

# **Výroční zpráva za rok 2006**

**Fio, burzovní společnost, a.s.**

Senovážné náměstí 24, Praha 1, PSČ: 116 47

zapsaná u rejstříkového soudu v Praze, spis. značka B. 2704

## Úvod

Rok 2006 byl pro Fio, burzovní společnost, a.s. dalším v řadě, kdy se podařilo dosáhnout značného růstu objemu zprostředkovaných obchodů a počtu klientů. Především na RM-Systému se nám díky spolupráci na zavedení produktu Easyclick podařilo více než dvou a půl násobně zvýšit objem obchodů. Obchodování s akciemi jsme klientům zpříjemnili zavedením bracket pokynů a možností obchodovat Pink Sheet online. To svědčí o naší snaze být stále o krok napřed v zavádění technologických novinek. Klientům jsme také na začátku roku nabídli možnost investovat na akciovém trhu v Maďarsku. O zájmu o naše služby svědčí i stále rostoucí objem prostředků, které klienti svěřili obchodníkovi k obhospodařování v rámci služby Správa portfolia a Osobní makléř. V rámci rozšíření Finanční skupiny Fio o RM-Systém se pobočková síť rozrostla o dalších 56 kontaktních míst

V srpnu 2006 Fio, burzovní společnost, a.s. získala licenci na poskytování služeb spojených s deriváty a jako jeden ze tří prvních obchodníků na Burze cenných papírů Praha začala 5.10.2007 obchodovat s futures na index PX jako tvůrce trhu. Naši pozici předního českého on-line brokera hodláme posílit zprostředkováním obchodování s U.S. futures v první polovině roku 2007.

Český kapitálový trh zaznamenal hned několik významných změn. RM-Systém, a.s. změnil majitele a zavedl obchodování v „minilotech“ Easyclick. Pražská burza začala obchodovat s deriváty a investičními certifikáty a představila nový index PX, který nahradil dva stávající PX-50 a PX-D. V roce 2006 přišlo také oživení pražské burzy v podobě dvou nových primárních úpisů akcií. I přes nové investiční možnosti na českém akciovém trhu, index PX svou výkonností zaostal za růstem z minulých let a připsal si necelých 8 procent. V porovnání s dalšími burzami ze středoevropského regionu český trh však zaostal. Maďarský index BUX vzrostl o dvacet a polský index WIG20 o dvacet pět procent. Avšak silný růst HDP v české republice dává možnost dalšího pozitivního vývoje trhu.

I přes některé negativní zprávy o stavu ekonomiky ve Spojených státech byl americký akciový trh pro investory přívětivý, když si v průměru připsal více než 13 procent. Hlavními růstovými impulsy byly zastavení růstu úrokových sazeb, pokles cen ropy a nárůst ziskovosti významných společností. Dalšímu možnému růstu pomůže očekávání snižování úrokových sazeb. Velmi pozitivní vývoj akciových trhů v Německu odrážel úspěšnost ekonomického vývoje a nárůst ziskovosti největších společností. Na další možný příznivý vývoj celé ekonomiky ukazují některé nad očekávání dobré makrodata a předpokládáme atraktivní zhodnocení akcií na tomto trhu.

Mgr. Jan Sochor v. r.  
předseda představenstva

## A. Základní údaje

Obchodní firma: Fio, burzovní společnost, a.s.  
Sídlo: Senovážné náměstí 24, Praha 1  
IČO: 61858374

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

- základní kapitál společnosti je rozdělen na 60.000 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 registrované na žádném regulovaném trhu,
- k 31.12.2006 měla společnost jediného akcionáře, a to obchodní společnost Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ: 11647,
- v roce 2006 došlo k navýšení základního kapitálu z hodnoty 30 mil Kč na 60 mil Kč, a to s využitím 100 % přednostního práva stávajícího akcionáře při zachování druhu a podoby akcií,
- 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 neměla k 31.12.2006 žádnou dceřinnou společnost.

## 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 Komisí 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 31.12.2004 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 na účet zákazníka (§ 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby (§ 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 na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj (§ 4 odst. 2 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - e) upisování nebo umístování emisí investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu).
- II. doplňkové investiční služby podle § 4 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu:
  - a) správa investičních nástrojů (§ 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - b) úschova investičních nástrojů (§ 4 odst. 3 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - c) poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí (§ 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - d) 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. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - e) poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů (§ 4 odst. 3 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - f) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb (§ 4 odst. 3 písm. f) zákona o podnikání na kapitálovém trhu).

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

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

Ani při velké dávce skromnosti nelze rok 2006 po obchodní stránce označit jinak, než jako velmi dobrý. Společnost nadále upevňovala svoji vůdčí pozici v oblasti elektronických brokerských služeb pro retailovou klientelu a jednoznačně profitovala z trvale rostoucího zájmu tuzemské veřejnosti o investování prostřednictvím akciových trhů. Tyto pozitivní aspekty se jednoznačně odrazilily v prudkém nárůstu objemu realizovaných obchodů, a to zejména díky výraznému zvýšení zájmu klientů o domácí akciový trh. Celkový objem realizovaných obchodů dosáhl v korunovém vyjádření za rok 2006 hodnoty 194 mld., zatímco za rok 2005 činil „pouze“ necelých 117 mld. V relativním vyjádření se jedná o nárůst o 66%. Pro srovnání, za předchozí rok 2005 se objem obchodů zvýšil o cca 90%, když vyrostl z hodnoty 61,4 mld. Během posledních dvou let tak společnost dokázala objemy obchodů více než ztrojnásobit.

### **Přehled nejvýznamnějších událostí v roce 2006**

Mezi nejvýznamnější události ve společnosti jednoznačně patří získání licence pro poskytování investičních služeb v oblasti finančních derivátů. Po dlouhodobém přípravném úsilí byla České národní bance jako regulační autoritě předložena žádost o udělení příslušné licence, které bylo vyhověno (rozhodnutí o udělení licence 31.8.2006) a společnost tak od podzimu roku 2006 mohla začít zprostředkovávat obchody s futurem kontrakty, warranty, pákovými investičními certifikáty a dalšími investičními nástroji, které spadají do kategorie finančních derivátů. Díky získání licence se tak společnost může podílet na rostoucí oblibě finančních derivátů mezi drobnými investory a získat tak nemalý podíl na trhu, který se podmínkách České republiky teprve utváří.

Dalším významným krokem v získávání tržního podílu bylo uzavření zprostředkovatelské smlouvy se společností RMS Finance s.r.o., na jejímž základě se zájemci o vybrané investiční služby mohou obracet též na širokou síť téměř šedesáti obchodních míst RM-Systemu. Jen za poslední dva měsíce roku 2006 přinesla tato spolupráce naší společnosti více než 150 nových klientů !

V průběhu roku 2006 došlo k částečné realizaci strategického rozhodnutí, které se týkalo rozšíření pobočkové sítě do dalších krajských měst, jmenovitě do Olomouce, Českých Budějovic a Ústí nad Labem. Pobočka v Olomouci byla otevřena již v měsíci dubnu, neboť v krátké době byl získán a vyškoleni vhodní pracovníci a nalezeny odpovídající prostory na adrese Dolní náměstí 20. V Českých Budějovicích byly vhodné prostory sice nalezeny, nicméně vzhledem k celkové rekonstrukci budovy bylo otevření pobočky odloženo až na začátek roku 2007. Po personální stránce byla pobočka České Budějovice ke konci roku zajištěna. Otevření pobočky v Ústí nad Labem je bohužel stále ve fázi příprav, neboť během celého roku se pro ni nepodařilo získat vhodné pracovníky.

### **Obchodování na trzích v České republice**

S pohledu vývoje na domácím trhu lze říci, že po souvislém tříletém růstu z let 2003 až 2005, kdy tržní indexy vykazovaly meziroční nárůst mezi 40% až 50%, přišlo v první polovině roku 2006 vystřízlivění. Nicméně zvýšená volatilita trhu vytvořila prostor pro investice v krátkém horizontu a tím pádem objemy obchodů nadále rostly. Absolutních maxim dosáhly objemy obchodů v květnu a červnu 2006, kdy trhy prošly prudkou a hlubokou korekcí, aby se během několika málo týdnů postupně vrátili k úrovním z počátku roku. Tyto turbulence sice měly za následek, že řada klientů uzavřela svoje pozice

s vysokou ztrátou a na další investice na akciovém trhu rezignovala, ale příliv nových klientů přilákaných nízkými cenami akcií tyto negativní dopady do klientského kmene bohatě vykompenzoval. Druhá polovina roku, zejména poslední čtvrtletí pak byly ve znaku mírného růstu při relativně nízké volatilitě.

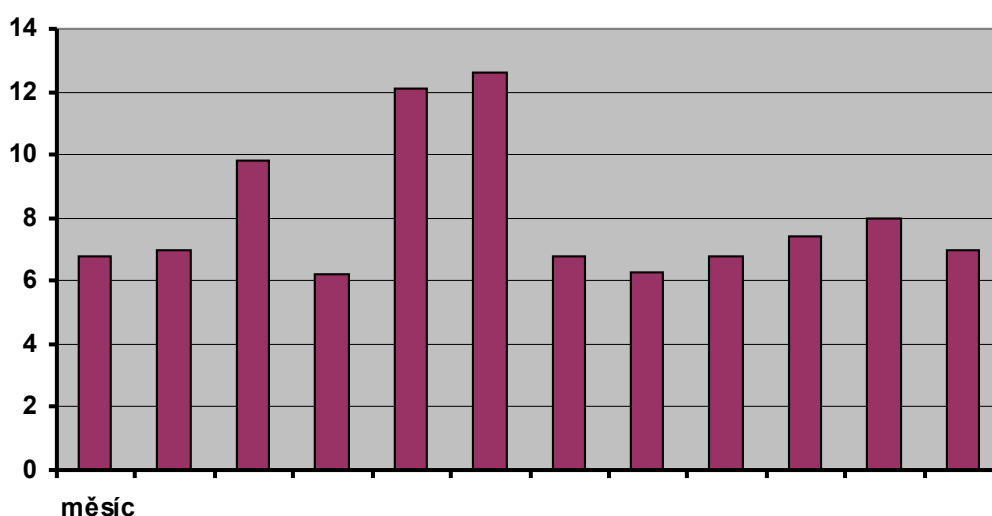
Ve vztahu k Burze cenných papírů Praha a.s. (BCPP) je nejdůležitější změnou zahájení činnosti tvůrce trhu na obou akciových emisích, které byly přijaty k obchodování v závěru roku 2006 – ECM a Pegas Nonwovens. Společnost tak nadále zůstává jedním ze subjektů, které vykonávají činnost tvůrce trhu na všech akciových titulech zařazených do segmentu SPAD. Vedle toho se společnost zaregistrovala jako tvůrce trhu futures kontraktů na index PX, které byly prvně emitovány v měsíci říjnu, přičemž do konce roku totéž učinily pouze dva další subjekty.

Celkem v roce 2006 společnost realizovala na BCPP nebo prostřednictvím vypořádacího systému UNIVYC obchody v objemu 180 mld. Kč, přičemž aukční obchody z toho činily 105 mld. Kč a ostatní obchody 75 mld. Kč. V roce 2005 byl celkový objem necelých 107 mld. Kč, z toho cca 81 mld. připadlo na aukční obchody a 26 mld. na ostatní obchody.

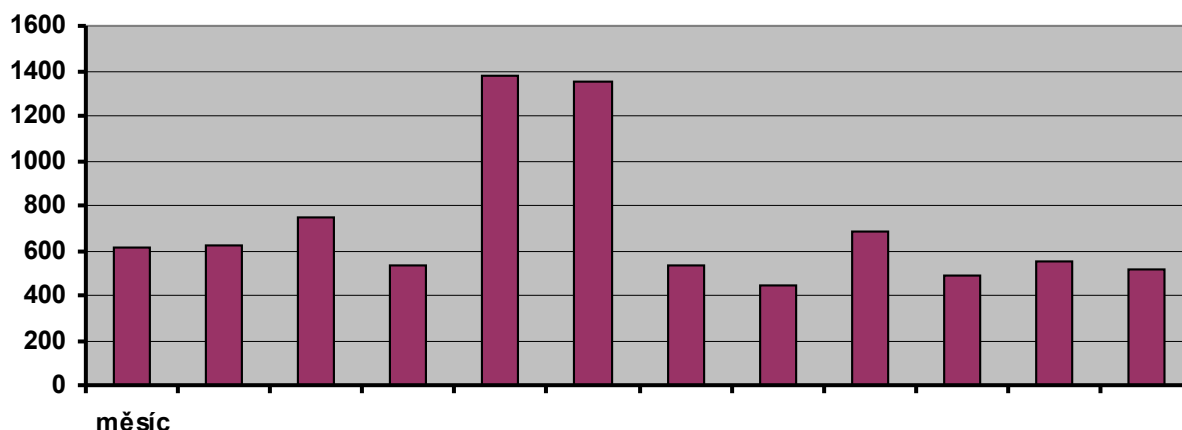
Ve vztahu k trhu RM-Systém a.s. (RMS) společnost výrazně rozšířila svoji angažovanost, neboť dobrovolně začala vykonávat činnost tvůrce trhu na většině instrumentů, které trh umožňuje obchodovat v režimu EasyClick. Tato skutečnost se přímo projevila několikanásobným zvýšením objemů aukčních obchodů na tomto mimoburzovním trhu.

Obchody realizované společností na RMS dosáhly za rok 2006 celkového objemu 2,6 mld. Kč, přičemž téměř celý tento objem připadl na obchody realizované na normativním trhu a jen cca. 100 mil. Kč z toho připadlo na obchody přímé. V roce 2005 činily společností realizované obchody na normativním trhu RMS 2 mld. Kč.

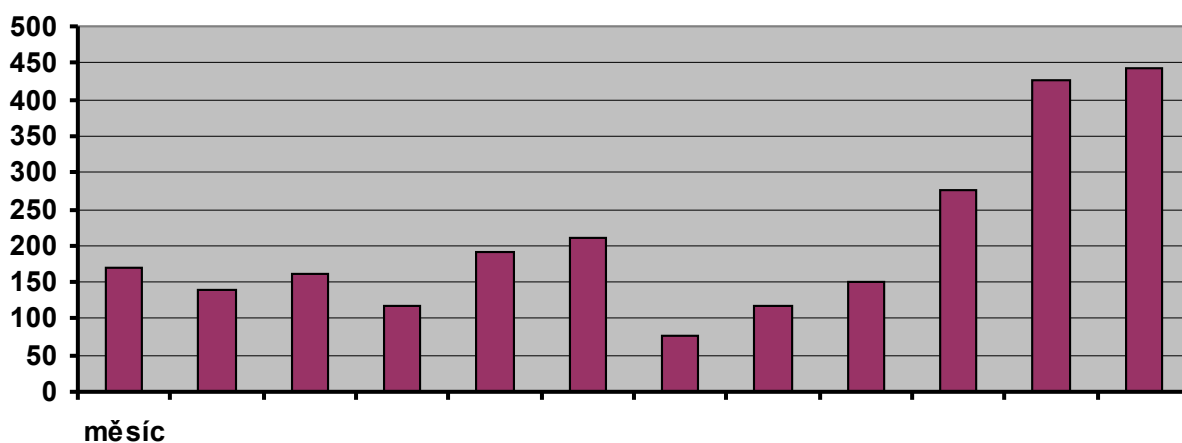
**Objem aukčních obchodů ve SPAD BCPP (v mld.Kč)**



### Objem aukčních obchodů ve FIXING / KOBOS BCPP (v mil. Kč)



### Objem obchodů na normativním trhu RMS (v mil.Kč)



### Obchodování na zahraničních trzích

Vývoj na zahraničních trzích v roce 2006 jednoznačně ukázal, že vyspělé světové trhy ve srovnání s emerging markets sice nabízejí nižší očekávaný výnos, ale prostředky investora jsou při vhodné diverzifikaci vystaveny nesrovnatelně nižšímu riziku. Na trzích jako NYSE, NASDAQ či XETRA se institucionální investoři pohybují trvale ve velkých počtech, zatímco emerging markets se vyvíjí podle toho, zda je tito institucionální investoři momentálně vyhledávají či nevyhledávají. První polovina roku 2006 byla jednoznačně ve znamení nejistoty ohledně síly hospodářského růstu a vývoje inflace, zejména v USA jako rozhodující ekonomice světa. Tato nejistota se na akciových trzích projevila sestupným trendem, který však na emerging markets nabral mnohem větší intenzitu, než na tradičních trzích, neboť institucionální investoři začali ve velkých objemech realizovat svoje výrazné zisky realizované v předchozích letech.

Skutečnost, že tradiční trhy představují menší riziko, ale zároveň skýtají nepřehledné množství investičních příležitostí, vedla k obnovenému zájmu o ně, zejména pak o trhy v USA. Zatímco rok 2005 znamenal pokles zájmu o zahraničí, především kvůli nízké výkonnosti tradičních trhů ve srovnání

s domácím trhem, rok 2006 přinesl nový rekord v objemu zprostředkovaných obchodů na úrovni 460 mil. USD, tedy přibližně 10 mld. Kč. Pro srovnání, v předchozích letech byly tyto objemy 8,5 mld Kč. (2004) a 6,8 mld. Kč (2005). Akciový trh v Německu má pořád bohužel jen omezený okruh příznivců a tím pádem je objem zde realizovaných obchodů jen zlomkem objemu realizovaného na trzích v České republice. Konkrétně byly v roce 2006 na trhu XETRA realizovány obchody v objemu 29 mil. EUR, tedy přibližně 830 mil. Kč, což ve srovnání s rokem 2005 nepředstavuje takřka žádnou změnu.

Kromě obchodů na trzích v USA a Německu zprostředkovala společnost též menší počet obchodů na Budapešťské a Varšavské burze, nicméně vzhledem k technickým omezením jsou tyto služby poskytovány jen okrajově.

Po udělení licence k poskytování služeb v oblasti finančních derivátů se společnost intenzivně zaměřila na přípravu obchodního systému pro obchodování s futurem kontrakty na trzích Chicago Board of Trade (CBOT) a Chicago Mercantile Exchange (CME), přičemž byl proveden výběr specifického obchodníka a deponitáře pro tuto službu. Jako služba pro klienty bude obchodování s americkými futures kontrakty k dispozici přibližně na začátku druhého čtvrtletí 2007.

### **Obchodování na vlastní účet**

Společnost se nadále drží svojí zásady, že z důvodu prevence kurzového rizika nevstupuje do pozic na vlastní účet s výjimkou případů, které přímo souvisejí se zprostředkováním investičních služeb. Obchody na vlastní účet tak uzavírá pouze v rámci činnosti tvůrce trhu, přičemž má stanoveny přísné limity pro rozsah otevřených pozic, a v zanedbatelném objemu v rámci tvorby a správy reálného modelového investičního portfolia PortFio. Modelové investiční portfolio TradeFio zaměřené na investice v krátkodobém horizontu, bylo v roce 2006 z důvodu nízkého zájmu z řad klientů zrušeno.

### **Údaje o majetku a finanční situaci obchodníka s cennými papíry**

Majetek společnosti (její aktiva) byl k 31.12.2006 ve výši 974.400 tis. Kč a byl složen především z peněz na účtech u bank a družstevních záložen ve výši 808.883 tis. Kč, krátkodobých pohledávek ve výši 97.595 tis. Kč - jedná se především o pohledávky z titulu buy-sell obchodů. Majetek společnosti se dále skládal z akcií, jejichž tržní ocenění k 31.12.2006 dosahovalo výše 6.002 tis. Kč. Ostatní aktiva byla ve výši 61.920 tis. Kč, z nichž největší část tvořily pohledávky za UNIVYC, a.s., HSBC a Penson Financial Services, Inc.

Ve finanční oblasti zaznamenala společnost zisk ve výši 61.109 tis. Kč, v provozní oblasti dosáhla společnost ztrátu ve výši 47.817 tis. Kč. Hospodářský výsledek společnosti z běžné činnosti před zdaněním činil 13.292 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.

K 31.12.2006 společnost neměla závazky po lhůtě splatnosti delší než 180 dní.

Kapitálová přiměřenost obchodníka s cennými papíry Fio, burzovní společnost, a.s. byla k 31.12.2006 145,65 %. Hodnota vlastního kapitálu vyjádřená Tier 1 byla k 31.12.2006 62.937 tis. Kč. Kapitál podle definice vyhlášky č. 262/2004 Sb., o pravidlech pro výpočet kapitálové přiměřenosti obchodníka s cennými papíry, který není bankou, na individuálním základě, byl k 31.12.2006 62.672 tis. Kč.



## **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 10 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**, člen 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.

Seznam společností, ve kterých členové představenstva nebo dozorčí rady vykonávali k 31.12.2006 nějakou funkci, je v příloze 2.

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 viz. příloha 1.

Údaje o průměrném počtu zaměstnanců a změnách tohoto počtu jsou uvedeny v příloze 1. 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 2006 nevynaložila. Náklady vynaložené společností v roce 2006 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce za rok 2006, která tvoří přílohu č. 4 této výroční zprávy.

Společnost nemá a v průběhu roku 2006 neměla organizační složku v zahraničí.

## **F. Zpráva dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2006**

Společnost Fio, burzovní společnost, a.s. byla v průběhu roku 2006 osobou ovládanou obchodní společností Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ: 11647, 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 v průběhu roku 2006 společnost Fio, burzovní společnost, a.s. do koncernu s těmito společnostmi:

- RM-SYSTÉM, a.s., IČO: 47116404, Podvinný mlýn 2178/6, 180 18, Praha 9 - Libeň
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06
- KPS Metal a.s., IČO: 25621262, Moravské Budějovice, Urbánkova 231, PSČ: 67602,
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- Fio o.c.p., a.s., IČO 35960990, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06, SR
- RM-S FINANCE, s.r.o., IČO: 62915240, Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 19000
- Middleton a.s., IČO: 35942177, Kollárovo nám. 15, Bratislava 811 06, SR
- Fio družstevní záložna, IČO: 64946843, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- Družstevní záložna PSD, IČO: 64946835, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- FPSROG, spol. s r.o., IČO: 25718843, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- Fio Polska spółka z o.o, IČO: 140192608, Szpitalna 1/17, 00-020 Warszawa, PR
- Vinohradská vzájemná družstevní záložna, IČO: 64946851, Praha 3, Vinohradská 105
- Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, Praha 1, Senovážné nám. 24
- NOBLIGE a.s., IČO: 26145090, Praha 1, Senovážné nám. 977/24
- FPSROK, spol. s r.o., Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- CFT, a.s., IČO: 61859079, Praha 2, Bělehradská 124, PSČ 12000
- DUKÁT TURNOV, s. r.o., IČO: 25269241, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- FPSROH, spol. s r.o., IČO: 25738755, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ 116 47
- VVISS Lipence, s.r.o. v likvidaci, IČO: 645 81 314, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS Ostrava, s.r.o., IČO: 645 81 322, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS Plzeň, s.r.o., IČO: 645 81 331, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS Terezín, s.r.o. v likvidaci, IČO: 251 25 931, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS a.s., IČO: 485 85 131, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- KOPTRANS, spol. s r. o., IČO: 465 77 335, Praha 9, Kolmá 5/597, PSČ 190 00
- VVISS alfa, s.r.o., IČO: 36 015 113, Nábr. J. Kalinčiaka 5, Prievidza PSČ 971 01, SR
- VVISS beta, s.r.o., IČO: 36 293 318, Nábr. J. Kalinčiaka 5, Prievidza PSČ 971 01, SR
- VVISS delta, s.r.o., IČO: 36 015 105, Nábr. J. Kalinčiaka 5, Prievidza PSČ 971 01, SR
- VVISS spol. s r.o., IČO: 30 229 529, Kostolanská 2/540, Madunice PSČ 922 42, SR

- LEVAN spoločnosť s ručením obmedzeným Košice, IČO: 31 696 449, Stará prešovská 10, Košice 040 01, SR
- JONATHAN s.r.o., IČO: 36 015 067, Nábr. J. Kalinčiaka 5, Prievidza PSČ 971 01, SR

**Přehled smluv uzavřených mezi společností Fio, burzovní společnost, a. s. a ostatními společnostmi s ní propojenými v roce 2006 nebo v dřívějších letech, které byly v roce 2006 stále v platnosti:**

**- RM-SYSTÉM, a.s.:**

- a) Smlouva zvláštního zákazníka

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

- b) Smlouva upravující podmínky pro činnost tvůrce trhu

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

- c) Smlouva o zastoupení RM-S při registracích zákazníků

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

- d) Smlouva o zvláštním způsobu validace

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

- e) Zajišťovací smlouva

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

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

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

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

Pro rok 2006 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

- h) Smlouva o refundaci osobních a jiných nákladů

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

**- BaFio, a.s.:**

- a) Komisionářská smlouva a další ujednání

Za poskytnuté služby byly společnosti BaFio, a.s. účtovány poplatky v souladu se standardním ceníkem obchodníka.

- b) Smlouva o úvěru v různých měnách a další ujednání (4x)

Za poskytnuté úvěry naúčtovala v roce 2006 společnost BaFio, a.s. jako věřitel z těchto smluv společnosti Fio, burzovní společnost, a.s. úroky ve výši 24 tis. Kč.

c) Smlouva o obchodním zastoupení

Z této smlouvy nebylo poskytnuto žádné plnění.

d) Smlouva o zajištění vypořádání

Z této smlouvy nebylo poskytnuto žádné plnění.

e) Smlouva o úvěru

Na základě této smlouvy obdržela společnost za rok 2006 plnění v podobě úroku ve výši 3.258 tis. Kč.

- **FIO group, spol. s r.o.:**

a) Smlouva o správě informačního systému, telekomunikačních a záznamových zařízení

Fio, burzovní společnost, a.s. za poskytnuté služby v roce 2006 neplatila, neboť tyto služby uhradila v souladu s touto smlouvou již v roce 2003, a to v celkové částce 5.250 tis. Kč.

b) Dohoda o společném postupu při zvyšování kvalifikace a vzdělávání zaměstnanců

Ke zvyšování kvalifikace zaměstnanců dle Dohody o společném postupu při zvyšování kvalifikace a vzdělávání zaměstnanců uzavřené se společností FIO group, spol. s r. o. v roce 2006 nedošlo, nebyla tedy podle ní poskytnuta žádná plnění.

c) Smlouva o obchodním zastoupení

Na základě smlouvy o obchodním zastoupení zajišťovala společnost FIO group, spol. s r.o. pro společnost Fio, burzovní společnost, a.s. činnosti související s provozem poboček, za činnosti vykonávané na základě této smlouvy uhradila společnost Fio, burzovní společnost, a.s. společnosti FIO group, spol. s r.o. částku výši 1.824 tis. Kč.

d) Smlouva o zajišťování propagační činnosti

Na základě smlouvy o zajišťování propagační činnosti uzavřené mezi Fio, burzovní společnost, a.s. a FIO group, spol.s r.o. zaplatila Fio, burzovní společnost, a.s. společnosti FIO group, spol.s r.o. za zajišťování reklamních akcí celkem částku 10.912 tis. Kč.

- **Fio leasing, a.s.:**

a) Podnájemní smlouva

Za podnájem a služby s pronájmem související zaplatila společnost dle podnájemní smlouvy za rok 2006 celkově 2.427 tis. Kč.

- **Fio Consulting, spol. s r.o.:**

a) Smlouva o vedení účetnictví

Za rok 2006 zaplatila společnost za tyto služby celkem 75 tis. Kč.

- **Fio družstevní záložna:**

a) Smlouva o vedení účtu

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

- **Družstevní záložna PSD:**

a) Smlouva o vedení účtu

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

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 2006 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 25.4.2007

Mgr. Jan Sochor v. r.  
předseda představenstva

## **G. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu**

Osobou odpovědnou za výroční zprávu je Mgr. Jan Sochor, r. č. 690222/0050, Praha 1, Nové Město, U Půjčovny 954/6, PSČ 110 00 – předseda představenstva obchodníka s cennými papíry Fio, burzovní společnost, a. s. Čestné prohlášení osoby odpovědné za výroční zprávu viz příloha 3.

Účetní závěrky za rok 2002, 2003, 2004, 2005 a 2006 ověřil auditor:

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

V Praze dne 25.4.2007

Mgr. Jan Sochor v. r.  
předseda představenstva

### Přílohy:

1. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců a jejich změnách a o změnách vlastního kapitálu v průběhu předchozích tří let.
2. Seznam společností, ve kterých členové orgánů obchodníka s cennými papíry vykonávají nějakou funkci.
3. Čestné prohlášení.
4. Účetní závěrka za rok 2006.
5. Výrok auditora k účetní závěrce a výroční zprávě za rok 2006.
6. Doplnění výroční zprávy obchodníka s cennými papíry, který není bankou, o další informace, podle Přílohy č. 11 k vyhlášce č. 267/2004 Sb. o obsahu informačních povinností obchodníka s cennými papíry a způsobu jejich plnění.

Příloha č. 1

**Fio, burzovní společnost, a. s.**

I. počty zaměstnanců za poslední tři účetní období

|                | 2004 | 2005 | 2006 |
|----------------|------|------|------|
| průměrný počet | 38   | 40   | 43   |
| k 31. 12.      | 46   | 44   | 47   |

II. změny ve vlastním kapitálu za poslední tři období (v tis. Kč)

|                                     | 2004   | 2005   | 2006   |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|
| vlastní kapitál                     | 30.202 | 32.938 | 72.908 |
| základní kapitál                    | 30.000 | 30.000 | 60.000 |
| vlastní akcie                       | 0      | 0      | 0      |
| fondy ze zisku                      | 1      | 1      | 2.450  |
| kapitálové fondy                    | 0      | 0      | 0      |
| ostatní kapitálové fondy            | 0      | 0      | 0      |
| emisní užil                         | 0      | 0      | 0      |
| hospodářský výsledek minulých let   | 294    | 203    | 487    |
| nerozdělený zisk minulých let       | 487    | 487    | 487    |
| neuhrazená ztráta minulých let      | 193    | 285    | 0      |
| hospodářský výsledek běžného období | -92    | 2.734  | 9.971  |

Příloha č. 2

Seznam subjektů, ve kterých osoby vykonávající v průběhu roku 2006 funkci člena představenstva nebo dozorčí rady Fio, burzovní společnost, a.s. v průběhu funkčního období vykonávaly nějakou funkci

**Mgr. Jan Sochor**

- FIO group, spol. s r.o., IČO: 25099566 - jednatel
- BaFio, a. s., IČO: 25110578 – člen představenstva
- Fio holding, a. s., IČO: 60192763 – předseda představenstva
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35 828 137 – předseda představenstva
- CAPITAL TRUST, s.r.o. v likvidaci, IČO: 496 22 242 – jednatel
- Fio o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990 – předseda představenstva
- RM-SYSTÉM, a.s., IČO: 47116404 – předseda představenstva

**Mgr. Romuald Kopún**

- VVISS a.s., IČO: 48585131, jediný člen představenstva
- Dukát Turnov, s. r. o., IČO: 25269241, jednatel
- UNITED FRUITS, a. s. v likvidaci, IČO: 25585827, předseda představenstva a likvidátor
- Čtyřka, spol. s r.o., IČO: 44268866, statutární orgán - společník
- Fio leasing, a. s., IČO: 61860841, člen dozorčí rady
- FPP, a.s., IČO: 64949087, člen dozorčí rady
- Fio holding, a. s., IČO: 60192763, člen dozorčí rady
- BaFio, a.s., IČO: 25110578, člen dozorčí rady
- KPS Metal a.s., IČO: 25621262, člen dozorčí rady
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35 828 137, člen dozorčí rady
- Fio, družstevní záložna, IČO: 64946843, člen kontrolní komise
- FPSROH, spol. s r.o., IČO: 25738755, jednatel
- Fio o.c.p., a.s., IČO: 35960990, člen dozorčí rady
- Midleton a.s., IČO: 35942177, člen dozorčí rady
- RM-SYSTÉM, a.s., IČO: 47116404 – člen dozorčí rady



**RNDr. Petr Marsa**

- VARIEL, a. s., IČO: 45148287, člen dozorčí rady
- AGRO-VARIEL, spol. s r.o., IČO: 48948829, člen dozorčí rady
- BaFio, a.s., IČO: 25110578, PSČ 116 47, člen dozorčí rady
- FPP, a.s., IČO: 64949087, PSČ 116 47, člen dozorčí rady
- Družstevní záložna Kredit, IČO: 64946649, předseda představenstva, prokurista
- ATLANTA SAFE, spol. s r.o. "v likvidaci", IČO: 14890658, jednatel
- Čtyřka, spol. s r.o., IČO: 44268866, statutární orgán – společník
- T.O.R.S. s.r.o., IČO: 49682024, jednatel
- ELLIAD a.s., IČO: 25623192, předseda představenstva
- DZ KREDIT a.s., IČO: 25623184, předseda představenstva
- NOBLIGE a.s., IČO: 26145090, předseda představenstva
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, člen dozorčí rady
- KPS Metal a.s., IČO: 25621262, člen dozorčí rady,
- Fio Slovakia, a.s., IČO: 35828137, předseda dozorčí rady
- FPSROG, spol. s r.o., IČO: 257 18 843, jednatel
- Fio o.c.p., a. s., IČO: 35960990, člen dozorčí rady
- Fio Polska spółka z o.o, IČO: 140192608, jednatel
- Middleton a.s., IČO: 35942177, člen dozorčí rady
- RM-SYSTÉM, a.s., IČO: 47116404, člen dozorčí rady
- CFT a. s., IČO: 618 59 079, předseda představenstva
- FPSROK, spol. s r.o., IČO: 27381471, jednatel

**Ing. Ján Franek**

- Fio, družstevní záložna, IČO: 64946843, předseda představenstva
- Družstvo Na rovinách č. 573/3, 574/1, IČO: 25600966, člen představenstva
- Fio holding, a.s., IČO: 60192763, člen dozorčí rady
- Fio o.c.p., a.s., IČO: 35960990, člen dozorčí rady
- Middleton a.s., IČO: 35942177, člen dozorčí rady
- RM-SYSTÉM, a.s., IČO: 47116404 – člen dozorčí rady
- RMS-FINANCE, s.r.o., IČO: 629 15 240 – jednatel

Příloha č. 3.

**Česká národní banka**  
Na Příkopě 28  
115 03 Praha 1

Věc: čestné prohlášení

Já, Mgr. Jan Sochor, , r. č. 690222/0050, Praha 1, Nové Město, U Půjčovny 954/6, PSČ 110 00 – předseda představenstva společnosti Fio, burzovní společnost, a. s., IČO: 61858374, Senovážné nám. 24, Praha 1 prohlašuji, že údaje uvedené ve výroční zprávě společnosti Fio, burzovní společnost, a. s. za rok 2006 odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení obchodníka s cennými papíry, nebyly vynechány.

V Praze dne 25.4.2007

Mgr. Jan Sochor  
Předseda představenstva

## Příloha č. 4 Účetní závěrka za rok 2006

| <b>Rozvaha v plném rozsahu</b>        |  |                   |                  |                   |                   |                   |
|---------------------------------------|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 31.12.2006                            |  |                   |                  |                   |                   |                   |
| ( v celých tisících Kč )              |  |                   |                  |                   |                   |                   |
| Název a sídlo účetní jednotky         |  | IČO               |                  |                   |                   |                   |
| <b>Fio, burzovní společnost, a.s.</b> |  | 61858374          |                  |                   |                   |                   |
| Senovážné nám. 24, Praha 1            |  |                   |                  |                   |                   |                   |
| Aktiva                                |  |                   |                  |                   |                   |                   |
|                                       |  | běžné období      |                  |                   | minulé období     | předminulé období |
|                                       |  | hrubá částka      | úpravy           | čistá částka      |                   |                   |
| 1.                                    | Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank     | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 850,00            |
| 2.                                    | Státní bezkupónové dluhopisy                     | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | a) státní cenné papíry                           | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | b) ostatní                                       | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 3.                                    | Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami | 808 883,00        | 0,00             | 808 883,00        | 490 823,00        | 323 229,00        |
|                                       | a) splatné na požádání                           | 808 883,00        | 0,00             | 808 883,00        | 490 823,00        | 323 229,00        |
|                                       | b) ostatní pohledávky                            | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 4.                                    | Pohledávky za nebankovními subjekty              | 97 595,00         | 0,00             | 97 595,00         | 49 482,00         | 8 066,00          |
|                                       | a) splatné na požádání                           | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | b) ostatní pohledávky                            | 97 595,00         | 0,00             | 97 595,00         | 49 482,00         | 8 066,00          |
| 5.                                    | Dluhové cenné papíry                             | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 10 023,00         |
|                                       | a) vládních institucí                            | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | b) ostatních subjektů                            | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 10 023,00         |
| 6.                                    | Akcie, podílové listy a ostatní podíly           | 6 002,00          | 0,00             | 6 002,00          | 25 638,00         | 22 175,00         |
| 7.                                    | Účasti s podstatným vlivem                       | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | a) v bankách                                     | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | b) v ostatních subjektech                        | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 8.                                    | Účasti s rozhodujícím vlivem                     | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | a) v bankách                                     | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | b) v ostatních subjektech                        | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 9.                                    | Nehmotný majetek                                 | 843,00            | -843,00          | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | a) zřizovací výdaje                              | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | b) goodwill                                      | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | c) ostatní                                       | 843,00            | -843,00          | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 10.                                   | Hmotný majetek                                   | 585,00            | -585,00          | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | a) pozemky a budovy pro provozní činnost         | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|                                       | b) ostatní                                       | 585,00            | -585,00          | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 11.                                   | Ostatní aktiva                                   | 62 156,00         | -236,00          | 61 920,00         | 36 627,00         | 32 204,00         |
| 12.                                   | Pohledávky za akcionáři a společníky             | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 13.                                   | Náklady a příjmy příštích období                 | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 30,00             | 106,00            |
|                                       | <b>AKTIVA CELKEM</b>                             | <b>976 064,00</b> | <b>-1 664,00</b> | <b>974 400,00</b> | <b>602 600,00</b> | <b>396 653,00</b> |

| Pasiva |  |                   |                   |                   |
|--------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
|        |  | běžné období      | minulé období     | předminulé období |
| 1.     | Závazky vůči bankám a družstevním záložnám           | 0,00              | 27 987,00         | 21 687,00         |
|        | a) splatné na požádání                               | 0,00              | 27 987,00         | 21 687,00         |
|        | b) ostatní závazky                                   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 2.     | Závazky vůči nebankovním subjektům                   | 38 043,00         | 3 948,00          | 172,00            |
|        | a) splatné na požádání                               | 0,00              | 0,00              | 172,00            |
|        | úsporné  | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | b) ostatní závazky                                   | 38 043,00         | 3 948,00          | 0,00              |
|        | v tom: ba) úsporné se splatností                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | bb) úsporné s výpovědní lhůtou                       | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | bc) termínové se splatností                          | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | bd) termínové s výpovědní lhůtou                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 3.     | Závazky z dluhových cenných papírů                   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | a) emitované dluhové cenné papíry                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | b) ostatní závazky z dluhových CP                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 4.     | Ostatní pasiva                                       | 863 449,00        | 537 727,00        | 344 591,00        |
| 5.     | Výnosy a výdaje příštích období                      | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 6.     | Rezervy  | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | a) na důchody a podobné závazky                      | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | b) na daní   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | c) ostatní   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 7.     | Podřízené závazky                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 8.     | Základní kapitál                                     | 60 000,00         | 30 000,00         | 30 000,00         |
|        | v tom: splacený základní kapitál                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 9.     | Vlastní akcie  | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 10.    | Emisní ažio  | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 11.    | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku              | 2 450,00          | 1,00              | 1,00              |
|        | a) povinné rezervní fondy                            | 2 450,00          | 1,00              | 1,00              |
|        | b) rezervní fond na vlastní akcie                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | c) ostatní rezervní fondy                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | d) ostatní fondy ze zisku                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 12.    | Rezervní fond na nové ocenění                        | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 13.    | Kapitálové fondy                                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 14.    | Oceňovací rozdíly                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | a) z majetků a závazků                               | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | b) ze zajišťovacích derivátů                         | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|        | c) z přepočtu účastí                                 | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| 15.    | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let | 487,00            | 203,00            | 294,00            |
| 16.    | Zisk nebo ztráta za účetní období                    | 9 971,00          | 2 734,00          | -92,00            |
|        | <b>P A S I V A C E L K E M</b>                       | <b>974 400,00</b> | <b>602 600,00</b> | <b>396 653,00</b> |

## Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu

31.12.2006

( v celých tisících Kč )

Název a sídlo účetní jednotky

IČO

**Fio, burzovní společnost, a.s.**

61858374

Senovážné nám. 24, Praha 1

|     |   | běžné období | minulé období | předminulé období |
|-----|---|--------------|---------------|-------------------|
| 1.  | Výnosy z úroků a podobné výnosy   | 2 951,00     | 4 759,00      | 4 839,00          |
|     | v tom: úroky z dluhových cenných papírů   | 694,00       | 319,00        | 596,00            |
| 2.  | Náklady na úroky a podobné náklady  | -7 166,00    | -13 976,00    | -3 535,00         |
|     | v tom: náklady na úroky z dluhových CP  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 3.  | Výnosy z akcií a podílů   | 103,00       | 458,00        | 294,00            |
|     | v tom: a) výnosy z účastí a podstatným vlivem   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | c) výnosy z ostatních akcií a podílů  | 103,00       | 458,00        | 294,00            |
| 4.  | Výnosy z poplatků a provizí   | 82 633,00    | 76 583,00     | 43 260,00         |
| 5.  | Náklady na poplatky a provize   | -20 412,00   | -6 068,00     | -5 129,00         |
| 6.  | Čistý zisk nebo ztráta z fin. operací   | 3 000,00     | -22 352,00    | -4 039,00         |
| 7.  | Ostatní provozní výnosy   | 1,00         | 0,00          | -2,00             |
| 8.  | Ostatní provozní náklady  | -34,00       | -735,00       | -113,00           |
| 9.  | Správní náklady   | -47 739,00   | -35 167,00    | -35 861,00        |
|     | z toho: a) náklady na zaměstnance   | -14 769,00   | -14 329,00    | -12 308,00        |
|     | aa) mzdy a platy  | -10 945,00   | -10 618,00    | -9 111,00         |
|     | ab) sociální a zdravotní pojištění  | -3 824,00    | -3 711,00     | -3 197,00         |
|     | b) ostatní správní náklady  | -32 970,00   | -20 838,00    | -23 532,00        |
| 10. | Použití rezervy a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | a) použití rezerv k hmotnému majetku  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | b) použití opravných položek k hmotnému majetku   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | c) použití opravných položek k nehmotnému majetku   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 11. | Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | a) odpisy hmotného majetku  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | b) tvorba rezerv k hmotnému majetku   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | d) odpisy nehmotného majetku  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | e) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 12. | Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | a) použití rezerv k pohledávkám a zárukám   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | b) použití opravných položek k pohledávkám  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 13. | Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám   | -45,00       | -6,00         | 0,00              |
|     | a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | b) Tvorba rezerv na záruky  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
|     | c) odpisy pohledávek a pohl. z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohl.   | -45,00       | 0,00          | 0,00              |
| 14. | Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 15. | Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 16. | Použití ostatních rezerv  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 17. | Tvorba ostatních rezerv   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 18. | Použití ostatních opravných položek   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 19. | Tvorba ostatních opravných položek  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 20. | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním  | 13 292,00    | 3 496,00      | -286,00           |
| 21. | Mimořádné výnosy  | 0,00         | 0,00          | 210,00            |
| 22. | Mimořádné náklady   | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 23. | Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním  | 0,00         | 0,00          | 210,00            |
| 24. | Daň z příjmů  | -3 321,00    | -762,00       | -16,00            |
| 25. | Podíl na ziscích (ztrátách) dceřiných a přidružených společností  | 0,00         | 0,00          | 0,00              |
| 26. | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění  | 9 971,00     | 2 734,00      | -92,00            |

**Podrozvaha (v celých tis. Kč) k:** 31.12.2006  
**Název účetní jednotky:** Fio, burzovní společnost, a. s.  
**IČ:** 61858374

| označ. | TEXT   | číslo řádku | Stav v běžném úč. období | Stav v min. úč. období |
|--------|--|-------------|--------------------------|------------------------|
|        | <b>Podrozvahová aktiva</b>                         |             | <b>28 419</b>            | <b>37 614</b>          |
| 1.     | Poskytnuté přísliby a záruky                       | 001         | 15 950                   |                        |
| 2.     | Poskytnuté zástavy                                 | 002         | 28 419                   | 37 614                 |
| 3.     | Pohledávky ze spotových operací                    | 003         |                          |                        |
| 4.     | Pohledávky z pevných termínových operací           | 004         |                          |                        |
| 5.     | Pohledávky z opcí                                  | 005         |                          |                        |
| 6.     | Odepsané pohledávky                                | 006         |                          |                        |
| 7.     | Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení  | 007         |                          |                        |
| 8.     | Hodnoty předané k obhospodařování                  | 008         |                          |                        |
|        | <b>Podrozvahová pasiva</b>                         |             | <b>592 913</b>           | <b>491 119</b>         |
| 1.     | Přijaté přísliby a záruky                          | 009         |                          |                        |
| 2.     | Přijaté zástavy a zajištění                        | 010         | 12 469                   | 49 393                 |
| 3.     | Závazky ze spotových operací                       | 011         |                          |                        |
| 4.     | Závazky z pevných termínových operací              | 012         |                          |                        |
| 5.     | Závazky z opcí                                     | 013         |                          |                        |
| 6.     | Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | 014         | 521 382                  | 439 488                |
| 7.     | Hodnoty převzaté k obhospodařování                 | 015         | 59 062                   | 2 238                  |

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

### za rok 2006

( v celých tisících Kč )

| Název a sídlo účetní jednotky                                    | IČO         |             |             |
|--|-------------|-------------|-------------|
| <b>Fio, burzovní společnost, a.s.</b>                            | 61858374    |             |             |
| Senovážné nám. 24, Praha 1                                       |             |             |             |
|  | <b>2006</b> | <b>2005</b> | <b>2004</b> |
| <b>1. Základní kapitál</b>                                       |             |             |             |
| Počáteční zůstatek   | 30 000      | 30 000      | 30 000      |
| zvýšení  | 30 000      | 0           | 0           |
| snížení  | 0           | 0           | 0           |
| přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie                       | 0           | 0           | 0           |
| uplatnění opcí a warrantů  | 0           | 0           | 0           |
| Konečný zůstatek   | 60 000      | 30 000      | 30 000      |
| <b>2. Vlastní akcie</b>  | 0           | 0           | 0           |
| <b>3. Emisní ážio</b>  |             |             |             |
| Počáteční zůstatek   | 0           | 0           | 0           |
| zvýšení  | 0           | 0           | 0           |
| snížení  | 0           | 0           | 0           |
| Konečný zůstatek   | 0           | 0           | 0           |
| <b>4. Rezervní fondy</b>   |             |             |             |
| Počáteční zůstatek   | 1           | 0           | 0           |
| povinný příděl   | 2 449       | 1           | 1           |
| jiné zvýšení   | 0           | 0           | 0           |
| snížení  | 0           | 0           | 0           |
| Konečný zůstatek   | 2 450       | 1           | 1           |
| <b>5. Ostatní fondy ze zisku</b>                                 |             |             |             |
| Počáteční zůstatek   | 0           | 0           | 0           |
| zvýšení  | 0           | 0           | 0           |
| snížení  | 0           | 0           | 0           |
| Konečný zůstatek   | 0           | 0           | 0           |
| <b>6. Kapitálové fondy</b>                                       | 0           | 0           | 0           |
| <b>7. Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku</b> |             |             |             |
| Počáteční zůstatek   | 0           | 0           | 0           |
| zvýšení  | 0           | 0           | 0           |
| snížení  | 0           | 0           | 0           |
| Konečný zůstatek   | 0           | 0           | 0           |
| <b>8. Nerozdělený zisk</b>                                       |             |             |             |
| Počáteční zůstatek   | 487         | 487         | 487         |
| zvýšení  | 0           | 0           | 0           |
| snížení  | 0           | 0           | 0           |
| Konečný zůstatek   | 487         | 487         | 487         |
| <b>9. Neuhrazená ztráta</b>                                      |             |             |             |
| Počáteční zůstatek   | -285        | -193        | -208        |
| zvýšení  | 0           | -92         | 0           |
| snížení  | 285         | 0           | 15          |
| Konečný zůstatek   | 0           | -285        | -193        |
| <b>10. Zisk / ztráta za účetní období po zdanění</b>             | 9 971       | 2 734       | -92         |
| <b>11. Dividendy</b>   |             |             |             |

## Příloha k účetní závěrce k 31. 12. 2006

---

Den zápisu: 31.8.1994  
Obchodní firma: Fio, burzovní společnost, a.s.  
Sídlo: Praha 1, Senovážné nám. 24  
Identifikační číslo: 61858374  
Právní forma: Akciová společnost  
Předmět podnikání: Poskytování následujících investičních služeb:

- I. hlavní investiční služby podle § 4 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu
  - f) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka (§ 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - g) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby (§ 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - h) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet (§ 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - i) obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj (§ 4 odst. 2 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - j) upisování nebo umisťování emisí investičních nástrojů (§ 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu).
- II. doplňkové investiční služby podle § 4 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu:
  - g) správa investičních nástrojů (§ 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - h) úschova investičních nástrojů (§ 4 odst. 3 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - i) poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí (§ 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - j) 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. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - k) poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů (§ 4 odst. 3 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu),
  - l) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb (§ 4 odst. 3 písm. f) zákona o podnikání na kapitálovém trhu).

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

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

Představenstvo: *předseda:* Mgr. Jan Sochor, , r. č. 690222/0050, Praha, U Půjčovny 954/6  
Dozorčí rada: *člen:* Mgr. Romuald Kopún , r.č. 690711/5083, Karviná-Ráj, tř. 17.listopadu 809  
*člen:* RNDr. Petr Marsa, r.č. 651002/1375, Krynická 504, Praha 8  
*člen:* Ing. Ján Franek, r.č. 710316/8754, Chelčického 302, Prachatice  
Jediný akcionář: Fio holding, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ: 116 47  
Akcie: 60.000 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1000,- Kč v zaknihované podobě  
Základní kapitál: 60.000.000,- Kč  
Splaceno: 100 %



**Rozvahový den: 31.12.2006**

## **Uplatněné účetní metody**

1. Počínaje účetním obdobím 2002 účtuje účetní jednotka podle vyhlášky 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona 563/1991 S., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi a řídí se Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.
2. Majetek a závazky jsou oceňovány v souladu se zákonem o účetnictví. Cenné papíry se oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru jsou přímé transakční náklady s pořízením související, např. poplatky zaplacené burzám, poplatky za podání nákupního pokynu případně poplatky zaplacené makléřům. Pro účely ocenění cenných papírů reálnou hodnotou se za reálnou hodnotu považuje hodnota vyhlášená na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném trhu, na kterém je daný cenný papír obchodován. U cenných papírů u kterých nelze zjistit reálnou hodnotu je jejich hodnota stanovena jako upravená hodnota v souladu s postupy účtování pro banky a některé finanční instituce. Účetní jednotka používá pro přepočty cizích měn na Kč denní kurz vyhlášený Českou národní bankou.
3. Společnost má ve vlastnictví majetek zařazený v 1. -3. odpisové skupině a pro tento majetek byly účetní odpisy stanoveny na 20% ročně. Veškerý majetek je již zcela účetně odepsán. Pro nově pořizovaný majetek jsou účetní odpisy stanoveny odpisovým plánem individuálně dle předpokládané doby použitelnosti.
4. Společnost účtuje o cenných papírech k datu uzavření obchodu do podrozvahové evidence. V okamžiku vypořádání zruší podrozvahové zápisy a zaúčtuje daný obchod na rozvahové účty. O repo obchodech, stejně tak o nákupech CP se současně sjednaným prodejem CP je účtováno v souladu s vyhláškou pro banky a některé finanční instituce jako o přijatých či poskytnutých úvěrech zajištěných převodem cenných papírů.

## **Použité finanční nástroje**

1. úvěrové riziko

- a) kvalitativní informace

Fio, burzovní společnost, na základě licence k poskytování úvěrů a půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty poskytovala v roce 2006 klientům půjčky cenných papírů a měnové úvěry. Klienti při těchto operacích převedli na obchodníka kolaterál 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 kreditní linka. Úvěrové riziko repo operací a reverzních repo operací je snižováno přijetím kolaterálu. Riziko podle jednotlivých typů negarantovaných operací a protistran je monitorováno denně. Při stanovení kreditní linky se risk management řídí pravidly stanovenými vnitřním předpisem.

Klasifikace pohledávek, tvorba rezerv a opravných položek k pohledávkám vychází z vnitřního předpisu, který přiměřeně navazuje na zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmu.

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 nepoměru k očekávanému výsledku.

Riziko angažovanosti vůči určitému subjektu (skupině subjektů) je sledováno podle definice ekonomicky spjaté skupiny subjektů z Vyhlášky 262/2004 Sb., o pravidlech pro výpočet

kapitálové přiměřenosti obchodníka s cennými papíry, který není bankou, na individuálním základě.

Fio, burzovní společnost, a.s. získala v roce 2006 licenci na poskytování služeb spojených s deriváty. Díky zahájení obchodování s futures na BCPP vstupuje společnost do úvěrového rizika prostřednictvím marží, které jsou skládány klienty. Dostatečná výše marží je kontrolována online. 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.

b) kvantitativní informace

Členění aktiv dle hlavních kategorií partnerů v tis. Kč:

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Účty u bank a družstevních záložen | 801 956 |
| Depozitáři v USA                   | 12 190  |
| Banky (Obchodníci) v SRN           | 6 929   |
| Obchodníci PL                      | 463     |
| Obchodníci HU                      | 404     |
| Univyc                             | 45 135  |

Členění aktiv dle splatnosti v tis. Kč

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| do 3 měsíců           | 974 400 |
| od 3 měsíců do 1 roku |         |
| od 1 do 5 let         |         |
| nad 5 let             |         |

Celkem byla k pohledávkám za společnostmi v konkurzu vytvořena opravná položka 236 tis. Kč, tedy ve výši 100% pohledávky.

2. tržní riziko

a) kvalitativní informace

Fio, burzovní společnost, a.s. v roce 2006 obchodovala s akciemi na vlastní účet. Převážný podíl z těchto obchodů představují obchody na Burze cenných papírů Praha, a.s. v segmentu SPAD, kde Fio, burzovní společnost, a.s. vystupuje jako tvůrce trhu na všech emisích.

Na portfolio tvůrce trhu je stanoven limit VaR (Value at Risk), limit overnight pozice jednotlivých akcií a limit součtu pozic. U limitu Value at risk je použita hladina spolehlivosti 95% a interval držení 1D a 1Y. Je převzat předpoklad podobnosti statistického rozdělení změn tržních proměnných s normálním rozdělením. Dále při přepočtu mezi jednotlivými intervaly držení je akceptován princip nezávislosti času. VaR je kalkulováno historickou metodou exponenciálně za použití historického období posledních sto obchodních dní.

Na portfolia ostatních akciových pozic má obchodník stanoven objemový limit součtu absolutních hodnot pozic a limit Value at Risk.

K 31.12.2006 bylo VaR(1D;95) 89 tis. CZK pro portfolio tvůrce trhu SPAD a 247 tis. CZK pro portfolio celkově.

V souvislosti s nově zavedeným obchodováním s futures na BCPP, kde Fio, burzovní společnost a.s. vykonává pozici tvůrce trhu, byly nově risk managementem stanoveny objemové limity na držení těchto derivátů v portfoliu.

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 měně a konverze měn. Risk managementem byly stanoveny objemové limity na otevřené pozice v jednotlivých měnách a limit VaR na měnové portfolio.

Obchodník v roce 2006 neobchodoval s úrokovými nástroji.

Obchodník dlouhodobě vlastní 100 ks akcií Burzy cenných papírů Praha, a.s., o nominální hodnotě 1000 Kč.

Obchodník v roce 2006 obchodoval s deriváty. Vždy se jednalo o burzovní deriváty obchodované na hlavních amerických trzích a BCPP. Limity na držení derivátů na vlastní účet jsou stanoveny risk managementem podle objemu a podle VaR.

## Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost nemá žádné účasti s podstatným ani s rozhodujícím vlivem.

## Vztahy se spřízněnými osobami

Společnost Fio, burzovní společnost, a.s. byla v průběhu roku 2006 osobou ovládanou obchodní společností Fio holding, a.s., IČO: 60192763, Praha 1, Senovážné nám. 24, PSČ: 11647, která je jediným akcionářem společnosti.

Členům statutárních a dozorčích orgánů nebyly poskytnuty žádné úvěry ani půjčky ani nebyla vydána žádná záruka.

## Významné položky uvedené v rozvaze, výkazu zisku a ztrát a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu

1. Společnosti v letošním roce nevznikne náklad na splatnou ani na odloženou daň.
2. Společnost nemá žádná podřízená aktiva ani podřízené závazky.
3. Společnost nevykazuje ani neeviduje žádné úroky z prodlení.
4. Společnost vykazuje v portfoliu cenných papírů určených k obchodování k 31.12.2006 cenné papíry obchodovaných na BCPP, a. s., RMS, a. s., amerických trzích NYSE, NASDAQ, AMEX a německém trhu Xetra.
5. Opravné položky jsou vytvářeny minimálně ve výši uznatelné pro účely daně z příjmů právnických osob. O tom, zda má být vytvořena opravná položka vyšší, je rozhodováno v jednotlivých případech dle charakteru pohledávky, osoby dlužníka a předpokládaného výnosu z případného prodeje pohledávky.
6. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí (účetová skupina 43)

|  |             |
|--|-------------|
| - počítače a jejich příslušenství                              | 199 tis. Kč |
| - kancelářský nábytek  | 227 tis. Kč |
| - drobný hmotný majetek  | 159 tis. Kč |
| - oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí | 585 tis. Kč |

Nehmotný investiční majetek (účetová skupina 47)

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| - software                   | 43 tis. Kč  |
| - oprávky k software         | 43 tis. Kč  |
| - ostatní nehm. inv. majetek | 800 tis. Kč |
| - oprávky k ost. NIM         | 800 tis. Kč |
7. Společnost v průběhu roku 2006 nenakoupila žádný majetek na základě smlouvy o pronájmu s následnou koupí.
8. Hospodářský výsledek minulého období byl rozdělen v souladu s návrhem na jeho rozdělení.
9. Hodnota cenných papírů klientů na účtech společnosti v zahraničí 580.444 tis. Kč
10. Rozčlenění úrokových výnosů:

|  |               |
|--|---------------|
| - úroky z vkladů na bankovních účtech a z vkladů v garančních fondech burzy: | 1.484 tis. Kč |
| - úroky z poskytnutých úvěrů:  | 78 tis. Kč    |
| - úroky z dluhopisů:   | 695 tis. Kč   |
11. Rozčlenění přijatých poplatků a provizí:

|   |                |
|---|----------------|
| - za obstarání nákupu a prodeje cenných papírů: | 77.807 tis. Kč |
| - ostatní přijaté poplatky a provize:           | 4.826 tis. Kč  |
12. Rozčlenění placených poplatků a provizí:

|  |                 |
|--|-----------------|
| - poplatky při prodeji cenných papírů:   | 9.743 tis. Kč   |
| - ostatní poplatky:  | 10.669 tis. Kč  |
| 13. Informace o výnosech z ostatních finančních činností:                        |                 |
| - ztráta z prodeje cenných papírů:   | 653 tis. Kč     |
| - zisk z kurzových rozdílů:  | 3.653 tis. Kč   |
| 14. Informace o správních nákladech:   |                 |
| - osobní náklady a odměny:   | 10.945 tis. Kč  |
| - z toho osobní náklady a odměny statutárních orgánů:                            | 156 tis. Kč     |
| - zdravotní a sociální pojištění:  | 3.824 tis. Kč   |
| - průměrný počet zaměstnanců v běžném účetním období:                            | 47              |
| - počet členů statutárních, řídicích a dozorčích orgánů:                         | 4               |
| - ostatní správní náklady:   | 32.970 tis. Kč  |
| - z toho na audit, vedení účetnictví, právní a daňové poradenství:               | 490 tis. Kč     |
| 15. Celková výše závazků vůči klientům v souvislosti s poskytováním inv. služeb: | 799.905 tis. Kč |

V Praze dne 24. 4. 2007

Na základě výše uvedeného uděluji účetní závěrce společnosti Fio, burzovní společnost, a.s., Praha 1, Senovážné náměstí 24 za rok 2006 následující výrok:

### Výrok nezávislého auditora určený pro statutární orgán společnosti:

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

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

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

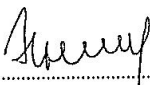
Proto

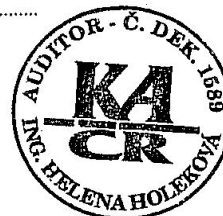
**uděluji**  
**účetní závěrce za účetní období 2006**  
**výrok bez výhrad**

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

**Fio, burzovní společnost, a.s.**  
IČO: 61858374  
Senovážné náměstí 24  
116 47 Praha 1

Mgr. Jan Sochoř  
předseda představenstva

  
Ing. Helena Holeková  
auditor č. 1589



Přílohy: Přiznání k dani z příjmů právnických osob

Rozvaha

Výkaz zisku a ztrát

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

Stanovisko k výroční zprávě

**Stanovisko k výroční zprávě v návaznosti na Zprávu nezávislého auditora o ověření účetní závěrky účetní jednotky Fio, burzovní společnost, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 24 za rok 2006**

V souladu s auditorskými směrnici č. 18 Ostatní informace v dokumentech obsahujících auditovanou účetní závěrku a č. 3 Zpráva auditora o ověření účetní závěrky vyjadřují následující stanovisko k výroční zprávě:

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

V Chrudimi dne 23.4.2007



Ing. Helena Holeková  
auditor



## Příloha č. 6

Doplnění výroční zprávy obchodníka s cennými papíry, který není bankou, o další informace, podle Přílohy č. 11 k vyhlášce č. 267/2004 Sb. o obsahu informačních povinností obchodníka s cennými papíry a způsobu jejich plnění.

|  | <b>Hodnota</b><br>(v celých tis. Kč) |
|--|--------------------------------------|
| <b>Kapitál a kapitálová přiměřenost</b>                          |                                      |
| A  | 001                                  |
| Kapitálová přiměřenost (v %)                                     | 120,45                               |
| Tier 1   | 62 937                               |
| Tier 2   | 0                                    |
| Využitý Tier 3   | 0                                    |
| Odečitatelné položky   | 145                                  |
| Celková výše Kapitálu  | 62 792                               |
| Kapitálový požadavek A   | 979                                  |
| Kapitálový požadavek B   | 2470                                 |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia     | 1706                                 |
| Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia | 0                                    |
| Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku                 | 0                                    |
| Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku                 | 384                                  |
| Kapitálový požadavek k měnovému riziku                           | 381                                  |
| Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku                       | 0                                    |

|   |     | <b>Hodnota</b><br>(v 0,00 % nebo v jednotkách u 009) |
|---|-----|--|
| <b>Poměrové ukazatele</b>   |     |  |
| A   | B   | 001  |
| <b>Zadluženost I</b> (Celkový dluh / Aktiva celkem)                                       | 001 | 92,52  |
| <b>Zadluženost II</b> (Celkový dluh / Vlastní kapitál)                                    | 002 | 1 236,48   |
| <b>Úrokové zatížení zisku</b> (Náklady na úroky / Ebit)                                   | 003 | 35,03  |
| <b>Rentabilita aktiv - ROAA</b> (Ebit / Aktiva celkem - průměrný stav)                    | 004 | 0,65   |
| <b>Rentabilita vlastního kapitálu - ROAE</b> (Zisk po zd. / Vlastní kapitál - prům. stav) | 005 | 4,71   |
| <b>Rentabilita tržeb</b> (Zisk po zdanění / Výnosy z investičních služeb)                 | 006 | 12,07  |
| <b>Nákladovost tržeb</b> (Náklady celkem / Výnosy z investičních služeb)                  | 007 | 91,24  |
| <b>Mzdová náročnost tržeb</b> (Náklady na zam. / Výnosy z invest. služeb)                 | 008 | 17,87  |
| <b>Počet zaměstnanců</b> (průměrný přepočtený stav osob v období)                         | 009 | 47,00  |