

Fio, burzovní společnost, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK 2008

Fio, burzovní společnost, a.s.
VÝROČNÍ ZPRÁVA 2008
OBSAH

- I. OBECNÁ ČÁST**
- II. VÝROK AUDITORA**
- III. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SPOLEČNOSTI K 31. PROSINCI 2008**
- IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**
- V. PŘÍLOHA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ**

I. Obecná část

Výroční zpráva za rok 2008

Fio, burzovní společnost, a.s.

V Celnici 1028/10, Praha 1, PSČ: 117 21

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

Úvod

Rok 2008 patří z pohledu české i světové ekonomiky ke klíčovým. Po letech ekonomického růstu přišlo vystřízlivění provázené výrazným zpomalením ekonomiky a dvojcifernými propady akciových trhů. O to více je potěšující konstatovat, že v tomto mimořádně těžkém období dokázala Fio, burzovní společnost, a.s. (dále jen Fio, burzovní společnost) získat nejvyšší počet nových klientů ve své patnáctileté historii. V roce 2008 získala Fio, burzovní společnost více než deset tisíc nových klientů a celkový počet klientů překonal hodnotu dvacet tři tisíc. Tímto výsledkem si upevnila výrazně pozici leadera mezi on-line brokery v České republice a tuto pozici potvrdila také v anketě Zlatý Měsíc 2009, která probíhala na přelomu roku 2008 a 2009. Fio, burzovní společnost byla veřejností zvolena nejlepším obchodníkem s cennými papíry v České republice.

Obecně se v roce 2008 snížila likvidita trhu a nervozita ohledně budoucího vývoje snižovala ochotu některých klientů realizovat obchody s využitím úvěru na obchodování s cennými papíry. Objemy zprostředkovaných obchodů s investičními nástroji dosáhly v roce 2008 celkem 213 miliard korun, z toho 196 mld. Kč s akciemi. V tomto parametru došlo k meziročnímu poklesu objemu obchodů o přibližně dvacet procent, ve světle poklesu českého akciového indexu o 53 % není tento výsledek vůbec špatný.

Inovace obchodního systému, které jsou jednou z trvalých priorit, pokračovaly i v období roku 2008. Zaměřili jsme se zejména na zvýšení bezpečnosti. V rámci aplikace e-Broker je nyní možné nastavit potvrzování pokynů prostřednictvím kódu zaslání formou SMS na mobilní telefon. Mezi produktové novinky patřilo také on-line zpřístupnění parketu Varšavské burzy, kde je členem sesterská společnost Fio, o.c.p.

Z dalších rozvojových aktivit je významné především rozšiřování a inovace pobočkové sítě, včetně zvyšování kvalifikace pobočkových pracovníků. Velká část poboček prošla rekonstrukcí a byla přestěhována do klientsky přístupnějších prostor. Fio, burzovní společnost je tak díky pobočkové síti dostupná v téměř všech regionech. Základy kvalitní pobočkové sítě tvoří pouze zajímavé prostory nebo interiér. Hlavním pilířem jsou znalosti a dovednosti klientských pracovníků. Jedním ze standardních předpokladů pro práci na pobočce Fio, burzovní společnosti je například složení makléřských zkoušek. Tím je ve větší míře zajištěna schopnost kvalifikovaně vysvětlit problematiku obchodování s investičními nástroji jak novým, tak i stávajícím klientům. Nadále zachováváme model neagresivní obchodní politiky, která je předpokladem dlouhodobého obchodního vztahu s našimi klienty.

Hlavní událostí roku 2008 bylo podání žádosti o bankovní licenci. Dokončení procesu transformace na banku je hlavní prioritou pro následující rok 2009.


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 60.000.000,- Kč je rozdělen na 60.000 ks kmenových akcií znějících na jméno v listinné 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 31.12.2008 měla společnost jediného akcionáře, a to obchodní společnost Fio holding, a.s., IČ: 60192763, Praha 1, V Celnici 1028/10, PSC: 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 neměla k 31.12.2008 žádnou dceřinou společnost.

C. Údaje o činnosti

Povolení činnosti:

- MF ČR dne 15.8.1994, č.j. 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, č.j. 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 31.12.2008 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. a) pro správu investičních nástrojů a 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) pro úschovu investičních nástrojů 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

Přestože celý rok 2008 se nesl ve znamení akcelerující finanční krize a počínající celosvětové ekonomické recese, pro Fio, burzovní společnost, a.s. byl jedním z nejlepších a v některých směrech i rekordním. Zřejmě nejviditelnějším úspěchem je nebyvalý nárůst zájmu nových klientů o otevření obchodního účtu, který vedl k téměř zdvojnásobení celkového počtu smluvních klientů oproti stavu k 31.12.2007. Zatímco k 31.12.2007 bylo evidováno 11.886 klientů s platnou Komisionářskou smlouvou nebo Smlouvou o obhospodařování, k 31.12.2008 to bylo již 22.052 klientů. Bezprecedentní propady cen akcií doprovázené doposud nevídaným rozsahem medializace dění na kapitálových trzích vyvolaly vlnu masového zájmu veřejnosti o investování, z níž mezi tuzemskými obchodníky s cennými papíry dokázala v největší míře profitovat právě Fio, burzovní společnost, a.s. V těchto bouřlivých dobách, kdy bylo možno získat velkou část retailového trhu, se Fio, burzovní společnost, a.s. nade vše pochybnost zúčastnila investice do široké pobočkové sítě, pořádání bezplatných vzdělávacích seminářů a vývoje kompaktní a komfortní obchodní platformy. Díky takto silné akvizici nových klientů se Fio, burzovní společnost, a.s. podařilo překonat jinak velmi náročný rok 2008 s velmi dobrými hospodářskými výsledky, neboť příjmy z poplatků generované novými investory dokázaly nahradit výpadek příjmů z poplatků od investorů stávajících, kteří utrpěli ztráty a snížili obchodní aktivitu. Objemy obchodů zprostředkovaných v roce 2008 sice nedosáhly rekordní úrovně roku 2007, nicméně tento jev nevnímáme nijak dramaticky, neboť jeho příčina spočívá především v trvalém snižování tržní hodnoty obchodovaných investičních nástrojů, jež akcelerovalo během podzimních měsíců uplynulého roku. Celkový objem realizovaných obchodů dosáhl v korunovém vyjádření za rok 2008 hodnoty 214 mld.

Přehled nejvýznamnějších událostí v roce 2008

Rok 2008 nebyl příliš bohatý na inovace a rozšiřování nabídky služeb, neboť pozornost všech účastníků trhu se soustředila téměř výhradně jen na vývoj finanční krize a turbulence na trzích. Přesto však v této situaci Fio, burzovní společnost, a.s. pracovala na udržení svého postavení obchodníka, který se snaží svým klientům nabízet služby s co největším rozsahem, co největším komfortem a co nejlepším zabezpečením. Jednoznačně nejvýznamnější změnou v nabídce služeb je poskytnutí on-line přístupu na atraktivní Varšavskou burzu cenných papírů (Gielda Papierow Wartosciowych – GPW), jež je největším trhem v regionu CEE. Přístup na trh je realizován prostřednictvím sesterské instituce, slovenského obchodníka s cennými papíry Fio, o.c.p., a.s., jež byl v únoru 2008 přijat za člena a dle podmínek zahájil ve lhůtě šesti měsíců poskytování služeb klientům. Pro rok 2009 je plánováno rozšíření nabídky investičních nástrojů obchodovaných na GPW o deriváty a získání on-line přístupu na Budapešťskou burzu cenných papírů (BÉT).

Dále společnost rozšířila nabídku obchodovatelných nástrojů na komoditní burze v Chicagu o futures na atraktivní zemědělské produkty, další měny a světové indexy či průmyslové komodity.

V rámci plnění legislativních požadavků se společnost v roce 2008 věnovala implementaci pravidel MiFID, nové evropské směrnice o trzích finančních nástrojů.

V oblasti bezpečnosti obchodování je zásadní novinkou možnost nastavit autorizaci pokynů formou SMS kódu, tedy kódu, který je klientovi po podání pokynu zaslán na telefonní číslo uvedené ve smlouvě. Stávající prvky pasivního zabezpečení účtu tak byly rozšířeny o prvek aktivní bezpečnosti, čímž bylo významně sníženo riziko zneužití účtů klientů, které tohoto vysokého stupně zabezpečení využijí.

Ještě aktivněji než v předchozích letech se společnost zapojila do vzdělávání veřejnosti - ve spolupráci s burzou RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. uspořádala bezmála 150 bezplatných seminářů o kapitálovém trhu pro začínající i pokročilé investory po celé České republice a stala se přímým účastníkem projektu České televize "Burzovní studio", ve kterém pravidelně její makléři a analytici informují o událostech na trzích a komentují aktuální vývoj.

V rámci zvyšování uživatelského komfortu aplikace e-Broker byl učiněn krok, jehož prvořadým cílem je zlepšení informačních toků mezi obchodníkem a klientem a standardizace části komunikace. Aplikace e-Broker byla rozšířena o funkci schránky na zprávy, do které jsou klientům doručovány jak hromadné zprávy obecného charakteru (např. informace o změnách ceníku, o změnách Všeobecných smluvních podmínek, o úpisech cenných papírů, o nových službách apod.), tak informace individuálního charakteru, přičemž součástí doručené zprávy může být požadavek na standardizovanou odpověď.

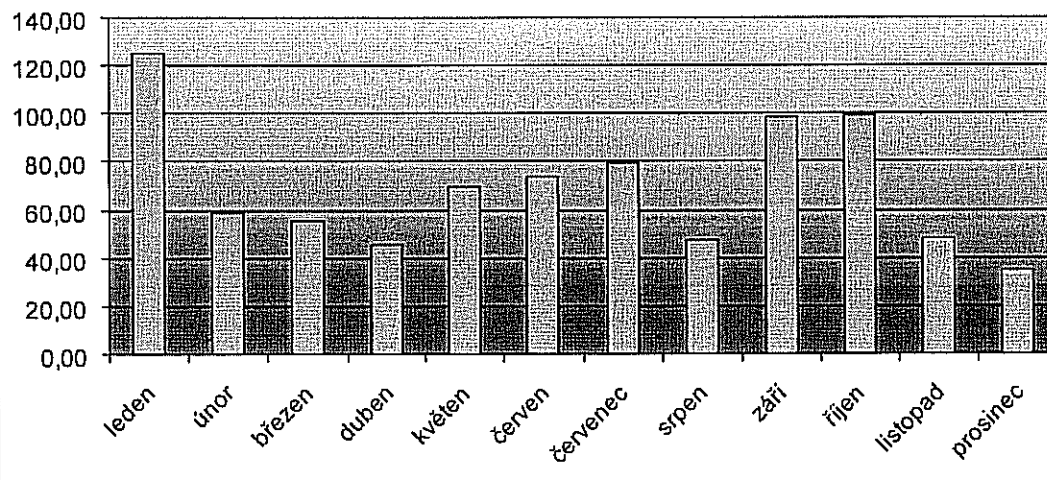
V roce 2008 byla zahájena rozsáhlá restrukturalizace pobočkové sítě, jež Fio, burzovní společnost, a.s. sdílí s ostatními subjekty Finanční skupiny Fio. Přibližně v polovině roku byl přijat strategický plán s horizontem realizace do 3. čtvrtletí 2009, v jehož rámci je záměrem zřídit nové pobočky v téměř všech bývalých okresních městech, a to v takových lokalitách, které umožní snadnou dostupnost pro klienty a trvalou viditelnost značky na frekventovaných místech. Zde je výčet míst, v jejichž případě byla plánovaná restrukturalizace úspěšně završena do 31.12.2008 - Frýdek – Místek, Jihlava, Kladno, Klatovy, Kolín, Mladá Boleslav, Náchod, Opava, Pardubice, Strakonice, Ústí nad Orlicí, Zlín.

Zcela výjimečnou a přelomovou událostí v historii Fio, burzovní společnost, a.s., bylo podání žádosti České národní bance o udělení bankovní licence. V případě kladného vyřízení této žádosti by došlo k přejmenování Fio, burzovní společnost, a.s. na Fio banka, a.s. a veškeré aktivity Finanční skupiny Fio spadající do oblasti služeb komerčního a investičního bankovníctví by byly zkonsolidovány právě pod hlavičku Fio banky a.s.

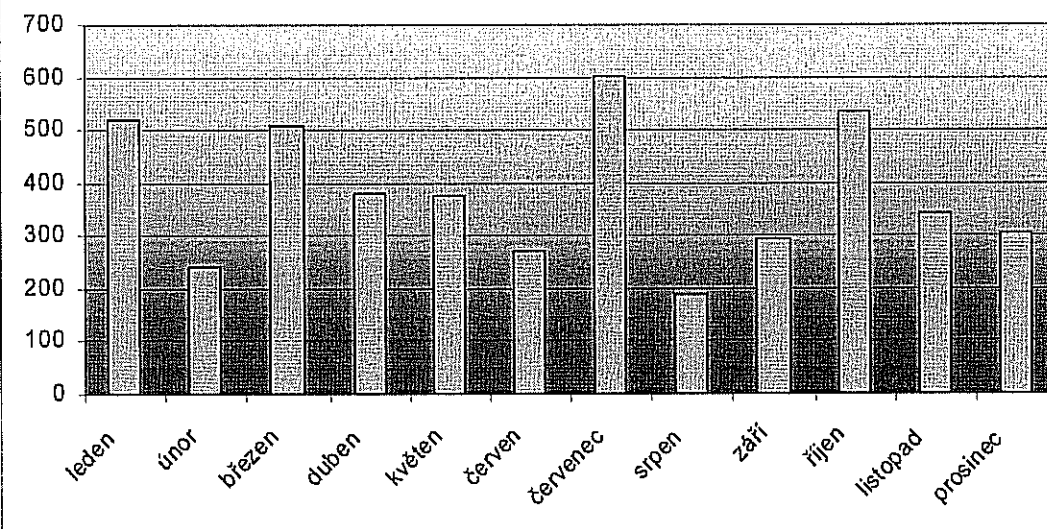
Obchodování na trzích v České republice

Rok 2008 byl pro český akciový trh velmi negativní, index PX oslabil o více než 50% a mnohé akciové tituly tvořily nová historická minima. Již lednové výprodeje a nízká likvidita oslabily index PX v prvním kvartálu roku 2008 o 14%. Propady akcií souvisely jednak se slabšími výsledky hospodaření (např. Unipetrol), jednak se situací na finančních trzích (např. Erste Bank). Realizace zisků se dočkaly též malé společnosti (např. Pegas Nonwovens), když investoři akumulovali hotovost na nákupy levných akcií větších společností. V druhém pololetí se díky stahování peněz ze střední Evropy české tituly dočkaly nucených prodejů, které ještě zvýšily volatilitu českého trhu. Index PX ve 3. čtvrtletí ztratil přes 18% ve vleku událostí na světových trzích a investoři příliš nerefletovali korporátní data týkající se jednotlivých titulů a fundamentů společností. Nejvýraznější pokles zaznamenaly developerské společnosti, které ztratily v roce 2008 více než polovinu své tržní hodnoty. Odliv finančních prostředků z regionu se projevil i v pokračujícím oslabování české koruny. V souladu s obecnými trendy díky nižším inflačním tlakům a z důvodu podpory ekonomiky snížila ČNB sazby postupně až na 2,25%.

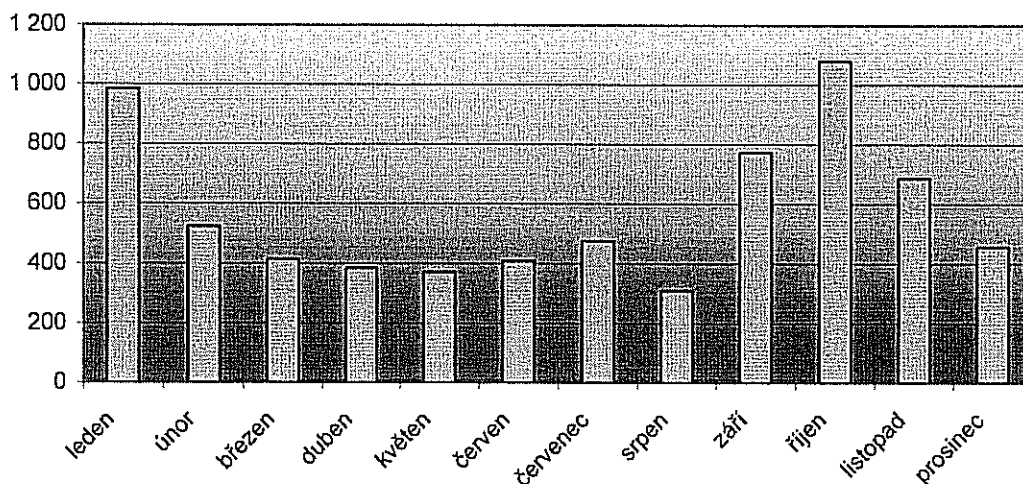
**Objem kurzotvorných obchodů s akciemi na BCPP - hlavní
trh v roce 2008 v mld. Kč**



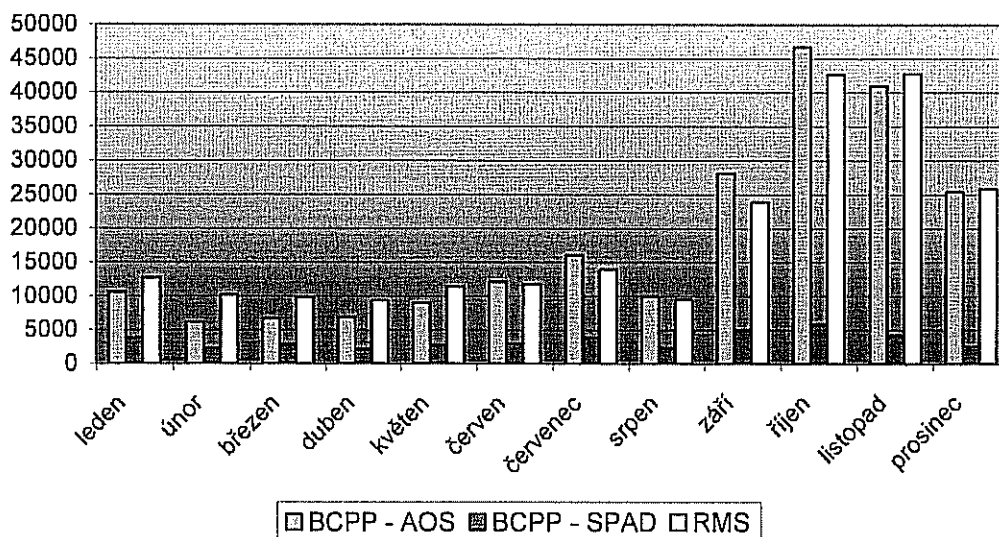
**Objem kurzotvorných obchodů s akciemi na BCPP - volný trh
v roce 2008 v mil. Kč**



Objem normativních obchodů s akciemi na RMS v roce 2008 v mil. Kč



Počet obchodů klientů Fio, burzovní společnost, a.s. v roce 2008



Obchodování na zahraničních trzích

Vývoj na amerických akciových trzích byl v roce 2008 velmi dramatický. Již v prvním pololetí začaly prosakovat informace o problémech finančního sektoru, především oblasti hypoték. Akciové indexy reagovaly volatilním chováním. Situaci se snažila uklidnit centrální banka FED, která opakovaně snižovala úrokové sazby, aby tak podpořila likviditu na mezibankovním trhu. Problém působila raketově rostoucí cena ropy, která zdražovala výrobní vstupy a snižovala zisky firem a sílu celé ekonomiky. Finanční krize plně na akciových trzích propukla na podzim roku 2008, kdy volatilita akciových indexů dosahovala rekordních úrovní. Dříve nepředstavitelné předpoklady se začaly naplňovat a dopady finanční krize se projevily v běžném životě. Akciové trhy na celém světě se pod tíhou událostí propadly na několikaletá minima. S poklesem cen ropy a dalších komodit se dostal pod tlak energetický a těžbařský sektor, který si připsal na amerických trzích největší ztráty a po období komoditního boomu se investoři z těchto titulů začaly postupně stahovat. Obrovské problémy začaly bankrotem Lehman Brothers, jedné z největších investičních bank v USA. Závěr roku 2008 se jednoznačně nesl v duchu boje o záchranu dramaticky oslabující světové ekonomiky. Velmi vážná situace v ekonomice donutila americkou centrální banku postupně snížit úrokové sazby až do rozmezí 0-0,25%, což je historicky nejnižší úroveň. Krizová situace ve finančním sektoru přinutila americkou administrativu zasáhnout v Citigroup, jedné z největších světových bank a poskytla jí přímou finanční injekci a další garance v objemu stovek miliard dolarů. Do problému se dostala i jedna z největších světových finančních institucí AIG, za kterou se nakonec musel postavit stát. Americká vláda společně s centrální bankou byla nucena podniknout řadu opatření, aby nedošlo k celkovému zhroutilí finančního systému, což by ovlivnilo světovou ekonomiku na velmi dlouhé období. Stát musel řešit i problémy v automobilovém průmyslu, když společností z velké trojky hrozil krach kvůli nedostatku hotovosti na financování provozních nákladů. Index SP500 si v roce 2008 odepsal téměř 40%.

Obchodování na vlastní účet

Společnost uzavírá obchody na vlastní účet především v rámci činnosti tvůrce trhu. Za účelem kotování na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s., drží společnost likvidní zásobu vybraných zahraničních akcií. V zanedbatelném objemu obchoduje na vlastní účet v rámci tvorby a správy reálného modelového investičního portfolia PortFio a vlastních spekulací na pohyb kurzu.

Údaje o majetku a finanční situaci obchodníka s cennými papíry

Celková aktiva společnosti byla k 31.12.2008 ve výši 1 413 872 tis. Kč a skládají se především z peněz na účtech bank a družstevních záložen ve výši 1 060 536 tis. Kč a poskytnutých vkladů na vypořádání obchodů ve výši 211 325 tis. Kč. Vklady na vypořádání obchodů jsou tvořeny především složenými penězi na trzích, kde společnost obchoduje. Majetek společnosti se dále skládal z akcií, jejichž tržní ocenění k 31.12.2008 dosahovalo výše 30 828 tis. Kč, pohledávek za trhy s cennými papíry v hodnotě 71 066 tis. Kč, vkladů v garančních fondech v hodnotě 11 547 tis. Kč a dalších aktiv zahrnujících zejména krátkodobé úvěry a dlouhodobý hmotný majetek.

V roce 2008 společnost zaznamenala čistý zisk z poplatků a provizí 82 147 tis. Kč, čistý zisk z úroků 2 096 tis. Kč a zisk z finančních operací ve výši 9 464 tis. Kč. Hospodářský výsledek společnosti z běžné činnosti před zdaněním činil 11 698 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. kolísala v průběhu roku 2008 mezi 17% až 25 %, tím byl vždy s rezervou plněn limit stanovený právními předpisy. Důvodem snížení proti roku 2007 byla změna způsobu výpočtu kapitálové přiměřenosti obchodníků s cennými papíry na pravidla odpovídající Basel II. Zejména se jedná o výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku a k úvěrovému riziku.

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.

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 dvou letech nedošlo k žádnému přerušení činnosti obchodníka s cennými papíry.

Údaje o průměrném počtu zaměstnanců a změnách tohoto počtu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce za rok 2008, 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 2008 nevynaložila. Náklady vynaložené společností v roce 2008 v pracovněprávních vztazích jsou uvedeny v účetní závěrce za rok 2008, která je součástí této výroční zprávy.

Společnost nemá a v průběhu roku 2008 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. Čestné prohlášení osoby odpovědné za výroční zprávu viz příloha 3.

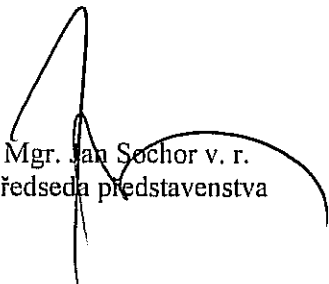
Účetní závěrky za rok 2003, 2004, 2005, 2006 a 2007 ověřil auditor:

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

Účetní závěrku za rok 2008 ověřil auditor:

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

V Praze dne 30.6.2009


Mgr. Jan Sochor v. r.
předseda představenstva

II. Výrok auditora

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

Se sídlem: Praha I, V Celnici 1028/10, 117 21
Identifikační číslo: 618 58 374
Hlavní předmět podnikání: poskytování investičních služeb

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 24. června 2009 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole III., zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti Fio, burzovní společnost, a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty a 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

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Kromě oblasti popsané v následující části jsme provedli audit 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 naplánovat 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 přihlédne 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.

Omezení rozsahu

Účetní závěrka společnosti za předcházející účetní období nebyla námi auditovaná. Z tohoto důvodu jsme nebyli schopni ověřit počáteční zůstatky aktiv, pasiv a vlastního kapitálu k 1. lednu 2007 a tudíž se nemůžeme vyjádřit ke srovnatelným údajům ve výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a vybraným srovnatelným údajům přílohy účetní závěrky.

Výrok auditora

Podle našeho názoru, s výhradou případných úprav, jež by mohly být zjištěny jako nezbytné, pokud bychom se byli schopni přesvědčit o srovnatelných údajích ve výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy účetní závěrky, účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Fio, burzovní společnost, a.s. k 31. prosinci 2008 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 společnosti Fio, burzovní společnost, a.s. k 31. prosinci 2008, 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. 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 2008.

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

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy 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. června 2009

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

Osvědčení č. 79

zastoupená:



Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:



Diana Rogerová, osvědčení č. 2045

III. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2008

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2008

Název společnosti: Fio, burzovní společnost, a.s.
Sídlo: Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11721
Právní forma: akciová společnost
IČ: 61858374

Součásti účetní závěrky:

Rozvaha

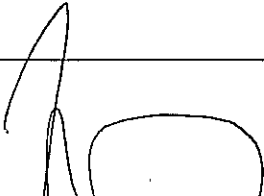
Podrozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. června 2009.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
JAN SOCHOR	

ROZVAHA

k 31.12.2008
(v celých tisících CZK)

Název a sídlo účetní jednotky

Flo, burzovní společnost, a.s.

Praha 1, V Cejnici 1028/10, PSČ 11721

IČ: 61858374

Datum: 31.12.2008

označ.	AKTIVA	řádek	31.12.2008			31.12.2007
			Brutto 1	Korakce 2	Netto 3	Netto 4
a	b	c				
	AKTIVA CELKEM	001	1 414 842	970	1 413 872	1 134 141
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	002	3	0	3	4
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	006	1 060 536	0	1 060 536	833 106
a)	Splacené na požádání	007	891 384	0	891 384	626 384
b)	Ostatní pohledávky	008	169 152	0	169 152	206 722
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	009	1 470	0	1 470	1 146
a)	Splacené na požádání	010	1 470	0	1 470	1 146
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	015	30 828	0	30 828	16 610
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	020	800	800	0	0
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	023	2 026	101	1 925	1 534
11.	Ostatní aktiva	025	318 946	69	318 877	281 741
13.	Náklady a příjmy příštích období	027	233	0	233	0

označ.	PASIVA	řádek	31.12.2008	31.12.2007
a	b	c	6	7
	PASIVA CELKEM	028	1 413 872	1 134 141
1.	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	029	72 961	0
a)	Ostatní závazky	031	72 961	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	032	108 672	94 726
b)	Ostatní závazky	034	108 672	94 726
4.	Ostatní pasiva	038	1 142 638	959 548
6.	Základní kapitál	045	60 000	60 000
a)	z toho: Splacený základní kapitál	046	60 000	60 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	050	3 296	2 949
a)	Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	051	3 296	2 949
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	060	16 570	9 960
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	061	9 735	6 958

Datum sestavení:	Sestavil:	Podpis statutárního orgánu a osob odpovědných za účetnictví:

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8
Číslo osvědčení 079

Ing. Diana Rogerová
Auditor
Číslo osvědčení 2045

PODROZVAHA

k 31.12.2008

(v celých tisících CZK)

Název a sídlo účetní jednotky:

Fio, burzovní společnost, a.s.

Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11721

IČ: 61858374

Datum: 31.12.2008

označ.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	řádek	31.12.2008	31.12.2007
a	b	c	1	2
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	004	20 258	0
12.	Závazky z pevných termínových operací	013	21 304	0
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	015	1 465 980	2 200 465
	z toho: a) cenná papíry	016	1 465 980	2 200 465

Datum sestavení:	Sestavil:	Podpis statutárního orgánu a osob odpovědných za účetnictví:
------------------	-----------	--

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY

za období od 1.1.2008 do 31.12.2008
(v celých tisících CZK)

Název a sídlo účetní jednotky:

Fio, burzovní společnost, a.s.
Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11721
IČ: 61858374
Datum: 31.12.2008

označ.	TEXT	řád.	31.12.2008	31.12.2007
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	001	6 455	7 743
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	002	875	117
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	003	4 359	3 848
3.	Výnosy z akcií a podílů	005	3 741	239
c)	výnosy z ostatních akcií a podílů	008	3 741	239
4.	Výnosy z poplatků a provizí	009	142 785	93 129
5.	Náklady na poplatky a provize	010	60 638	26 822
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	011	9 464	-10 260
7.	Ostatní provozní výnosy	012	177	0
8.	Ostatní provozní náklady	013	2 773	0
9.	Správní náklady	014	83 070	50 937
a)	Náklady na zaměstnance	015	19 335	17 570
aa)	z toho: Sociální a zdravotní pojištění	016	4 918	4 464
b)	Ostatní správní náklady	017	63 735	33 367
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	019	83	0
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dřívě odepsaných pohledávek	020	167	0
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	021	168	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	027	11 698	9 244
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	030	11 698	9 244
23.	Daň z příjmů	031	1 963	2 286
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	032	9 735	6 958

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO
KAPITÁLU ZA ROK 2008**
(v celých tisících CZK)

Název a sídlo účetní jednotky

Fio, burzovní společnost, a.s.

Praha 1, V Cejnici 1028/10, PSČ 11721

IČ: 61858374

Datum: 31.12.2008

	Základní kapitál	Rezervy, fondy	Nerozdělený zisk z předchozích let	HV ve schvalovacím řízení	Zisk / ztráta za účetní období	Celkem
Zůstatek k 1.1.2007	60 000	2 460	487	9 971	0	72 908
Převody do fondů		498		-498		
Čistý zisk/ztráta za účetní období po zdanění					6 958	6 958
Ostatní změny			9 473	-9 473		
Zůstatek k 31.12.2007	60 000	2 948	9 960	0	6 958	79 866
Převod zisků/ztrát za účetní období do HV ve schvalovacím řízení				6 958	-6 958	
Převody do fondů		348		-348		
Čistý zisk/ztráta za účetní období po zdanění					9 735	9 735
Ostatní změny			6 610	-6 610		
Zůstatek k 31.12.2008	60 000	3 296	16 570	0	9 735	89 601

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2008

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	4
1.1.	ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI	4
1.2.	ZMĚNY A DODATKY V OBCHODNÍM REJSTRÁKU V UPLYNULÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ	5
1.3.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI.....	6
1.4.	IDENTIFIKACE SKUPINY	7
1.5.	PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA	7
2.	ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	8
2.1.	ÚČETNÍ PRINCIPY.....	8
3.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	9
3.1.	ZACHYCENÍ OPERACÍ V CIZÍCH MĚNÁCH.....	9
3.2.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI.....	9
3.3.	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	9
3.4.	CENNÉ PAPIRY	9
3.5.	DERIVÁTY	10
3.6.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	10
3.7.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	10
3.8.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM / NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM	11
3.9.	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ.....	11
3.10.	DANĚ.....	12
3.10.1.	<i>Daňové odpisy dlouhodobého majetku</i>	12
3.10.2.	<i>Splatná daň</i>	12
3.10.3.	<i>Odložená daň</i>	12
3.11.	POSTUPY ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ.....	12
3.11.1.	<i>Úrokové výnosy</i>	12
3.11.2.	<i>Úrokové náklady</i>	12
3.11.3.	<i>Poplatky a provize</i>	13
3.11.4.	<i>Položky z jiného účetního období</i>	13
3.11.5.	<i>Uskutečnění účetního případu</i>	13
3.12.	REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY	13
3.13.	ZMĚNY ZPŮSOBU OCEŇOVÁNÍ, POSTUPŮ ODPISOVÁNÍ A POSTUPŮ ÚČTOVÁNÍ OPROTI PŘEDCHÁZEJÍCÍMU ÚČETNÍMU OBDOBÍ	13
4.	POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE	14
4.1.	TRŽNÍ RIZIKA.....	14
1.1.1.	<i>Úrokové riziko</i>	14
1.1.2.	<i>Měnová rizika</i>	14
4.2.	ÚVĚROVÉ RIZIKO.....	15
4.3.	OPERAČNÍ RIZIKO	15
5.	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	16
5.1.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI.....	16
5.2.	POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY	16
5.3.	AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY.....	16
5.3.1.	<i>Cenné papíry k obchodování</i>	16
5.3.2.	<i>Realizovatelné cenné papíry</i>	16
5.4.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	17
5.4.1.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	17
5.5.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	17
5.6.	OSTATNÍ AKTIVA	18
5.6.1.	<i>Poskytnuté záruky</i>	18
5.7.	NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ.....	18
5.8.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM, DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM.....	18
5.9.	ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM	18
5.10.	OSTATNÍ PASIVA.....	19
5.11.	SPLATNÉ ZÁVAZKY Z TITULU SOCIÁLNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ	19
5.12.	VLASTNÍ KAPITÁL.....	19

5.13.	ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ.....	20
5.14.	ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY	20
5.15.	POPLATKY A PROVIZE.....	20
5.16.	ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ	20
5.17.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	20
5.18.	SPRÁVNÍ NÁKLADY.....	21
5.19.	ZDANĚNÍ.....	21
5.20.	PODROZVAHOVÉ OPERACE	22
5.21.	VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	22
5.22.	RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY	22
5.23.	RIZIKO LIKVIDITY	24
5.24.	RIZIKO MĚNOVÉ	25
6.	ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ.....	26
7.	UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	27

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:

I. hlavní investiční služby podle § 8 odst. 2 zákona o cenných papírech

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka
- provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet,
- obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet,
- obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
- upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování.

II. doplňkové investiční služby podle § 8 odst. 3 zákona o cenných papírech

- úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů,
- poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu,
- poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
- poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů,
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Poskytování investičních služeb dle I. a II. se vztahuje k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) zákona o cenných papírech (investiční cenné papíry) a podle § 8 odst. 1 písm. b) zákona o cenných papírech (podílové listy otevřených podílových fondů), pokud z povahy jednotlivých investičních služeb nevyplývá jinak.

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

Společnost má základní kapitál ve výši 60 000 tis. Kč, který je plně splacen.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2008.

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:

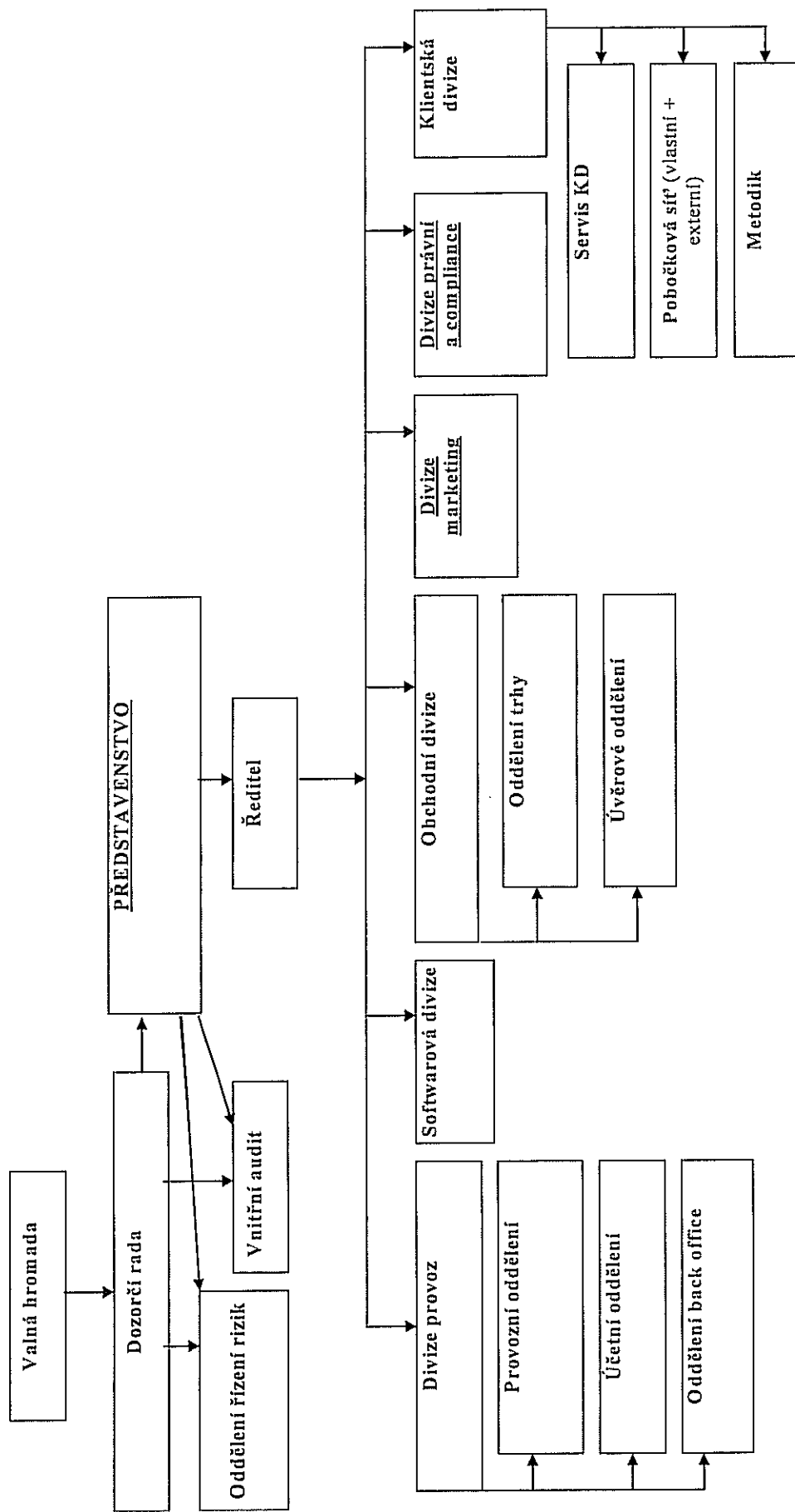
Akcionář	% podíl na základním kapitálu
Fio holding, a.s.	100 %
Cellkem	100 %

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

V průběhu roku 2008 došlo k zápisu rozhodnutí o navýšení základního kapitálu o 500 000 tis. Kč. K datu účetní závěrky však nedošlo k splacení navýšení ani toto navýšení nebylo zapsáno v Obchodním rejstříku. Ve finančních výkazech je tudíž základní kapitál evidován v původní výši 60 000 tis. Kč.

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	člen	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 31.12.2008.

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 2008 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 „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ a realizované kapitálové zisky a ztráty ve výkazu zisků a ztrát v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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 oprávek a zaúčtovanou ztrátu ze snížení hodnoty.

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

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

	Metoda odpisování (lineární, zrychlená, výkonová)	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 oprávek 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.

Pořizovací 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	zrychlená	50
Počítačové systémy	rovnoměrná	3
Dopravní prostředky	rovnoměrná	8
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. 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.

3.9. Závazky z obchodních vztahů

Závazky z obchodních vztahů jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.

3.10. Daně

3.10.1. 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.

3.10.2. 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 vykázáný v účetní závěrce společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

3.10.3. 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 31.12.2007 ani 31.12.2008 společnost neviduje dočasný rozdíl v daňové a účetní zůstatkové hodnotě aktiv nebo pasiv a tudíž o odložené dani neúčtuje.

3.11. Postupy účtování nákladů a výnosů

3.11.1. 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 akruálního 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.

3.11.2. 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 akruálního 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.

3.11.3. Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány do výkazu zisku a ztráty, kromě provize placené při nákupu cenných papírů, kdy se tato provize stává součástí pořizovací ceny.

3.11.4. 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.

3.11.5. 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.

3.12. 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.

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

V průběhu účetního období nedošlo ke změnám s významným dopadem na finanční výkazy.

4. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

4.1. Tržní rizika

Fio, burzovní společnost, a.s. v roce 2008 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. Hodnota VaR je kalkulována historickou metodou 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 31.12.2008 byla hodnota VaR (1D;99) 803 tis. CZK pro portfolio tvůrce trhu SPAD a 1 214 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, jsou risk managementem stanoveny i objemové limity na držení těchto derivátů v portfoliu.

Obchodník v roce 2008 obchodoval i s burzovními deriváty obchodovanými na hlavních amerických trzích a BCPP. Limity na držení derivátů na vlastní účet jsou stanoveny risk managementem podle objemu a podle VaR.

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

1.1.1. 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 2008 neobchodoval s žádnými úrokovými nástroji a nebyl vystaven významnému úrokovému riziku.

1.1.2. 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 2008 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 rizikovitosti 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 nepoměru 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 prostřednictvím marží, které jsou skládány klienty. 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. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

5.1. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007
Běžné účty	891 384	626 384
Poskytnuté úvěry – repo operace	169 152	206 722
Celkem pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 060 536	833 106

5.2. Pohledávky za nebankovními subjekty

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007
Krátkodobé úvěry denominované v CZK	632	467
Krátkodobé úvěry denominované v USD	727	679
Krátkodobé úvěry denominované v EUR	111	0
Celkem pohledávky za nebankovními subjekty	1 470	1 146

5.3. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007
Cenné papíry k obchodování	30 728	16 510
Cenné papíry realizovatelné	100	100
Celkem Akcie, podílové listy a ostatní podíly	30 828	16 610

5.3.1. Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování představovaly v průběhu let 2008 a 2007 akcie denominované v CZK, USD a EUR.

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007
Akcie (CZK)	26 408	12 030
Akcie (USD)	3 064	3 795
Akcie (EUR)	1 256	685
Cenné papíry k obchodování celkem	30 728	16 510

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. Dlouhodobý majetek

5.4.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2008
Software	43	0	0	43	0	43	0
Jiný DNM	800	0	0	800	0	0	800
Celkem	843	0	0	843	0	43	800

Oprávkky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2008
Software	43	0	0	43	0	43	0
Jiný DNM	800	0	0	800	0	0	800
Celkem	843	0	0	843	0	43	800

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2008
Software	0	0
Jiný DNM	0	0
Celkem	0	0

5.5. Dlouhodobý hmotný majetek

Pořizovací cena

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2008
Samostatné movité věci	585	0	0	585	478	571	492
- Dopravní prostředky	0	0	0	0	474	0	474
- Inventář	585	0	0	585	4	571	18
Jiný DHM	0	0	0	0	1 534	0	1 534
Pořízení DHM	0	2 282	748	1 534	0	1 534	0
Celkem	585	2 282	748	2 119	2 012	2 105	2 026

Oprávkky

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2006	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2007	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2008
Samostatné movité věci	585	0	0	585	52	567	70
- Dopravní prostředky	0	0	0	0	52	0	52
- Inventář	585	0	0	585	0	567	18
Jiný DHM	0	0	0	0	31	0	31
Celkem	585	0	0	585	83	567	101

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)

	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2008
Samostatné movité věci	0	422
- Dopravní prostředky	0	422
- Inventář	0	0
Jiný DHM	0	1 503
Pořízení DHM	1 534	0
Celkem	1 534	1 925

Společnost pořídila v roce 2008 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 4 tis. Kč a 748 tis. Kč v roce 2007. 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 jako o zásobách přímo jednorázově do nákladů

5.6. Ostatní aktiva

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007
Poskytnuté záruky (složené jistiny)	211 325	210 394
Pohledávky za příkazci	15 032	2 215
Pohledávky za trhy s cennými papíry	71 066	19 364
Dohadné účty	334	183
Garanční fondy	11 547	8 835
Maržový vklad pro obchodování s deriváty	3 513	36 513
Ostatní	6 129	4 473
Opravné položky	(69)	(236)
Ostatní aktiva celkem	318 877	281 741

5.6.1. Poskytnuté záruky

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007
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	931	0
Dlouhodobé pohledávky celkem	211 325	210 394

5.7. Náklady a příjmy příštích období

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

5.8. Závazky vůči bankám, družstevním záložnám

Společnost eviduje k 31.12.2008 čerpaný úvěr u Fio, družstevní záložny ve výši 72 961 tis. Kč (2007: 0 Kč).

5.9. Závazky vůči nebankovním subjektům

Společnost eviduje k 31.12.2008 závazky vůči klientům v celkové výši 108 672 tis. Kč, z čehož 107 256 tis. Kč je tvořeno přijatými úvěry. Proti těmto úvěrům společnost zapůjčila cenné papíry.

5.10. Ostatní pasiva

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007
Krátké prodeje cenných papírů	240	46 597
Reálná hodnota otevřených derivátů (FX swapy)	1 046	0
Závazky vůči příkazcům	1 089 607	869 250
Závazky vůči trhům s cennými papíry	462	1 203
Závazky vůči zaměstnancům	1 319	1 118
Dohadné položky pasivní	13 695	20 254
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 605	2 248
Domácí dodavatelé	30 328	13 143
Zahraniční dodavatelé	988	403
Neidentifikované vklady	2 887	2 996
Ostatní	461	2 236
Ostatní pasiva celkem	1 142 638	959 548

5.11. Splatné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění

Výše závazků z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 617 tis. Kč k 31.12.2008 (519 tis. Kč k 31.12.2007). 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 246 tis. Kč k 31.12.2008 (213 tis. Kč k 31.12.2007). Společnost nemá žádné závazky po splatnosti z titulu veřejného zdravotního pojištění.

5.12. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se skládá z 60 tis. ks kmenových akcií plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 1 tis. Kč.

Společnost neměla k 31.12.2008 ani k 31.12.2007 ve svém držení žádné vlastní akcie.

Na základě rozhodnutí představenstva společnosti Fio holding, a.s., která je jediným akcionářem společnosti, souhlasí se zvýšením základního kapitálu společnosti, o částku 500 000 tis. Kč na konečnou výši 560 000 tis. Kč, peněžitými vklady předem určenými zájemci.

Zvýšení základního kapitálu by mělo být realizováno upsáním nových 500 000 kusů kmenových akcií společnosti znějících na jméno a jmenovitá hodnota každé upsané akcie by měla činit 1 tis. Kč.

Nově vydané akcie nebudou kótované.

Akcie budou upsány předem určenými zájemci, kterými jsou:

pan RNDr. Petr Marsa, který upíše 250 tis. ks kmenových akcií společnosti, a to peněžitým vkladem 250 000 tis. Kč, pan Mgr. Romuald Kopún, který upíše 250 tis. ks kmenových akcií společnosti, a to peněžitým vkladem 250 000 tis. Kč.

Předem určení zájemci upíší akcie ve smlouvě o upsání akcií, kterou uzavřou se společností.

Z důvodů uvedených v bodě 1.2. této přílohy, není odsouhlasené navýšení zahrnuto do výše základního kapitálu evidovaného ve finančních výkazech k 31.12.2008.

5.13. Rozdělení výsledku hospodaření

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady bylo schváleno následující rozdělení výsledku hospodaření za rok 2007 resp. 2006:

	(údaje v tis. Kč)	
	2008	2007
Nerozdělený zisk z předchozích období na začátku období	9 960	487
Výsledek hospodaření předchozího účetního období	6 958	9 971
Příděl do rezervního fondu	(348)	(498)
Nerozdělený zisk z předchozích období na konci období	16 570	9 960

5.14. Úrokové výnosy a náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	2008	2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 455	7 743
Úroky z vkladů poskytnutých jiným bankám	5 309	7 575
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	271	51
Úroky z dluhových cenných papírů	875	117
Náklady na úroky a podobné náklady	4 359	3 848
Úroky z úvěrů přijatých od jiných bank	4 359	3 848
Čisté úrokové výnosy	2 096	3 895

5.15. Poplatky a provize

	(údaje v tis. Kč)	
	2008	2007
Výnosy z poplatků a provizí celkem	142 785	93 129
Z operací s cennými papíry	135 539	86 797
Z ostatních služeb	7 246	6 332
Náklady na poplatky a provize celkem	60 638	26 822
Na platební styk	1 062	1 453
Na operace s cennými papíry	30 366	22 107
Na ostatní služby	29 210	3 262
Čisté výnosy z poplatků a provizí	82 147	66 307

5.16. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	(údaje v tis. Kč)	
	2008	2007
Zisk / (ztráta) z cenných papírů	2 774	(17 130)
Zisk / (ztráta) z kurzových rozdílů	7 702	6 988
Zisk / (ztráta) z měnových derivátů	(1 012)	(118)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	9 464	(10 260)

5.17. Ostatní provozní náklady

V položce „Ostatní provozní náklady“ společnost eviduje příspěvky do Garančního fondu za rok 2008 (2007: 0 Kč).

5.18. Správní náklady

a) Analýza správních nákladů je uvedena v následující tabulce:

	(údaje v tis. Kč)	
	2008	2007
Osobní náklady a odměny	19 335	17 570
– mzdy a odměny	14 056	12 771
– sociální náklady a zdravotní pojištění	4 918	4 464
– ostatní náklady na zaměstnance	361	335
Ostatní správní náklady	63 735	33 367
– audit	645	15
– nájemné	9 598	5 096
– poštovné	592	578
– reklama	13 554	11 139
– informační zdroje	10 889	9 943
– ostatní nakupované výkony	29 049	7 174
Správní náklady celkem	83 070	50 937

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

	2008	2007
Zaměstnanci	43	42
z toho: členové představenstva	1	1
Členové dozorčí rady	3	3

5.19. Zdanění

a) Splatná daň z příjmů

Výsledkem hospodaření společnosti za účetní období končící dnem 31.12.2008 byl zisk před zdaněním ve výši 11 698 tis. Kč (2007: zisk 9 244 tis. Kč).

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

	(údaje v tis. Kč)	
	2008	2007
Zisk/ztráta před zdaněním	11 698	9 244
Daňově neodčitatelné náklady	1 717	521
Výnosy nepodléhající zdanění	(3 987)	(239)
Základ daně	9 428	9 526
Daňový závazek 21% (2007: 24%)	1 980	2 286
Úprava splatné daně předchozích let	(17)	0
Splatná daň celkem	1 963	2 286
Změna stavu odložené daně	0	0
Cellkem	1 963	2 286

b) Odložená daň

Jak je uvedeno v bodě 3.10.3 přílohy, společnost neviduje k rozvahovému dni 31.12.2007 ani 31.12.2008 dočasný rozdíl v daňové a účetní zůstatkové hodnotě aktiv nebo pasiv a tudíž o odložené dani neúčtuje.

5.20. 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
- nominální hodnotu otevřených derivátů – pohledávky a závazky z měnových swapů

5.21. Vztahy se spřízněnými osobami

Vztahy se spřízněnými osobami v rámci skupiny Fio.

31.12.2008

	RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.	Fio družstevní záložna	Družstevní záložna PSD	RMS- Finance s.r.o.	(tis. Kč) 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

31.12.2007

	RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.	Fio družstevní záložna	Družstevní záložna PSD	RMS- Finance s.r.o.	(tis. Kč) Fio o.c.p., a.s.
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	704 326	67 277	0	0
Ostatní aktiva	200 000	0	0	0	2 192
AKTIVA CELKEM	200 000	704 326	67 277	0	2 192
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	9 724	0	2 510	30 970
PASIVA CELKEM	0	9 724	0	2 510	30 970

5.22. 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 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“.

Příloha účetní závěrky za rok 2008

31.12.2008

						(tis. Kč)	
	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Cellkem	
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	

31.12.2007

						(tis. Kč)	
	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Cellkem	
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	0	0	0	0	4	4	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	833 106	0	0	0	0	833 106	
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 146	0	0	0	0	1 146	
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	16 610	16 610	
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	1 534	1 534	
Ostatní aktiva	0	0	0	0	281 741	281 741	
Náklady a příjmy př. období	0	0	0	0	0	0	
AKTIVA CELKEM	834 252	0	0	0	299 889	1 134 141	
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0	0	0	
Závazky vůči nebankovním subjektům	94 726	0	0	0	0	94 726	
Ostatní pasiva	0	0	0	0	959 548	959 548	
Vlastní kapitál	0	0	0	0	79 867	79 867	
PASIVA CELKEM	94 726	0	0	0	1 039 415	1 134 141	
Čisté úrokové riziko	739 526	0	0	0	-739 526	0	
Kumulativní úrokové riziko	739 526	739 526	739 526	739 526	0	0	

5.23. 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“.

31.12.2008

	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	(tis. Kč) Celkem
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

31.12.2007

	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	(tis. Kč) Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	4	0	0	0	0	0	4
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	833 106	0	0	0	0	0	833 106
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	1 146	0	0	0	0	1 146
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	16 610	16 610
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 534	1 534
Ostatní aktiva	22 943	1 946	0	0	0	256 852	281 741
Náklady a příjmy př. období	0	0	0	0	0	0	0
AKTIVA CELKEM	856 053	3 092	0	0	0	274 996	1 134 141
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	54 407	40 319	0	0	0	0	94 726
Ostatní pasiva	933 014	3 024	261	0	0	23 249	959 548
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	79 867	79 867
PASIVA CELKEM	987 421	43 343	261	0	0	103 116	1 134 141
Čisté úrokové riziko	-131 368	-40 251	-261	0	0	171 880	0
Kumulativní úrokové riziko	-131 368	-171 619	-171 880	-171 880	-171 880	0	0

5.24. Riziko měnové

Níže uvedená tabulka obsahuje měnovou strukturu aktiv a pasiv.

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

31.12.2007

	(tis. Kč)				
	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	4	0	0	0	4
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	721 164	31 870	57 854	22 218	833 106
Pohledávky za nebankovními subjekty	467	0	679	0	1 146
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12 130	685	3 795	0	16 610
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 534	0	0	0	1 534
Ostatní aktiva	260 643	0	15 188	5 910	281 741
Náklady a příjmy př. období	0	0	0	0	0
AKTIVA CELKEM	995 942	32 555	77 516	28 128	1 134 141
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	0	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	93 523	723	133	347	94 726
Ostatní pasiva	845 492	17 557	75 597	20 902	959 548
Vlastní kapitál	79 867	0	0	0	79 867
PASIVA CELKEM	1 018 882	18 280	75 730	21 249	1 134 141
Čisté měnové riziko	-22 940	14 275	1 786	6 879	0
Kumulativní měnové riziko	-22 940	-8 665	-6 879	0	0

6. ZÁVAZKY NEUVEDENÉ V ÚČETNICTVÍ

Společnost k 31. 12. 2008 ani k datu sestavení účetní závěrky neměla žádné závazky neuvedené v účetnictví.

7. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

IV. Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

- 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 Budapest, Nagykörösi 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, Goleśzów

Přehled smluv uzavřených mezi společností Fio, burzovní společnost, a. s. a ostatními společnostmi s ní propojenými v roce 2008 nebo v dřívějších letech, které byly v roce 2008 stále v platnosti:

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

a) Smlouva zvláštního zákazníka

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2008 činila - 11 425 tis. Kč. Ve prospěch Fio burzovní společnost, a.s. byla připsána bonifikace JUMBO účtu v ČSOB podle ceníku RM-S ze zůstatku na JUMBO účtu ve výši 7 tis. Kč

b) Smlouva upravující podmínky pro činnost tvůrce trhu

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2008 činila 7 345 tis. Kč.

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

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2008 činila - 476 tis. Kč

d) Smlouva o zvláštním způsobu validace

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2008 činila 0 tis. Kč ve prospěch RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Ve prospěch Fio burzovní společnost, a.s. byla připsána bonifikace JUMBO účtu v PSD podle ceníku RM-S ze zůstatku na účtu ve výši 1 003 tis. Kč.

e) Zajišťovací smlouva

Pro rok 2008 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

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

Pro rok 2008 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

g) Smlouva o používání běžného účtu k obchodování s cennými papíry na trhu RM-SYSTÉMu
Pro rok 2008 nevyplývalo z této smlouvy žádné peněžité plnění.

h) Smlouva o podnájmu

Celková plnění na základě této smlouvy v roce 2008 činila 4 949 tis. Kč

- 3 176 tis. Kč nájemné
- 822 tis. Kč služby s pronájmy
- 708 tis. Kč telekomunikační poplatky
- 21 tis. Kč poštovné
- 222 tis. Kč zálohy na služby

- **Fio družstevní záložna:**

a) Smlouva o vedení účtu

Za poskytnuté služby byly společností placeny poplatky v souladu s ceníkem družstevní záložny ve výši 37 tis. Kč a získány výnosové úroky z běžných účtů ve výši 2 425 tis. Kč.

b) smlouva o úvěru

Na základě této smlouvy bylo poskytnuto plnění 3 965 tis. Kč ve prospěch Fio, družstevní záložny.

c) smlouva o půjčce CP

Na základě této smlouvy bylo poskytnuto souhrnné plnění 21 612 tis. Kč ve prospěch Fio, družstevní záložny.

d) komisionářská smlouva

Na základě této smlouvy bylo poskytnuto souhrnné plnění ve výši 784 tis. Kč ve prospěch Fio, burzovní společnosti, a.s.

e) Rámcové smlouva o některých obchodech na finančních trzích

Fio burzovní společnosti, 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 2008 činila 437 tis. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v roce 2008 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 2008 zaplatila částku 19 844 tis. Kč.

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

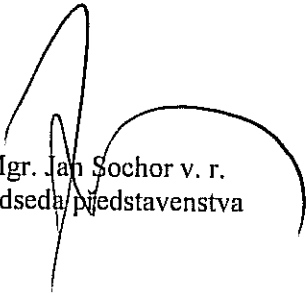
a) Dohoda o odměně

Fio, burzovní společnost, a.s. poskytla plnění ve prospěch Fio o.c.p., a.s. ve výši 8 155 tis. Kč.

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 2007 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.



Mgr. Jan Sochor v. r.
předseda představenstva

Zpráva dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2008

Společnost Fio, burzovní společnost, a.s. byla v průběhu roku 2008 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 Maršovi 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. 2008 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.o.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
- Middleton 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
- DUKÁT TURNOV, 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

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. 2008 (v tis. Kč)

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

Kapitál (Σ)	1	77 842
Původní kapitál (Tier 1) (Σ)	2	79 866
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	3	60 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk (Σ)	4	19 866
Povinné rezervní fondy	5	3 296
Ostatní fondy z rozdělení zisku	6	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	7	16 570
Zisk za účetní období po zdanění	8	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období	9	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	10	0
Zisk za běžné účetní období	11	0
Ztráta za běžné účetní období	12	0
Čistý zisk z kapitalizace budouc. příjmů ze sekuritizace	13	0
Zisk/ztráta z ocenění závazků v RH z titulu úvěr. rizika	14	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu (Σ)	15	0
Goodwill	16	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	17	0
Negat. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	18	0
Dodatkový kapitál (Tier 2) (Σ)	19	0
Podřízený dluh A	20	0
Pozit. oceň. rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	21	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2) (Σ)	22	-2 024
Převýšení jiných než význ.obezř.úprav nad podříz.dluhem B	23	-2 024
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	24	0
Podřízený dluh B	25	0

Údaje o kapitálových požadavcích na individuálním základě k 31. 12. 2008 (v tis. Kč)

Kapitálové požadavky celkem (Σ)	1	32 881
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem (Σ)	2	19 551
Kap. pož. při STA k expoz. vůči centr. vládám a bankám	3	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči reg. vládám a míst. orgánům	4	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči org. veřejného sektoru a ost.	5	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním rozvoj. bankám	6	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči mezinárodním organizacím	7	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	8	19 348
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	9	203
Kap. pož. při STA k retailovým expoz.	10	0
Kap. pož. při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi	11	0
Kap. pož. při STA k expoz. po splatnosti	12	0
Kap. pož. při STA k regulatorně vysoce rizikovým expoz.	13	0
Kap. pož. při STA k expoz. v krytých dluhopisech	14	0
Kap. pož. při STA ke krátkod. expoz. vůči inst. a podn. expoz.	15	0
Kap. pož. při STA k expoz. vůči fondům kolekt. investování	16	0
Kap. pož. k vypořádacímu riziku	17	0
Kap. pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem (Σ)	18	4 466
Kap. pož. k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem (Σ)	19	4 466
Kap. pož. při STA k úrokovému riziku	20	0
Kap. pož. při STA k akciovému riziku	21	3 625
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	22	841
Kap. pož. při STA ke komoditnímu riziku	23	0
Kap. pož. k trž. riziku při přístupu založ. na vl. modelech	24	0
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem (Σ)	25	8 033
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	26	8 033
Kap. pož. k oper. riziku při TSA	27	0
Kap. pož. k oper. riziku při ASA	28	0
Kap. pož. k oper. riziku při AMA	29	0
Kap. pož. k riziku angažovanosti obch. portfolia	30	0
Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia	31	831

Fio Burzovní společnost, a.s. nevyužila oprávnění dle § 235 odst. 1 vyhlášky 123/2007 Sb. (zvolila přístup dle BASEL 2).

Poměrové ukazatele

	31.12.2008
Kapitálová přiměřenost	18,94%
Zadluženost I	83,73%
Zadluženost II	296,80%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,45%
Rentabilita průměrných původního kapitálu (ROAE)	2,87%
Rentabilita tržeb	6,82%
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 932