
5.26.	RIZIKO MĚNOVÉ	48
6.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ	49
7.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	50

1. OBECNÉ ÚDAJE

1.1. Založení a charakteristika společnosti

Fio, burzovní společnost, a.s. (dále jen „společnost“) byla založena jednorázově zakladatelskou smlouvou ze dne 20.6.1994 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Praze dne 31.8.1994.

Předmětem podnikání společnosti je poskytování následujících investičních služeb:

III. hlavní investiční služby podle § 4 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu

- h) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- i) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka (§ 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- j) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet (§ 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- k) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (§ 4 odst. 2 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- l) investiční poradenství týkající se investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- m) upisování nebo umístování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání (§ 4 odst. 2 písm. g) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- n) umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání (§ 4 odst. 2 písm. h) zákona o podnikání na kapitálovém trhu).

IV. doplňkové investiční služby podle § 4 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu:

- f) úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb (§ 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- g) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí (§ 4 odst. 3 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- h) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkající se přeměn společností nebo převodů podniků (§ 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- i) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji (§ 4 odst. 3 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
- j) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb (§ 4 odst. 3 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu).

Poskytování investičních služeb dle I. písm. a) až c) a e) se vztahuje k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a), b) a d) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tj. k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování a derivátům. Poskytování investičních služeb dle I. písm. d) g) a h) se vztahuje k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a) a b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tj. k investičním cenným papírům a cenným papírům kolektivního investování.

Poskytování investičních služeb dle II. písm. b) se vztahuje k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a) a b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tj. k investičním cenným papírům a cenným papírům kolektivního investování. Poskytování investičních služeb dle II. písm. a) a d) se vztahuje k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a), b) a d) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tj. k investičním cenným papírům, cenným papírům kolektivního investování a derivátům.

Společnosti sídlí na adrese: Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21.

Společnost má základní kapitál ve výši 560 000 tis. Kč, který byl plně splacen k 27.1.2010.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2009.

Účetním obdobím je kalendářní rok.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář	% podíl na základním kapitálu
Fio holding, a.s.	100 %
Celkem	100 %

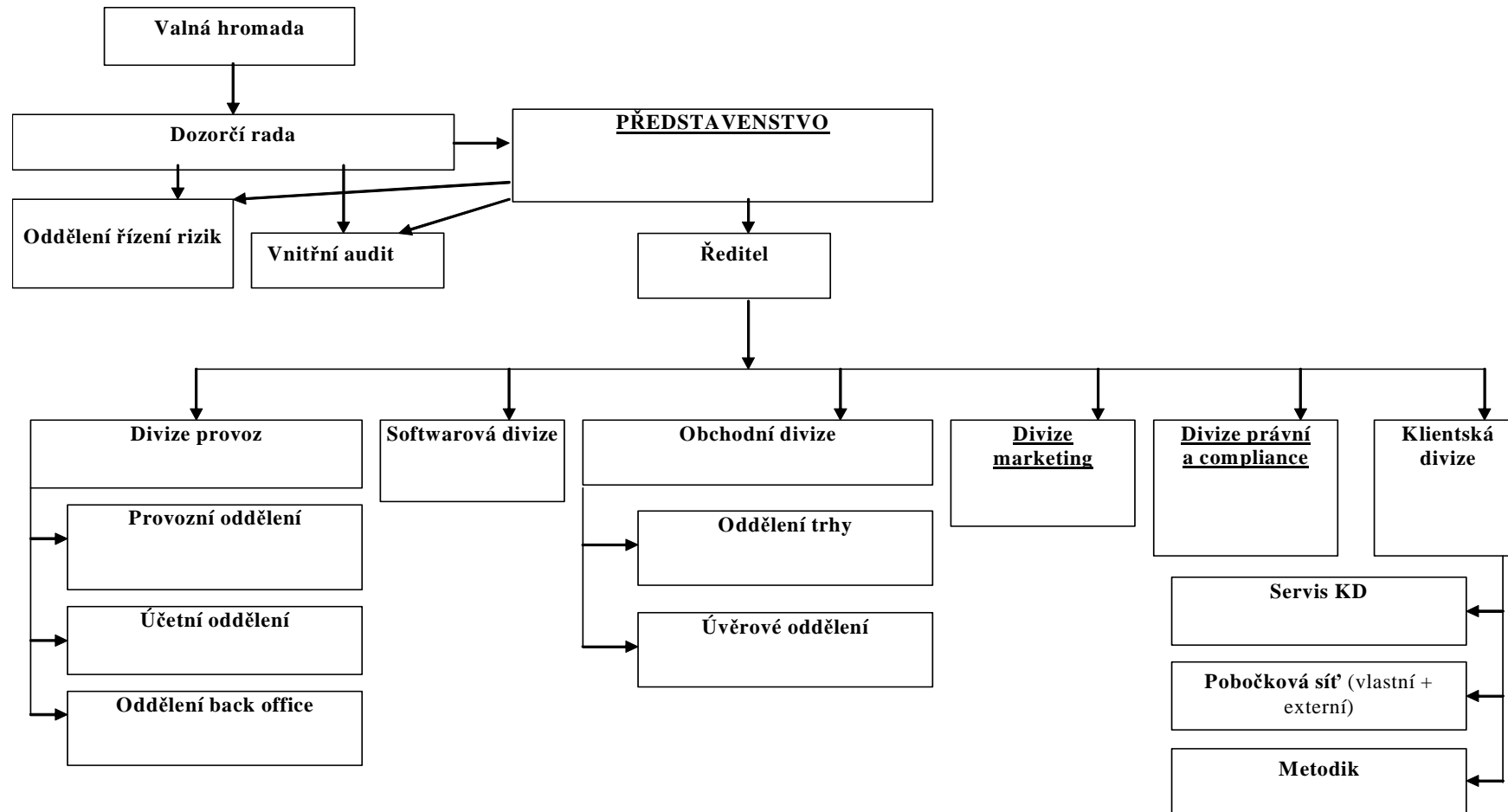
1.2. Změny a dodatky v obchodním rejstříku v uplynulém účetním období

V průběhu roku 2009 došlo k navýšení základního kapitálu o 500 000 tis. Kč. K datu účetní závěrky bylo splaceno 300 962 tis. Kč.

Základní kapitál byl k 27.1.2010 zcela splacen.

1.3. Organizační struktura společnosti

Organizační struktura Fio, burzovní společnost, a.s.



1.4. Identifikace skupiny

Fio, burzovní společnost, a.s. je součástí finanční skupiny Fio.

1.5. Představenstvo a dozorčí rada

	Funkce	Jméno
Představenstvo	předseda	Mgr. Jan Sochor
Dozorčí rada	předseda	Mgr. Romuald Kopún
	člen	RNDr. Petr Marsa
	člen	Ing. Ján Franek

V průběhu účetního období nedošlo k žádným změnám v představenstvu ani dozorčí radě společnosti.

Za společnost je oprávněn jednat samostatně libovolný člen představenstva.

2. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

2.1. Účetní principy

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou finančními institucemi účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro finanční instituce v platném znění.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korunách českých (Kč).

Účetní závěrka byla sestavena ke dni 31.12.2009.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

3. Přehled významných účetních pravidel a postupů

3.1. Zachycení operací v cizích měnách

Majetek pořízený v cizí měně byl účtován v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu jeho pořízení nebo v době, kdy byly jednotlivé položky zahrnuty do majetku.

Finanční aktiva, pohledávky a závazky v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Nerealizované zisky nebo ztráty ke dni sestavení účetní závěrky vyplývající ze změn směnných kurzů jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací a snižují nebo zvyšují hodnotu závazku či pohledávky.

3.2. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami jsou vykázány v zůstatkové hodnotě včetně naběhlého příslušenství (časově rozlišené úroky a poplatky) snížené o opravné položky. Společnost účtuje o opravných položkách v případě, že zjistí, že současná realizovatelná hodnota pohledávky je nižší než zůstatková hodnota evidovaná v účetnictví. Společnost účtuje o opravných položkách, pokud se jedná o přechodné snížení hodnoty pohledávek.

3.3. Pohledávky za nebankovními subjekty

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou vykázány v zůstatkové hodnotě včetně naběhlého příslušenství (časově rozlišené úroky a poplatky) snížené o opravné položky. Společnost účtuje o opravných položkách v případě, že zjistí, že současná realizovatelná hodnota pohledávky je nižší než zůstatková hodnota evidovaná v účetnictví. Společnost účtuje o opravných položkách, pokud se jedná o přechodné snížení hodnoty pohledávek.

3.4. Cenné papíry

Veškeré cenné papíry v držení společnosti jsou zachyceny v okamžiku vypořádání nákupu nebo prodeje cenného papíru, v případě, že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než doba obvyklá.

V roce 2009 společnost držela cenné papíry v portfoliu k obchodování a v portfoliu realizovatelných cenných papírů. Cenné papíry v portfoliu k obchodování byla finanční aktiva (akcie) nabytá společností za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu, zpravidla do jednoho roku. Realizovatelné cenné papíry jsou finanční aktiva (akcie), která nejsou cennými papíry k obchodování.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Od okamžiku sjednání obchodu, přeceňuje společnost tyto cenné papíry na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty cenných papírů v portfoliu k obchodování jsou účtovány na účty nákladů nebo výnosů souvztažně s příslušnými účty cenných papírů.

Cenné papíry jsou vykazovány v rozvaze v položce „Akcíe, podílové listy a ostatní podíly“ a realizované kapitálové zisky a ztráty ve výkazu zisků a ztrát v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

V průběhu roku 2009 společnost prodala veškerá finanční aktiva (akcie) k obchodování a ponechala si pouze realizovatelné cenné papíry.

3.5. Deriváty

Společnost využívá deriváty v souladu se skupinovou strategií řízení rizik jako efektivní zajišťovací nástroje. Společnost nedokumentuje plnění požadavků českých účetních předpisů pro zajišťovací účetnictví a neúčtuje proto o těchto derivátech jako o zajišťovacích. Tyto deriváty jsou účtovány jako deriváty určené k obchodování.

K datu účetní závěrky jsou deriváty k obchodování oceněny v reálné hodnotě. Jako reálná hodnota je použita tržní hodnota. Reálná hodnota otevřených derivátů k rozvahovému dni je vykázána v položce „Ostatní aktiva“.

Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je vykázána v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

3.6. Dlouhodobý nehmotný majetek

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

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí, kromě jiného, nehmotné výsledky vývoje s dobou použitelnosti delší než jeden rok, tyto se aktivují pouze v případě využití pro opakovaný prodej. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, SW a ocenitelná práva vytvořená vlastní činností pro vlastní potřebu se neaktivují. Oceňuje se vlastními náklady nebo reprodukční pořizovací cenou, je-li nižší.

Nakoupený dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

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

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

	Metoda odpisování	Počet měsíců
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	lineární	36
Software	lineární	36

3.7. Dlouhodobý hmotný majetek

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

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

Ocenění dlouhodobého hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením majetku vlastní činností (výrobní režie), popřípadě nepřímé náklady správního charakteru, pokud vytvoření majetku přesahuje období jednoho účetního období.

Reprodukční pořizovací cenou se oceňuje dlouhodobý hmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý hmotný majetek bezúplatně nabytý na základě smlouvy o koupi najaté věci (účtuje

se souvztažným zápisem na příslušný účet oprávek), dlouhodobý majetek nově zjištěný v účetnictví (účtuje se souvztažným zápisem na příslušný účet oprávek) a vklad dlouhodobého hmotného majetku. Oceňuje se na základě znaleckého posudku.

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

Požizovací cena dlouhodobého hmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární nebo zrychlenou metodou následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let
Technické zhodnocení budovy	rovnoměrná	9
Počítačové systémy	rovnoměrná	3
Dopravní prostředky	rovnoměrná	3
Inventář	rovnoměrná	3
Ostatní	rovnoměrná	3-10

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odpisován u pronajímatele.

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.

Majetek pořízený formou smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části je odpisován společností jakožto nájemcem na základě smlouvy.

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.

3.8. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména majetkové účasti.

Majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a majetkové účasti jsou přímé náklady související s pořízením.

K datu pořízení majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost řídit s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly v ovládaných a řízených osobách.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

Majetkové účasti ve společnostech v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem oceněny metodou ekvivalence. Hodnota majetkové účasti oceněné při pořízení pořizovací cenou je k datu účetní závěrky upravována na hodnotu odpovídající míře účasti Společnosti na vlastním kapitálu v dceřiné nebo přidružené společnosti.

3.9. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám / nebankovním subjektům

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám stejně tak i vůči nebankovním subjektům jsou vykázány ve jmenovité hodnotě upravené o časové rozlišení úroků. Úroky jsou časově rozlišovány a účtovány do výsledku hospodaření za účetní období.

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

3.10. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.11. Daně

3.11.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda kromě technického zhodnocení na pronajatém majetku, kdy je použita metoda zrychleného odpisování.

3.11.2. Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykazaný v účetní závěrce společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

3.11.3. Odložená daň

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

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

K rozvahovému dni 31.12.2009 společnost eviduje dočasný rozdíl v daňové a účetní zůstatkové hodnotě aktiv a pasiv, a to v hodnotě dlouhodobého hmotného majetku, respektive rezervy na nevyčerpanou dovolenou.

3.12. Postupy účtování nákladů a výnosů

3.12.1. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy z běžných a termínovaných účtů v bankách se účtují na základě bankovního výpisu do výnosů proti příslušnému rozvahovému účtu. K rozvahovému dni je zaúčtována proporcionalní část úroků z termínovaných vkladů vztahujících se k účetnímu období použitím aktuálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí bez ohledu na okamžik jejich přijetí. Naběhlé úrokové výnosy vztahující se k aktivům se účtují v rozvaze společně s těmito aktivy.

3.12.2. Úrokové náklady

Úrokové náklady z bankovních úvěrů se účtují na základě bankovního výpisu do nákladů proti příslušnému rozvahovému účtu. K rozvahovému dni je zaúčtována proporcionalní část úroků z úvěrů vztahujících se k účetnímu období použitím aktuálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí bez ohledu na okamžik jejich úhrady. Naběhlé úrokové náklady vztahující se k pasivům se účtují v rozvaze společně s těmito pasivy.

3.12.3. Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány do výkazu zisku a ztráty.

3.12.4. Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam účetně patří (opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období), jsou účtovány jako výnosy či náklady v běžném účetním období, pokud se nejedná o významné chyby.

3.12.5. Uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den vypořádání obchodu s cennými papíry, dále den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka, schodku, přebytku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k jiným skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví.

3.13. Rezervy a opravné položky

Rezervy se vytvářejí v případě, že existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí a zároveň je pravděpodobné, že plnění nastane a současně je možné provést spolehlivý odhad plnění.

Opravné položky se tvoří k účtům majetku a jiných aktiv, který se neoceňuje reálnou hodnotou nebo ekvivalencí, v případě, že je prokázáno přechodné snížení hodnoty majetku. Opravné položky jsou tvořeny maximálně do výše ocenění aktiv v účetnictví.

Opravné položky se tvoří na vrub nákladů a rozpouští se na vrub výnosů. Při stanovení výše opravných položek se posuzuje efektivní zajištění aktiv, to znamená, že zajištění se započítá nejvýše v jejich současné čisté realizovatelné hodnotě maximálně do výše oceňovaných aktiv v účetnictví. Použití nebo rozpuštění opravných položek pro nepotřebnost je účtováno do výnosů.

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

V průběhu roku 2009 došlo k odlišení účetních majetkových odpisů od daňových, aby účetní hodnota majetku více odpovídala skutečnosti.

Největší dopad této změny je u technického zhodnocení budovy, kde je společnost v nájmu a kde se původní doba odpisování změnila z padesáti na devět let, aby odpovídala době, na kterou je podepsaná nájemní smlouva.

U ostatních položek majetku je změna v odpisování nevýznamná.

4. Použité finanční nástroje

4.1. Tržní rizika

Fio, burzovní společnost, a.s. téměř až do konce roku 2009 ve velkých objemech obchodovala s akciami na vlastní účet. Převážný podíl z těchto obchodů představovaly obchody na Burze cenných papírů Praha, a.s. v segmentu SPAD, kde Fio, burzovní společnost, a.s. vystupuje jako tvůrce trhu na všech emisích. Ke konci roku 2009 byly objemy obchodů významně sníženy, což umožnila dohoda s dceřinou společností Fio o.c.p., a.s.

K 31.12.2009 tak Fio burzovní společnost nevladnila žádné akcie mimo akcii dceřiných společností a dlouhodobě vlastněných 100 ks akcií Burzy cenných papírů Praha, a.s., o nominální hodnotě 1 000 Kč.

4.1.1. Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, pro které je úroková sazba pevně stanovena indikuje, do jaké míry je daný nástroj vystaven riziku úrokových sazeb.

Obchodník v roce 2009 neobchodoval s žádnými úrokovými nástroji a nebyl vystaven významnému úrokovému riziku.

4.1.2. Měnová rizika

Pozice v měnových nástrojích vyplývají ze zprostředkování obchodování za účelem umožnit a zjednodušit klientům obchodování s investičními instrumenty na zahraničních trzích. Obchodník poskytuje klientům úvěr měna proti jiné měně a konverze měn. Risk managementem byly stanoveny objemové limity na otevřené pozice v jednotlivých měnách a limit VaR na měnové portfolio. K dodržení stanovených limitů jsou používány měnové operace za účelem snížení tohoto rizika.

4.2. Úvěrové riziko

Společnost sleduje úvěrové riziko celkově za všechny rozvahové a podrozvahové pozice. Společnost na základě licence k poskytování úvěrů a půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty poskytovala v roce 2009 klientům půjčky cenných papírů a měnové úvěry. Klienti při těchto operacích převedli na obchodníka zajištění, peněžní prostředky a cenné papíry, v hodnotě vyšší, než byla hodnota půjčených cenných papírů.

Přímé úvěrové riziko dále plynulo z repo operací a reverzních repo operací. Do úvěrového rizika repo operací vstupuje společnost uzavíráním trhem (clearingovým centrem) negarantovaných obchodů. Do těchto vztahů vstupuje pouze s protistranami, kterým byla risk managementem přidělena nenulová úvěrová linka. Úvěrové riziko repo operací a reverzních repo operací je snižováno rovněž přijetím zajištění. Riziko podle jednotlivých typů negarantovaných operací a protistran je monitorováno na denní bázi. Pro stanovení úvěrové linky se risk management řídí pravidly stanovenými vnitřním předpisem.

Úvěrové riziko vzniká dále z finančních prostředků držených u spolupracujících institucí, zejména bank, obchodníků a vypořádacích center. Pro stanovení úvěrové rizikovosti protistrany se vychází zejména z údajů o základním kapitálu, vlastním kapitálu těchto finančních institucí, struktuře aktiv, kvalitě úvěrového portfolia a zajištění pohledávek. Také se přihlíží k metodám řízení rizik, nárokům orgánů vykonávajících dohled nad protistranou a ratingu pokud je

dostupný. Limity na ukládání vkladů jsou poté stanoveny jako část vlastního kapitálu protistrany.

Postupy při vymáhání pohledávek po splatnosti se řídí vnitřním předpisem. Společnost se snaží využívat všech zákonných nástrojů, které mohou vést k uspokojení pohledávky a to tak, aby náklady na vymáhání nebyly v neproměru k očekávanému výsledku.

Riziko angažovanosti vůči určitému subjektu (skupině subjektů) je sledováno podle definice ekonomicky spjaté skupiny subjektů z Vyhlášky ČNB č.123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Díky obchodování s futures na Burze cenných papírů Praha, vstupuje společnost do úvěrového rizika v případě, že klienti nemají složenou dostatečnou výši marže k pokrytí otevřených kontraktů. Dostatečná výše marží je nepřetržitě kontrolována. Postup v případě nedostatečné výše marže na účtu klienta je upraven vnitřním předpisem.

Klient je ze smlouvy vždy povinen podávat obchodníkovi pokyny a žádosti tak, aby jejich realizací nedošlo k přečerpání klientova obchodního účtu a aby prodané investiční nástroje mohly být předány kupujícímu. Dodržování tohoto principu je rovněž nepřetržitě sledováno.

4.3. Operační riziko

Společnost stanovuje výši operačního rizika podle postupů uvedených ve vyhlášce ČNB č. 123/2007 (Basel II). Společnost současně sleduje události operačních rizik a vytváří jejich databázi, aby mohla v budoucnu využívat vlastní statistické modely pro odhad velikosti operačního rizika, jak za celou firmu, tak za jednotlivé složky.

5. Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

5.1. Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Běžné účty	1 292 530	891 384
Poskytnuté úvěry – repo operace	55 722	169 152
Celkem pohledávky za bankami a družstevními záložkami	1 348 252	1 060 536

5.2. Pohledávky za nebankovními subjekty

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Krátkodobé úvěry denominované v CZK	275	632
Krátkodobé úvěry denominované v USD	312	727
Krátkodobé úvěry denominované v EUR	70	111
Celkem pohledávky za nebankovními subjekty	657	1 470

5.3. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Cenné papíry k obchodování	0	30 728
Cenné papíry realizovatelné	100	100
Celkem Akcie, podílové listy a ostatní podíly	100	30 828

5.3.1. Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování představovaly v průběhu let 2009 a 2008 akcie denominované v CZK, USD a EUR.

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Akcie (CZK)	0	26 408
Akcie (USD)	0	3 064
Akcie (EUR)	0	1 256
Cenné papíry k obchodování celkem	0	30 728

Společnost v průběhu roku 2009 prodala všechny cenné papíry k obchodování.

5.3.2. Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelnými cennými papíry je 100 ks akcií Burzy cenných papírů Praha, a.s. se jmenovitou hodnotou 1 tis. Kč na jednu akcii.

5.4. Účasti s rozhodujícím vlivem

Pořizovací cena

	(údaje v tis. Kč)				
	Stav k 31.12.2008	Pořizovací cena		Přecenění k 31.12.2009	Reálná hodnota Stav k 31.12.2009
		Přírůstky	Úbytky		
Podíly v ovládaných a řízených osobách	0	90 962	0	(2 576)	88 386
Celkem	0	90 962	0	(2 576)	88 386

5.4.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách

2009

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Požizovací cena	Vlastnický podíl v %	Hlasovací práva v %	Ocenění k 31.12.2009
Společnost Fio o.c.p., a.s.	Kollárovo nám. 15, 811 06 Bratislava	59 257	100	100	56 305
RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.	Praha 1, Nové Město, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21	31 705	100	100	32 081
Celkem		90 962			88 386

5.5. Dlouhodobý majetek

5.5.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Požizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2009
Software	43	0	43	0	4 581	0	4 581
Jiný DNM	800	0	0	800	0	0	800
Celkem	843	0	43	800	4 581	0	5 381

Oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2009
Software	43	0	43	0	382	0	382
Jiný DNM	800	0	0	800	0	0	800
Celkem	843	0	43	800	382	0	1 182

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2009
Software	0	4 199
Jiný DNM	0	0
Celkem	0	4 199

5.6. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2009
Samostatné movité věci	585	478	571	492	0	0	492
- Dopravní prostředky	0	474	0	474	0	0	474
- Inventář	585	4	571	18	0	0	18
Jiný DHM	0	1 534	0	1 534	0	0	1 534
Pořízení DHM	1 534	0	1 534	0	0	0	0
Celkem	2 119	2 012	2 105	2 026	0	0	2 026

Oprávky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2008	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2009
Samostatné movité věci	585	52	567	70	119	0	189
- Dopravní prostředky	0	52	0	52	119	0	171
- Inventář	585	0	567	18	0	0	18
Jiný DHM	0	31	0	31	310	0	341
Celkem	585	83	567	101	429	0	530

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2009
Samostatné movité věci	422	303
- Dopravní prostředky	422	303
- Inventář	0	0
Jiný DHM	1 503	1 193
Pořízení DHM	0	0
Celkem	1 925	1 496

Společnost pořídila v roce 2009 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 1 947 tis. Kč a 4 tis. Kč v roce 2008. Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku – účtuje se o nich přímo do nákladů.

5.7. Ostatní aktiva

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Poskytnuté záruky (složené jistiny)	211 272	211 325
Pohledávky za příkazci	6 647	15 032
Pohledávky za trhy s cennými papíry	67 221	71 066
Dohadné účty	127	334
Garanční fondy	1 725	11 547
Maržový vklad pro obchodování s deriváty	3 514	3 513
Ostatní	10 986	6 129
Opravné položky	(113)	(69)
Ostatní aktiva celkem	301 379	318 877

Opravné položky jsou vytvořeny k pohledávkám, které jsou více než 1 rok po splatnosti a jsou uvedeny na řádku „Ostatní“

5.7.1. Poskytnuté záruky

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k	Stav k
	31.12.2009	31.12.2008
UNIVYC a.s., složená jistina po dobu obchodování na BCPP, a.s.	394	394
RM-Systém, a.s., složená jistina po dobu obchodování na RM-S	200 000	200 000
BCPP a.s., kauce – záruka tvůrce trhu	10 000	10 000
Fio Leasing, a.s., složená jistina po dobu nájmu	878	931
Dlouhodobé pohledávky celkem	211 272	211 325

5.8. Náklady a příjmy příštích období

Náklady a příjmy příštích období jsou tvořeny především předplaceným nájemným a předplatným tisku.

5.9. Závazky vůči bankám, družstevním záložnám

Společnost eviduje k 31.12.2009 závazky vůči bankám a družstevním záložnám ve výši 872 tis. Kč, což je velmi významný pokles závazků oproti jejich výši k 31.12.2008 (72 961 tis. Kč). Veškeré výše uvedené závazky společnosti byly zcela uhrazeny nejpozději do konce ledna 2010.

5.10. Závazky vůči nebankovním subjektům

Společnost eviduje k 31.12.2009 závazky vůči klientům v celkové výši 56 857 tis. Kč (2008: 108 672 tis. CZK) z čehož 56 193 tis. Kč (2008: 107 256 tis. Kč) je tvořeno REPO operacemi s klienty. Proti těmto závazkům společnost zapůjčila cenné papíry.

5.11. Ostatní pasiva

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k	Stav k
	31.12.2009	31.12.2008
Krátké prodeje cenných papírů	0	240
Reálná hodnota otevřených derivátů (FX swapy)	388	1 046
Závazky vůči příkazcům	1 282 303	1 089 607
Závazky vůči trhům s cennými papíry	985	462
Závazky vůči zaměstnancům	1 156	1 319
Dohadné položky pasivní	38 652	13 695
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 893	1 605
Domácí dodavatelé	15 524	30 328
Zahraniční dodavatelé	351	988
Neidentifikované vklady	2 830	2 887
Ostatní	1 698	461
Ostatní pasiva celkem	1 345 780	1 142 638

5.12. Splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění

Výše závazků z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 481 tis. Kč k 31.12.2009 (617 tis. Kč k 31.12.2008). Společnost nemá žádné závazky po splatnosti z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti.

Výše splatných závazků z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 209 tis. Kč k 31.12.2009 (246 tis. Kč k 31.12.2008). Společnost nemá žádné závazky po splatnosti z titulu veřejného zdravotního pojištění.

5.13. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se skládá z 560 tis. ks kmenových akcií s nominální hodnotou 1 tis. Kč.

V průběhu roku 2009 došlo k navýšení základního kapitálu z 60 000 tis. Kč na 560 000 tis. Kč.

K 31.12.2009 bylo splaceno 300 962 tisíce Kč a 259 038 tisíc Kč je vedeno jako pohledávka za akcionáři z upsaného základního kapitálu.

Základní kapitál byl k 27.1.2010 zcela splacen.

Společnost neměla k 31.12.2009 ani k 31.12.2008 ve svém držení žádné vlastní akcie.

5.14. Rozdělení výsledku hospodaření

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady bylo schváleno následující rozdělení výsledku hospodaření za rok 2008 resp. 2007:

	(údaje v tis. Kč)	
	2009	2008
Nerozdělený zisk z předchozích období na začátku období	16 570	9 960
Výsledek hospodaření předchozího účetního období	9 735	6 958
Příděl do rezervního fondu	(487)	(348)
Nerozdělený zisk z předchozích období na konci období	25 818	16 570

5.15. Úrokové výnosy a náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 520	6 455
Úroky z vkladů poskytnutých jiným bankám	6 126	5 309
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	214	271
Úroky z dluhových cenných papírů	180	875
Náklady na úroky a podobné náklady	5 819	4 359
Úroky z úvěrů přijatých od jiných bank	5 819	4 359
Čisté úrokové výnosy	701	2 096

5.16. Výnosy z akcií a podílů

Výnosy z akcií a podílů jsou tvořeny dividendami z akcií, které společnost v průběhu roku 2009 vlastnila. Celková částka 4 732 tis. Kč se skládá z dividendy ve výši 4 414 tis. Kč z akcií obchodovaných na českém trhu, z dividendy ve výši 215 tis. Kč z akcií obchodovaných na trzích v USA a z dividendy ve výši 103 tis. Kč z akcií obchodovaných na německém trhu.

5.17. Poplatky a provize

	(údaje v tis. Kč)	
	2009	2008
Výnosy z poplatků a provizí celkem	196 452	142 785
Z operací s cennými papíry	180 268	135 539
Z ostatních služeb	16 184	7 246
Náklady na poplatky a provize celkem	85 246	60 638
Na platební styk	1 206	1 062
Na operace s cennými papíry	55 318	30 366
Na ostatní služby	28 722	29 210
Čisté výnosy z poplatků a provizí	111 206	82 147

5.18. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	(údaje v tis. Kč)	
	2009	2008
Zisk z cenných papírů	16 612	2 774
Zisk z kurzových rozdílů	769	7 702
Zisk z měnových derivátů	365	(1 012)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	17 746	9 464

5.19. Ostatní provozní náklady

V položce „Ostatní provozní náklady“ společnost eviduje především příspěvky do Garančního fondu ve výši 3 823 tis. Kč za rok 2009 (2008: 2 773 tis. Kč).

5.20. Správní náklady

a) Analýza správních nákladů je uvedena v následující tabulce:

	(údaje v tis. Kč)	
	2009	2008
Osobní náklady a odměny	19 556	19 335
– mzdy a odměny	14 548	14 056
– sociální náklady a zdravotní pojištění	4 666	4 918
– ostatní náklady na zaměstnance	342	361
Ostatní správní náklady	93 258	63 735
– audit	650	645
– nájemné	11 775	9 598
– poštovné	393	592
– reklama	10 744	13 554
– informační zdroje	11 424	10 889
– ostatní nakupované výkony	58 272	29 049
Správní náklady celkem	112 814	83 070

b) Průměrný počet zaměstnanců a členů dozorčí rady je uveden v následující tabulce:

	2009	2008
Zaměstnanci	43	43
z toho: členové představenstva	1	1
Členové dozorčí rady	3	3

5.21. Zdanění

a) Splatná daň z příjmů

Výsledkem hospodaření společnosti za účetní období končící dnem 31.12.2009 byl zisk před zdaněním ve výši 16 937 tis. Kč (2008: zisk 11 698 tis. Kč).

Úprava hospodářského výsledku za běžnou činnost před zdaněním na základ daně je obsažena v níže uvedené tabulce:

	(údaje v tis. Kč)	
	2009	2008
Zisk/ztráta před zdaněním	16 937	11 698
Daňově neodčitelné náklady	1 611	1 717
Výnosy nepodléhající zdanění	(4 591)	(3 987)
Dary	(50)	0
Základ daně	13 907	9 428
Daňový závazek 20% (2008: 21%)	2 781	1 980
Sleva na dani	(60)	0
Úprava splatné daně předchozích let	0	(17)
Splatná daň celkem	2 721	1 963
Změna stavu odložené daně	(133)	0
Celkem	2 588	1 963

b) Odložená daň

Jak je uvedeno v bodě 3.10.3 přílohy, společnost eviduje k rozvahovému dni 31.12.2009 dočasný rozdíl v daňové a účetní zůstatkové hodnotě dlouhodobého hmotného majetku, a rezervy na nevyčerpanou dovolenou.

5.22. Podrozvahové operace

Společnost na podrozvahových účtech vede:

- cenné papíry přijaté do úschovy, do správy a k uložení; což představuje reálnou hodnotu cenných papírů uložených k rozvahovému dni na účtech klientů společnosti
- cenné papíry přijaté k obhospodařování
- kolaterál (reálná hodnota akcií nakoupených v REPO operacích) sloužící jako zajištění k poskytnutému úvěru z REPO operací
- nominální hodnotu otevřených derivátů – pohledávky a závazky z měnových swapů

5.23. Vztahy se spřízněnými osobami

Vztahy se spřízněnými osobami v rámci skupiny Fio.

31.12.2009

	(tis. Kč)				
	RM- SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.	Fio družstevní záložna	Družstevní záložna PSD	RM-S FINANCE, s.r.o	Fio o.c.p., a.s.
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	1 098 851	16 563	0	0
Ostatní aktiva	92	0	0	0	33 737
AKTIVA CELKEM	92	1 098 851	16 563	0	33 737
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	1	0	0	0
Ostatní pasiva	3 263	28 714	0	4 902	2 781
PASIVA CELKEM	3 263	28 715	0	4 902	2 781

31.12.2008

	(tis. Kč)				
	RM- SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.	Fio družstevní záložna	Družstevní záložna PSD	RM-S FINANCE, s.r.o	Fio o.c.p., a.s.
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	897 902	16 480	0	0
Ostatní aktiva	202 505	0	0	0	24 455
AKTIVA CELKEM	202 505	897 902	16 480	0	24 455
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	72 961	0	0	0
Ostatní pasiva	5 654	21 612	0	4 844	20 111
PASIVA CELKEM	5 654	94 573	0	4 844	20 111

5.24. Riziko úrokové míry

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je společnost vystavena riziku úrokové sazby a

Fio, burzovní společnost, a.s.
Výroční zpráva 2009

je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Záměrem vedení společnosti je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílu mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Aktiva a pasiva, která nemají smluvní splatnost nebo jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Nespecifikováno“.

31.12.2009

	(tis. Kč)					
	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	0	0	0	0	9	9
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 348 252	0	0	0	0	1 348 252
Pohledávky za nebankovními subjekty	657	0	0	0	0	657
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	100	100
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	88 386	88 386
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	5 695	5 695
Ostatní aktiva	0	0	0	0	301 379	301 379
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	0	0	259 038	259 038
Náklady a příjmy př. období	0	0	0	0	1 776	1 776
AKTIVA CELKEM	1 348 909	0	0	0	656 383	2 005 292
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	872	0	0	0	0	872
Závazky vůči nebankovním subjektům	56 857	0	0	0	0	56 857
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 345 780	1 345 780
Rezervy	0	0	0	0	409	409
Vlastní kapitál	0	0	0	0	601 374	601 374
PASIVA CELKEM	57 729	0	0	0	1 947 563	2 005 292
Čisté úrokové riziko	1 291 180	0	0	0	-1 291 180	0
Kumulativní úrokové riziko	1 291 180	1 291 180	1 291 180	1 291 180	0	0

31.12.2008

	(tis. Kč)					
	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	0	0	0	0	3	3
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 060 536	0	0	0	0	1 060 536
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 470	0	0	0	0	1 470
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	30 828	30 828
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	1 925	1 925
Ostatní aktiva	0	0	0	0	318 877	318 877
Náklady a příjmy př. období	0	0	0	0	233	233
AKTIVA CELKEM	1 062 006	0	0	0	351 866	1 413 872
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	72 961	0	0	0	0	72 961
Závazky vůči nebankovním subjektům	108 672	0	0	0	0	108 672
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 142 638	1 142 638
Vlastní kapitál	0	0	0	0	89 601	89 601
PASIVA CELKEM	181 633	0	0	0	1 232 239	1 413 872
Čisté úrokové riziko	880 373	0	0	0	-880 373	0
Kumulativní úrokové riziko	880 373	880 373	880 373	880 373	0	0

5.25. Riziko likvidity

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva a pasiva rozdělená dle zbytkové splatnosti. Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo pasiva. Položky, které nemají smluvní splatnost, jsou zahrnuty v položce „Nespecifikováno“.

31.12.2009

	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
(tis. Kč)							
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	9	0	0	0	0	0	9
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 348 252	0	0	0	0	0	1 348 252
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	657	0	0	0	0	657
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	100	100
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	88 386	88 386
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	5 695	5 695
Ostatní aktiva	78 600	0	0	0	878	221 901	301 379
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	259 038	0	0	0	259 038
Náklady a příjmy př. období	0	0	0	0	0	1 776	1 776
AKTIVA CELKEM	1 426 861	657	259 038	0	878	317 858	2 005 292
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	872	0	0	0	0	0	872
Závazky vůči nebankovním subjektům	56 857	0	0	0	0	0	56 857
Ostatní pasiva	1 290 710	11 781	3 768	0	0	39 521	1 345 780
Rezervy	0	0	0	0	0	409	409
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	601 374	601 374
PASIVA CELKEM	1 348 439	11 781	3 768	0	0	641 304	2 005 292
Čisté úrokové riziko	78 422	-11 124	255 270	0	878	-323 446	0
Kumulativní úrokové riziko	78 422	67 298	322 568	322 568	323 446	0	0

31.12.2008

	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
(tis. Kč)							
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	3	0	0	0	0	0	3
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 029 379	31 157	0	0	0	0	1 060 536
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	1 470	0	0	0	0	1 470
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	30 828	30 828
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 925	1 925
Ostatní aktiva	89 827	0	761	0	931	227 358	318 877
Náklady a příjmy př. období	0	0	0	0	0	233	233
AKTIVA CELKEM	1 119 209	32 627	761	0	931	260 344	1 413 872
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	72 961	0	0	0	72 961
Závazky vůči nebankovním subjektům	66 117	42 555	0	0	0	0	108 672
Ostatní pasiva	1 093 292	31 688	0	0	0	17 658	1 142 638
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	89 601	89 601
PASIVA CELKEM	1 159 409	74 243	72 961	0	0	107 259	1 413 872
Čisté úrokové riziko	-40 200	-41 616	-72 200	0	931	153 085	0
Kumulativní úrokové riziko	-40 200	-81 816	-154 016	-154 016	-153 085	0	0

5.26. Riziko měnové

Níže uvedená tabulka obsahuje měnovou strukturu aktiv a pasiv.

31.12.2009

	(tis. Kč)				
	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	9	0	0	0	9
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 067 820	76 629	190 358	13 445	1 348 252
Pohledávky za nebankovními subjekty	275	70	312	0	657
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	100	0	0	0	100
Účasti s rozhodujícím vlivem	88 386	0	0	0	88 386
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	5 695	0	0	0	5 695
Ostatní aktiva	228 923	10 171	54 644	7 641	301 379
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	259 038	0	0	0	259 038
Náklady a příjmy př. období	1 776	0	0	0	1 776
AKTIVA CELKEM	1 652 022	86 870	245 314	21 086	2 005 292
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	3	867	2	0	872
Závazky vůči nebankovním subjektům	56 193	0	0	664	56 857
Ostatní pasiva	1 081 220	50 301	203 513	10 746	1 345 780
Rezervy	409	0	0	0	409
Vlastní kapitál	601 374	0	0	0	601 374
PASIVA CELKEM	1 739 199	51 168	203 515	11 410	2 005 292
Čisté měnové riziko	-87 177	35 702	41 799	9 676	0
Kumulativní měnové riziko	-87 177	-51 475	-9 676	0	0

31.12.2008

	(tis. Kč)				
	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	3	0	0	0	3
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	896 942	48 573	81 203	33 818	1 060 536
Pohledávky za nebankovními subjekty	632	111	727	0	1 470
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	26 508	1 256	3 064	0	30 828
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 925	0	0	0	1 925
Ostatní aktiva	237 546	907	42 431	37 993	318 877
Náklady a příjmy př. období	233	0	0	0	233
AKTIVA CELKEM	1 163 789	50 847	127 425	71 811	1 413 872
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	72 961	0	0	0	72 961
Závazky vůči nebankovním subjektům	107 256	961	105	350	108 672
Ostatní pasiva	984 897	34 811	116 295	6 635	1 142 638
Vlastní kapitál	89 601	0	0	0	89 601
PASIVA CELKEM	1 254 715	35 772	116 400	6 985	1 413 872
Čisté měnové riziko	-90 926	15 075	11 025	64 826	0
Kumulativní měnové riziko	-90 926	-75 851	-64 826	0	0

6. Závazky neuvedené v účetnictví

Společnost k 31.12.2009 ani k datu sestavení účetní závěrky neměla žádné závazky neuvedené v účetnictví.

7. Události, které nastaly po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky došlo 27.1.2010 k úplnému splacení základního kapitálu.

Další významnou událostí po datu účetní závěrky byl nákup „Dalších členských vkladů“ ve Fio, družstevní záložně a v Družstevní záložně PSD k 22.1.2010. Pořizovací cena dalšího členského vkladu ve Fio, družstevní záložně byla 209 700 tis. Kč. Pořizovací cena dalšího členského vkladu v Družstevní záložně PSD byla 58 774 tis. Kč.

Zároveň nedošlo k jiným podstatným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

IV. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2009

Společnost Fio, burzovní společnost, a.s. byla v průběhu roku 2009 osobou ovládanou obchodní společností Fio holding, a.s., IČ: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ: 11721, která je jediným akcionářem společnosti.

Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry byl RNDr. Petru Marsovi a Mgr. Romualdu Kopúnovi dne 6.6.2005 udělen souhlas se zvýšením kvalifikované účasti, tak, že se společně, prostřednictvím jednání ve shodě, stanou osobami nepřímo ovládajícími společnost Fio, burzovní společnost, a.s., č.j. 43/N/36/2005/15, k čemuž došlo s účinností od 16.06.2005.

Vzhledem k výše uvedenému patřila k 31. 12. 2009 společnost Fio, burzovní společnost, a.s. do koncernu s těmito společnostmi:

- RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., IČ: 47116404, Podvinný mlýn 2178/6, 180 18, Praha 9 - Libeň
- Fio Slovakia, a.s., IČ: 35828137, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06
- 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
- RM-S FINANCE, s.r.o., IČ: 62915240, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- Midleton a.s., IČ: 35942177, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06, SR
- Fio družstevní záložna, IČ: 64946843, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- Družstevní záložna PSD, IČ: 64946835, 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
- Fio Polska spółka z o.o, IČ: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR
- Družstevní záložna Kredit, IČ: 64946649, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- NOBLIGE a.s., IČ: 26145090, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- CFT, a.s., IČ: 61859079, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- KOFIMA, s. r.o., IČ: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- FPSROH, spol. s r.o., IČ: 25738755, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- VVISS Lipence, s.r.o. v likvidaci, IČ: 645 81 314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS Plzeň, s.r.o., IČ: 645 81 331, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS Terežín, s.r.o. v likvidaci, IČ: 251 25 931, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS a.s., IČ: 485 85 131, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- KOPTRANS, spol. s r. o., IČ: 465 77 335, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS delta, s.r.o., IČ: 36 015 105, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR
- VVISS spol. s r.o., IČ: 30 229 529, Kostolanská 2/540, Madunice PSČ 922 42, SR
- LEVAN spoločnosť s ručením obmedzeným Košice, IČ: 31 696 449, Stará prešovská 10, Košice 040 01, SR
- Fio záruční, a.s., IČ: 27650928, 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
- Místní jednotka, spol. s r.o., IČ: 27589587, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- GENT CZ spol. s r.o., IČ: 48593753, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- Čtyřka, spol. s r.o., IČ: 44268866, Krynická 504, Praha 9
- AASRK, a.s., IČ: 282 05 367, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- BASRK, a.s., IČ: 282 04 107, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- CASRK, a.s., IČ: 282 07 483, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- DASRK, a.s., IČ: 282 12 711, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- EASRK, a.s., IČ: 282 06 576, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- APMAS, a.s., IČ: 282 06 436, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- BPMAS, a.s., IČ: 282 12 703, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- CPMAS, a.s., IČ: 282 11 138, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- EPMAS, a.s., IČ: 282 06 517, 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
- BZUS spol. s r.o., IČ: 283 92 132, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- CZUS spol. s r.o., IČ: 283 93 091, Praha 1, V Celnici 1028/10 PSČ 117 21
- ATLANTA SAFE, spol. s r.o. „v likvidaci“, IČ: 148 90 658, Praha 2, Vocelova 3, PSČ 120 00
- DZ KREDIT a.s., IČ: 256 23 184, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- ELLIAD a.s., IČ: 256 23 192, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
- VARIEL, a.s., IČ: 451 48 287, Zruč nad Sázavou, Průmyslová 1034, PSČ 285 22
- AGRO-VARIEL, spol. s r.o., IČ: 489 48 829, Praha 9, Nad rybníkem 134
- Odbytové družstvo ovoce Český ráj, IČ: 276 51 347, Praha 9, Vysočany, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS HUNGARY KFT, 1239 Budapešť, Nagykőrösi út 353
- BIOOVO s.r.o., IČ: 360 15 113, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR
- BIOAGRO s.r.o., IČ: 362 93 318, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR
- OVOFARM s.r.o., IČ: 360 15 067, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR
- OVOAGRI s.r.o., IČ: 364 63 388, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR
- AKAM, s.r.o., IČ: 360 37 419, Zvolen, Lieskovská cesta 2737, PSČ 961 01, SR
- AYA, s.r.o., IČ: 357 64 716, Madunice, Kostolanská 2/540, PSČ 922 42, SR
- VVISS POLAND spółka z o.o, Cisownica 72, Goina, Goleszów
- AFUS, spol. s r.o., IČ: 27407748, Senovážné náměstí 977/24, PSČ: 116 47, ČR
- RECOMED spol. s r.o., IČ: 255 29 137, Znojmo, Velká Michalská 185/3, PSČ 669 02, ČR

Přehled smluv uzavřených mezi společností Fio, burzovní společnost, a. s. a ostatními společnostmi s ní propojenými v roce 2009 nebo v dřívějších letech, které byly v roce 2009 stále v platnosti:

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

a) Smlouva zvláštního zákazníka

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2009 činila 20 805 tis. Kč ve prospěch RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

b) Smlouva upravující podmínky pro činnost tvůrce trhu

Pro rok 2009 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

c) Smlouva o zastoupení RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. při registracích zákazníků

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2009 činila 515 tis. Kč ve prospěch RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

d) Smlouva o zvláštním způsobu validace

Ve prospěch Fio burzovní společnost, a.s. byla připsána bonifikace JUMBO účtu u Družstevní záložny PSD podle ceníku RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. ze zůstatku na účtu ve výši 268 tis. Kč.

e) Zajišťovací smlouva

Pro rok 2009 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

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

Pro rok 2009 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

- g) Smlouva o používání běžného účtu k obchodování s cennými papíry na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

Pro rok 2009 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

- h) Smlouva o podnájmu

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2009 činila

1 390 tis. Kč	nájemné
583 tis. Kč	služby s pronájmy
121 tis. Kč	telekomunikační poplatky
793 tis. Kč	školení
207 tis. Kč	zálohy na služby

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

- Fio družstevní záložna:

- a) Smlouva o vedení účtu

Za poskytnuté služby byly společností placeny poplatky v souladu s ceníkem družstevní záložny ve výši 23 tis. Kč a získány výnosové úroky z běžných účtů ve výši 4 974 tis. Kč.

- a) smlouva o úvěru

Na základě této smlouvy bylo poskytnuto plnění 5 811 tis. Kč ve prospěch Fio, družstevní záložny.

- b) smlouva o půjčce cenných papírů

Na základě této smlouvy bylo poskytnuto souhrnné plnění 28 714 tis. Kč ve prospěch Fio, družstevní záložny.

- c) komisionářská smlouva

Na základě této smlouvy bylo poskytnuto souhrnné plnění ve výši 1 086 tis. Kč ve prospěch Fio, burzovní společnosti, a.s.

- d) Rámcové smlouva o některých obchodech na finančních trzích

Fio burzovní společností, a.s. uzavřela na základě Rámcové smlouvy o některých obchodech na finančních trzích s Fio družstevní záložnou finanční deriváty, jejichž záporná reálná hodnota na konci účetního období roku 2009 činila 150 tis. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v roce 2009 společnosti žádná újma.

- Družstevní záložna PSD:

- a) Smlouva o vedení účtu

Za poskytnuté služby byly společností placeny poplatky v souladu s ceníkem družstevní záložny.

- RMS-Finance s.r.o.

- a) Smlouva mandátní

Fio, burzovní společnost, a.s. za poskytnuté služby v roce 2009 zaplatila částku 27 691 tis. Kč.

- **Fio o.c.p., a.s.**

a) Dohoda o odměně

Fio, burzovní společnost, a.s. poskytla plnění ve prospěch Fio o.c.p., a.s. ve výši 9 119 tis. Kč.

- **Fio holding, a.s.**

a) Smlouva o upsání akcií

Úplata za upsání akcií činila 500 000 tis Kč. K 31.12.2009 bylo splaceno 240 962 tis. Kč, zbývajících 259 038 tis. Kč bylo splaceno k 27.1.2010.

Pokud bylo společností Fio, burzovní společnost, a.s. poskytnuto některé z uvedených propojených společností nebo ovládající společnosti plnění, obdržela za něj společnost protiplnění, tak jak je popsáno výše.

Jiné než výše uvedené smlouvy s propojenými společnostmi uzavřeny nebyly, není-li uvedeno dále jinak, a ani jim nebyla poskytnuta žádná plnění. Stejně tak nedošlo k žádnému plnění ani ve vztahu k ovládající společnosti Fio holding, a. s. Rovněž nedošlo k žádnému převodu zisku ve prospěch ovládající společnosti, ani ve prospěch jiné propojené společnosti.

Mezi společnostmi a některými dalšími propojenými osobami byly v roce 2009 stále platně uzavřeny komisionářské a jiné smlouvy o poskytování investičních služeb. Případná plnění na základě těchto smluv byla poskytnuta podle v té době platného ceníku a společnosti v důsledku těchto plnění nevznikla žádná újma ani neoprávněná výhoda či nevýhoda.

V Praze dne 28.4.2010

Mgr. Jan Sochor v. r.
předseda představenstva

V. Příloha k výroční zprávě

Údaje o kapitálu, údaje o kapitálových požadavcích a poměrové ukazatele
(Údaje zveřejňované podle § 213 odst. 2 vyhl. č. 123/2007 Sb.)

Údaje o kapitálu na individuálním základě k 31. 12. 2009 (v tis. Kč)

Kapitál Fio, burzovní společnosti, a.s. je stanoven na individuálním základě. Kapitál Fio, burzovní společnosti, a.s. tvoří zejména splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku, rezervní fondy a nerozdělený zisk.

Kapitál (Σ)	1	324767
Původní kapitál (Tier 1) (Σ)	2	326363
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	3	300961
Vlastní akcie	4	
Emisní ážio	5	
Rezervní fondy a nerozdělený zisk (Σ)	6	29601
Povinné rezervní fondy	7	3783
Ostatní fondy z rozdělení zisku	8	
Nerozdělený zisk z předchozích období	9	25818
Zisk za účetní období po zdanění	10	
Neuhrazená ztráta z předchozích období	11	
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	12	
Zisk za běžné účetní období	13	
Ztráta za běžné účetní období	14	
Čistý zisk z kapitalizace budoucích. příjmů ze sekuritizace	15	
Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěrového rizika	16	
Další odčitatelné položky z původního kapitálu (Σ)	17	-4199
Goodwill	18	
Nehmotný majetek jiný než goodwill	19	-4199
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	20	
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikovanou účastí v bance	21	
Dodatkový kapitál (Tier 2) (Σ)	22	
Hlavní dodatkový kapitál- přebytek v krytí oč.úv.ztrát u IRB	23	
Vedlejší dodatkový kapitál (Σ)	24	
Podřízený dluh A	25	
Pozitivní oceň. rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	26	
Odčitatelné položky od původního a dodatečného kapitálu (Tier1+Tier2) (Σ)	27	-1596
Kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí	28	
Kapitálové investice nad 10 % do pojišťoven	29	
Kapitálové investice do 10 % do institucí a finančních institucí	30	
Významné obezřetnostní úpravy při tržním oceňování nebo oceňování modelem	31	
Expozice ze sekuritizace s rizikovou vahou 1250%	32	
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	33	
Převýšení jiných než významných obezřetnostních úprav nad podřízeným dluhem B	34	-1596
Odpočet u volných dodávek	35	
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	36	0
Podřízený dluh B	37	0
Jiné než významné obezřetnostní úpravy při tržním ocenění nebo ocenění modelem	38	

Údaje o kapitálových požadavcích na individuálním základě k 31. 12. 2009 (v tis. Kč)

Kapitálové požadavky celkem (Σ)	1	59794
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem (Σ)	2	46316
Kap. pož. k úvěrovému riziku při STA celkem (Σ)	3	46316
Kap. pož. k úvěrovému riziku při STA k expozicím celkem (Σ)	4	46316
Kap. pož. při STA k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	5	
Kap. pož. při STA k expozicím vůči regionálním vládám a místním orgánům	6	
Kap. pož. při STA k expozicím vůči orgánům veřejného sektoru a ost.	7	
Kap. pož. při STA k expozicím vůči mezinárodním rozvojovým bankám	8	
Kap. pož. při STA k expozicím vůči mezinárodním organizacím	9	
Kap. pož. při STA k expozicím vůči institucím	10	25031
Kap. pož. při STA k podnikovým expozicím	11	21285
Kap. pož. při STA k retailovým expozicím	12	
Kap. pož. při STA k expozicím zajištěným nemovitostmi	13	
Kap. pož. při STA k expozicím po splatnosti	14	
Kap. pož. při STA k regulatorně vysoce rizikovým expozicím	15	
Kap. pož. při STA k expozicím v krytých dluhopisech	16	
Kap. pož. při STA ke krátkodobým expozicím vůči institucím a podnikovým expozicím	17	
Kap. pož. při STA k expozicím vůči fondům kolektivního investování	18	
Kap. pož. při STA k ostatním expozicím	19	
Kap. pož. k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem (Σ)	20	
Kap. pož. při STA v IRB k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	21	
Kap. pož. při STA v IRB k expozicím vůči institucím	22	
Kap. pož. při STA v IRB k podnikovým expozicím	23	
Kap. pož. při STA v IRB k retailovým expozicím	24	
Kap. pož. při STA v IRB k akciovým expozicím	25	
Kap. pož. při STA v IRB k ostatním expozicím	26	
Kap. pož. k úvěrovému riziku při STA k sekuritizovaným expozicím	27	
Kap. pož. k úvěrovému riziku při IRB celkem (Σ)	28	
Kap. pož. k úvěrovému riziku při IRB k vybraným expozicím celkem (Σ)	29	
Kap. pož. při IRB k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	30	
Kap. pož. při IRB k expozicím vůči institucím	31	
Kap. pož. při IRB k podnikovým expozicím	32	
Kap. pož. při IRB k retailovým expozicím	33	
Kap. pož. k úvěrovému riziku při IRB k akciovým expozicím	34	
Kap. pož. k úvěrovému riziku při IRB k sekuritizovaným expozicím	35	
Kap. pož. k úvěrovému riziku při IRB k ostatním expozicím	36	
Kap. pož. k vypořádacímu riziku	37	
Kap. pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem (Σ)	38	2158
Kap. pož. k tržnímu riziku při standardním přístupu (STA) celkem (Σ)	39	2158
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	40	
Kap. pož. při STA k akciovému riziku	41	0
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	42	2158
Kap. pož. při STA ke komoditnímu riziku	43	
Kap. pož. k trž. riziku při přístupu založ. na vlastních modelech	44	
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem (Σ)	45	10946
Kap. pož. k operačnímu riziku při BIA	46	10946
Kap. pož. k operačnímu riziku při TSA	47	
Kap. pož. k operačnímu riziku při ASA	48	
Kap. pož. k operačnímu riziku při AMA	49	
Kap. pož. k riziku angažovanosti obchodního portfolia	50	0
Kap. pož. k ostatním nástrojům obchodního portfolia	51	374
Přechodný kap. pož. - dorovnání k Basel 1	52	

Poměrové ukazatele

	31.12.2009
Kapitálová přiměřenost	43,45%
Zadluženost I	19,57%
Zadluženost II	21,80%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	3,44%
Rentabilita průměrných původního kapitálu (ROAE)	5,27%
Rentabilita tržeb	7,30%
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 623 554 Kč