

Patria Finance, a.s.

Výroční zpráva
2014

29. dubna 2015

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.:

- I. „Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Patria Finance a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2014 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko 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 souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201



Tomáš Němec
partner

29. dubna 2015
Praha, Česká republika

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI V ROCE 2014**

Patria Finance, a.s., nabízí již od roku 1994 služby investičního bankovníctví, zahrnující zejména obchodování s cennými papíry na vlastní a cizí účet, společně se službami v oblasti investičního výzkumu. Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha a Burzy cenných papierov Bratislava.

Významným projektem roku 2014 bylo sloučení obchodních aktivit společností skupiny Patria (tj. Patria Finance, a.s. a Patria Direct, a.s.) pod jednu korporátní entitu Patria Finance, a.s. Od 1. 11. 2014 je tak společnost Patria Finance, a.s. ze 100 % vlastněna společností Patria Online, a.s., jejíž stoprocentním vlastníkem je od 1. 1. 2015 ČSOB a.s. ČSOB je univerzální banka působící na českém trhu již od roku 1964. Cílem tohoto projektu bylo zejména výrazné zjednodušení řídicích a kontrolních procesů v rámci skupiny Patria. Značka Patria Direct je i nadále využívána pro poskytování služeb obchodování s cennými papíry na on-line platformě WebTrader.

Základní kapitál společnosti Patria Finance, a.s. dosahuje 150 milionů Kč. Společnost obsluhuje více než 20 000 klientů s objemem zákaznického majetku přesahujícím 20 miliard Kč.

V roce 2014 dosáhla společnost Patria Finance, a.s. podílu 27,5 % na celkovém zobchodovaném objemu akciových obchodů uskutečněných na pražské burze cenných papírů. Celkový počet klientů vzrostl oproti roku 2013 o 5,07 % na 20 086.

Celkový počet objednávek, zrealizovaných prostřednictvím makléřů a on-line obchodní platformy WebTrader pro retailové klienty, na meziroční bázi poklesl o 3 % na 118 582 (vs. 122 365 v roce 2013). V úvahu je však nutno vzít, že průměrný denní objem na BCPP poklesl za rok 2014 na meziroční bázi o 16,4 % na 622,7 mil. Kč a námi zaznamenaný výsledek je tak lepší, než celkový vývoj trhu.

V roce 2014 zaznamenala Patria Finance, a.s. zisk 24,5 mil. Kč.

Patria Finance, a.s. chce i v roce 2015 udržet čelní pozici v obchodování s cennými papíry pro retailové i institucionální klienty na českém a slovenském trhu. Hlavní rozvojové projekty pro rok 2015 zahrnují konsolidaci a optimalizaci tvorby obsahu (zpravodajství, investiční výzkum) pod nově vzniklou „Content factory“, aktivní přístup k off-line i on-line marketingu a rostoucí cross-sell s mateřskou bankovní skupinou ČSOB, zejména v oblasti produktů jako jsou např. investiční fondy a pravidelné investování do nich.

V Praze dne 29. dubna 2015



Jří Vyskočil
předseda představenstva



Radim Dalík
člen představenstva

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2015

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry**Rozvaha**

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2014	31. prosince 2013
1.	Pokladní hotovost			124	17
3.	Pohledávky za bankami		3.	4 434 327	3 618 407
	v tom: a) splatné na požádání			2 315 729	2 121 197
	b) ostatní pohledávky			2 118 598	1 497 210
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty		4.	233 647	826 263
	v tom: b) ostatní pohledávky			233 647	826 263
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		5.	27 117	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		6.	298	403
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		6.	5 098	2 050
11.	Ostatní aktiva		7.	1 294 358	779 561
13.	Náklady a příjmy příštích období			1 094	586
	Aktiva celkem			5 996 063	5 227 287
PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2014	31. prosince 2013
1.	Závazky vůči bankám		8.	44 614	0
	v tom: b) ostatní závazky			44 614	0
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům		9.	253 177	198 696
	v tom: b) ostatní závazky			253 177	198 696
3.	Závazky z dluhových cenných papírů		10.	73 723	0
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			73 723	0
4.	Ostatní pasiva		11.	4 828 614	4 381 803
5.	Výnosy a výdaje příštích období			4 544	2 925
6.	Rezervy		12.	6 659	5 743
	v tom: c) ostatní			6 659	5 743
8.	Základní kapitál		13.	150 000	150 000
	z toho: a) splacený základní kapitál			150 000	150 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		13.	46 468	21 557
	v tom: a) rezervní fondy a rizikové fondy			42 468	21 557
	b) ostatní fondy ze zisku			4 000	0
12.	Kapitálové fondy		13.	75 000	75 000
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období		13.	488 756	373 354
15.	Zisk za účetní období po zdanění			24 508	18 209
	Pasiva celkem			5 996 063	5 227 287

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2015

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry**Podrozvahové položky**

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Podrozvahová aktiva		14., 25.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			2 274 047	1 686 717
Podrozvahová aktiva celkem			2 274 047	1 686 717
 Podrozvahová pasiva		14., 25.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			825 149	869 324
12. Závazky z pevných termínových operací			2 224 681	1 634 815
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			33 783 438	26 815 889
Podrozvahová pasiva celkem			36 833 268	29 320 028

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2015

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry**Výkaz zisku a ztráty**

	tis. Kč	Bod přílohy	2014	2013
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	16.		18 872	19 531
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			3	0
2. Náklady na úroky a podobné náklady	17.		-2 585	-411
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			-31	0
3. Výnosy z akcií a podílů			992	0
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů			992	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	18.		199 496	127 306
5. Náklady na poplatky a provize	19.		-81 362	-32 718
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	20.		21 072	20 663
7. Ostatní provozní výnosy	21.		21 068	6 419
8. Ostatní provozní náklady	21.		-4 760	-3 259
9. Správní náklady	22.		-157 891	-107 361
v tom: a) náklady na zaměstnance			-94 010	-48 290
z toho aa) mzdy a platy			-71 867	-36 432
ab) sociální a zdravotní pojištění			-20 398	-10 568
b) ostatní správní náklady			-63 881	-59 071
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	6.		-2 103	-2 300
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám			-164	-487
16. Rozpuštění ostatních rezerv	12.		0	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	12.		921	-2 710
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			13 556	24 673
23. Daň z příjmů	23.		10 952	-6 464
24. Zisk za účetní období po zdanění			24 508	18 209

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2015

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry**Přehled o změnách vlastního kapitálu**

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2012	150 000	19 992	0	75 000	343 617	31 302	619 911
Převod zisku/ztráty do nerozděleného zisku	0	1 565	0	0	29 737	-31 302	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	18 209	18 209
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2013	150 000	21 557	0	75 000	373 354	18 209	638 120
Úprava z důvodu fúze k 1. lednu 2014	0	20 000	4 000	0	395 103	0	0
Převod zisku 2013 do nerozděleného zisku - zahajovací rozvaha z důvodu fúze	0	0	0	0	18 209	-18 209	0
Stav po úpravě z důvodu fúze k 1. lednu 2014	150 000	41 557	4 000	75 000	786 666	0	1 057 223
Převod do rezervního fondu	0	910	0	0	-910	0	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	24 508	24 508
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-297 000	0	-297 000
Ostatní	0	1	0	0	0	0	1
Stav k 31. prosinci 2014	150 000	42 468	4 000	75 000	488 756	24 508	784 732

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Patria Finance, a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku 23. 5. 2001 pod obchodní firmou Patria Direct, a.s. Dne 1. 11. 2014 došlo k přejmenování Společnosti na stávající obchodní firmu Patria Finance, a.s. Společnost poskytuje služby obchodníka s cennými papíry na vlastní a cizí účet, poradenství při řízení a financování společností a zabezpečuje vlastní finanční výzkum. Společnost tuto činnost provádí na základě povolení Komise pro cenné papíry.

Dne 31. 10. 2014 byl proveden zápis v obchodním rejstříku, kterým došlo k potvrzení fúze, ve které na Společnost a na společnost Patria Online, a.s., IČ: 61859273, se sídlem Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00, jako nástupnické společnosti, přešly projektem rozdělení určené části jmění rozštěpované společnosti Patria Finance, a.s., IČ: 60197226, se sídlem Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00, která v důsledku tohoto rozštěpení sloučením zanikla.

V průběhu účetního období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

- změna počtu členů dozorčí rady z 3 na 5
- Společnost se podřídila zákonu jako celku postupem podle § 777 odst. 5 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech.

Mateřskou společností Společnosti je Patria Online, a.s., která vlastní 100% (2013: 62%) podíl na vlastním kapitálu. Mateřskou společností celé skupiny je KBC Securities, N.V. se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgické království a konečnou mateřskou společností je společnost KBC Group N.V. se sídlem v Belgickém království.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti Patria Online, a.s.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu/smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2014:

Představenstvo	
Předseda:	Jiří Vyskočil
Člen:	Radim Dalík
Člen:	Martin Helmich

Dozorčí rada	
Člen:	Koen Hoffman
Člen:	Patrick Roppe
Člen:	Marek Ditz
Člen:	Petr Knapp
Člen:	Tomáš Novák

Společnost má organizační složku se sídlem na Slovensku, která byla zapsaná do obchodního rejstříku 23. 5. 2012.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

V průběhu účetního období došlo k následujícím změnám v představenstvu a dozorčí radě:

Představenstvo:

Funkce	Člen	Den vzniku členství	Den zániku členství
Člen	Ondřej Palát	1. 1. 2014	26. 12. 2014
Předseda	Oldřich Pavlovský		28. 2. 2014
Člen	Jaroslav Motyčka		28. 2. 2014
Člen	Milan Cízl	1. 3. 2014	5. 5. 2014
Člen	Ludmila Greplová	1. 3. 2014	18. 8. 2014
Člen	Radim Dalík	18. 8. 2014	
Člen	Martin Helmich	26. 11. 2014	
Předseda	Jiří Vyskočil	21. 5. 2014	

Dozorčí rada:

Funkce	Člen	Den vzniku členství	Den zániku členství
Člen	Martin Kosobud	1. 1. 2014	26. 11. 2014
Člen	Milan Cízl		28. 2. 2014
Člen	David Marek	1. 3. 2014	15. 7. 2014
Člen	Martin Helmich		26. 11. 2014
Člen	Koen Hoffman	26. 11. 2014	
Člen	Patrick Roppe	26. 11. 2014	
Člen	Marek Ditz	26. 11. 2014	
Člen	Petr Knapp	26. 11. 2014	
Člen	Tomáš Novák	26. 11. 2014	

Po účetním období do dne sestavení účetní závěrky nedošlo k následným změnám v obchodním rejstříku, které se týkají složení představenstva a dozorčí rady

2. ÚČETNÍ POSTUPY

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, včetně podrozvahových položek, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů nebo nákladů, derivátů, podrozvahy a závazků vrátit cenné papíry, které si Společnost půjčila a nezískala zpět do rozvahového dne, které jsou přeceňovány na reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Transakce v cizí měně jsou na domácí měnu přepočteny denním kurzem uváděným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována pomocí vhodného oceňovacího modelu.

d) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů obsahují dvě skupiny.

Cenné papíry k obchodování, které byly pořízeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti nebo jsou součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období, a cenné papíry označené účetní jednotkou za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování. Jakýkoliv cenný papír, který je finančním aktivem nebo cenným papírem účtovaným v závazcích, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Společností.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

e) Pohledávky a závazky za bankami a nebankovními subjekty

Položka „Pohledávka za bankami“ obsahuje pohledávky z úvěrů a ostatní pohledávky za bankami zejména běžné účty u bank, termínové vklady u bank, poskytnuté úvěry, včetně poskytnutých úvěrů bankám v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky za bankami. Položka „Pohledávky za nebankovními subjekty“ obsahuje zejména poskytnuté úvěry osobám, které nejsou bankou, včetně repo obchodů. Dále se zde vykazují marže v hotovosti složené pro mimoburzovní deriváty.

Tyto položky jsou oceněné nominální hodnotou (včetně naběhlého příslušenství) snižené o případnou opravnou položku na jejich realizační hodnotu.

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje zejména přijaté úvěry od bank a přijaté úvěry v rámci repo obchodů. Položka „Závazky vůči nebankovním subjektům“ obsahuje zejména přijaté úvěry od jiných osob, než jsou banky, včetně přijatých úvěrů v rámci repo obchodů. Dále se zde vykazují marže v hotovosti přijaté pro mimoburzovní deriváty.

Tyto položky jsou oceněné nominální hodnotou (včetně naběhlého příslušenství).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

f) Dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích určené k obchodování

Nekotované dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích určené k obchodování jsou oceněny naběhlou hodnotou, tj. přeceňují se o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou, který se rozlišuje dle věcné a časové souvislosti do nákladů nebo výnosů, a v účetní závěrce se vykazují v pohledávkách za nebankovními subjekty nebo v pohledávkách za bankami.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u těchto dluhových cenných papírů, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

g) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Společnosti, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů není povolen,
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti Společnost musí převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovosti emitenta.

h) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za nebankovními subjekty, závazky vůči bankám a závazky vůči nebankovním subjektům.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky z obchodování v rámci ostatních pasiv. Závazky z obchodování s akcemi a podílovými listy jsou vykázány jako ostatní pasiva.

i) Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v podrozvaze jako pohledávka / závazek v hodnotě podkladového nástroje a na rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí čistého zisku nebo ztráty z finančních operací.

Společnost nepoužívá zajišťovací účetnictví.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody lineární úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární úroková sazba je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou. Společnost tuto metodu aplikuje, neboť jí pořízená finanční aktiva a pasiva nemají dobu splatnosti delší než jeden rok.

Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont nebo prémii z nástrojů s pevným výnosem, úroky z běžných účtů a úroky z půjček poskytnutých klientům.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky na financování půjček poskytovaných klientům, úroky z repo operací, z vydaných směnek a z krátkodobých úvěrů z peněžního trhu.

k) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z provizí za zprostředkování obchodů pro klienty a s nimi související poplatky jsou účtovány do výnosů a nákladů v okamžiku sjednání obchodu.

Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují. Poplatky za poradenské služby jsou vykazovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

l) Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací je tvořen výsledkem měnových konverzí pro klienty, jež je vykazován při přepočtu cizích měn na domácí měnu resp. k datu vypořádání transakce.

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací je dále tvořen ziskem nebo ztrátou z operací s cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

m) Pohledávky a závazky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na realizační hodnotu pohledávky. K pohledávkám, které jsou zajištěny převodem cenných papírů (půjčky v rámci margin trading) je zaúčtována opravná položka ve výši, o kterou klesne reálná hodnota zajištění pod naběhlou hodnotu pohledávky, v případě, že jsou tyto pohledávky klasifikovány jako nedobytné. Zajištění a úvěrové riziko jsou dále popsány v části 25. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Závazky Společnosti jsou vykázány v nominální hodnotě.

n) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

o) Opravné položky

Opravné položky snižují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek Společnosti na realizační hodnotu.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako rozdíly z přecenění majetku, k němuž se vztahují.

p) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč se odepisují rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické životnosti při uplatnění následujících ročních odpisových sazeb:

Kancelářská technika	10,0 % - 25,0 %
Telekomunikační zařízení	25,00 %
Výpočetní technika	25,0 %
Ostatní inventář	10,00 - 12,50 %
Software	33,3 %

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno, jestliže hodnota tohoto zhodnocení v roce přesáhne limit 40 000 Kč pro zařazení do dlouhodobého hmotného majetku a 60 000 Kč pro zařazení do dlouhodobého nehmotného majetku.

q) Daň z přidané hodnoty

Společnost je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“).

Společnost uplatňuje DPH na výstupu u činnostech, které nejsou osvobozené od DPH.

Společnost uplatňuje DPH na vstupu pouze u plnění, která použije pro uskutečnění plnění s DPH, u ostatních přijatých zdanitelných plnění je DPH na vstupu účtována do nákladů. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

r) Odložená daň

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody.

Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

s) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

Společnost v roce 2014 přispívala na penzijní připojištění pro své zaměstnance jednotnou částkou. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu v zákonem stanovené výši.

t) Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami, devizami a repo operacemi je datum sjednání nákupu nebo prodeje a datum vypořádání. V případě obvyklého termínu dodání (spotové operace) jsou závazky a pohledávky zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na rozvahových účtech.

Okamžikem uskutečnění ostatních účetních případů (vyjma obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami a devizami) je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

V případě, že se jedná o finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou, účtuje se změna reálné hodnoty od okamžiku sjednání do okamžiku vypořádání do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

Finanční aktivum nebo jeho část společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Společnost účtuje na rozvahových účtech ode dne sjednání obchodu také o pohledávkách a závazcích z obchodů pro klienty. Provize a poplatky z obchodů jsou účtované a zachycené ve výkazu zisku a ztrát v den sjednání nákupu či prodeje (den obchodu).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

u) Spotové operace

Spotové operace s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzní repo operace jsou vykazovány v příslušné kolonce aktiv / pasiv ode dne sjednání nákupu nebo prodeje a závazky a pohledávky jsou zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na rozvahových účtech. V případě obchodů finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou jsou změny reálné hodnoty účtovány do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

v) Spřízněné osoby

Spřízněnými osobami se rozumí:

- společnosti ve skupině, tj. mateřská společnost Patria Online, a.s. a sesterská společnost Patria Corporate Finance, a.s. („skupina Patria“),
- akcionáři, kteří mohou přímo nebo nepřímo uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv ve Společnosti, a společnosti, kde tito akcionáři mají podstatný nebo rozhodující vliv (KBC Securities N.V., KBC Bank N.V.),
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností,
- dceřiné a přidružené společnosti Společnosti,
- společnosti ve skupině konečné mateřské společnosti, tj. Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB“), Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB SK“), KBC Bank N.V. („KBC“).

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v příslušných bodech přílohy.

w) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Společnost tvořila rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů. Valná hromada Společnosti dne 14. 10. 2014 schválila nové znění stanov, které nestanoví povinnost přispívat do rezervního fondu. Jeho další tvorba ze zisku závisí na rozhodnutí valné hromady na základě návrhu představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou. Rezervní fond je nadále určen ke krytí ztrát společnosti.

x) Podrozvaha

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací jsou vykázány v nominální hodnotě.

Přijaté zástavy a zajištění a hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení jsou vykázány v reálné hodnotě, pokud reálná hodnota není zjištělná, jsou vykázány v nominální hodnotě, a v případě cenných papírů českých společností v likvidaci či konkursu jsou vykázány v nulové hodnotě. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjištělná, jsou oceněny rovněž nulovou hodnotou.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

y) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

z) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

aa) Účtování o organizační složce

Účetní závěrka společnosti zahrnuje účetní data společnosti Patria Finance, a.s. se sídlem v Praze a účetní data Patria Finance, a.s., pobočka Slovenská republika se sídlem v Bratislavě.

Operace účtované organizační složkou na Slovensku jsou přepočítávány na českou měnu kurzem ČNB k datu transakce (viz bod b)). Ostatní položky aktiv a závazků mající peněžitou povahu jsou přepočteny na českou měnu kurzem ČNB ke konci účetního období.

ab) Srovnatelné údaje

V roce 2014 došlo ke změně ve vykazování závazků vůči klientům ze složených marží pro ostatní (mimoburzovní) derivátové operace. Do roku 2013 Společnost nesprávně vykazovala tyto závazky na řádku Ostatní závazky. Od roku 2014 se tyto závazky vykazují na řádku Závazky vůči nebankovním subjektům. Odpovídající změna vykazování byla provedena i ve srovnatelných údajích k 31. 12. 2013 a to ve výši 157 209 tis. Kč.

Rozvaha k 31. 12. 2014 a výkaz zisku a ztrát za rok 2014 již obsahuje i transakce rozštěpované společností, protože vzhledem k rozhodnému dni fúze 1. 1. 2014 se od tohoto dne veškeré transakce rozštěpované společností považují z účetního hlediska za transakce Společnosti.

Rozvaha k 31. 12. 2013 a výkaz zisku a ztrát obsahuje jenom údaje Společnosti, proto tyto údaje nejsou plně srovnatelné.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	462 914	2 068
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	6 477	700
Běžné účty u KBC Securities N.V.	151 655	0
Běžné účty u Krediet Bank Lucembursko	79	0
Běžné účty u ostatních bank	62	0
Termínové účty u ostatních bank	140 200	0
 Běžné účty klientů u ČSOB	1 536 888	2 112 452
Běžné účty klientů u ČSOB SK	5 813	1 077
Běžné účty klientů u Kredyt Bank S.A., Polsko	0	4 900
Běžné účty klientů u ostatních bank	151 841	0
Termínové účty klientů u ČSOB	0	897 210
Termínové účty klientů u ostatních bank	1 910 026	600 000
 Ostatní pohledávky u bank (reverzní repa)	68 372	0
 Celkem	4 434 327	3 618 407

Běžné účty a termínové účty u ostatních bank jsou uloženy u bank v České republice.

4. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	118 899	185 320
Poskytnuté marže pro ostatní derivátové operace (klientské prostředky)	113 202	118 983
Pohledávky z reverzních repo operací	1 546	0
 Půjčka poskytnutá ve skupině (společnosti Patria Finance, a.s.) - úroková sazba 0,04 % p.a.	0	521 960
 Celkem	233 647	826 263

Společnost nabízí klientům, kteří mají se Společností uzavřenou smlouvu o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, možnost nákupu cenných papírů i z půjčky do výše 50 % ceny cenného papíru (tzv. margin trading). Zajištění je denně hodnoceno a v případě jeho poklesu tak, že hodnota půjčky přesahuje 80 % ceny cenného papíru, je požadováno dodatečné zajištění půjčky. Společnost má smluvně zajištěnu možnost prodat investiční instrumenty přijaté jako zajištění v případě ohrožení své pohledávky.

Vzhledem k zajištění půjčky popsané v předchozím odstavci a možnosti prodat investiční instrumenty, není Společnost vystavena významnému úvěrovému riziku z těchto půjček a pohledávek, a proto je dále neklasifikuje.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	109 352	178 662
z toho EU	4 484	2 403
z toho zahraničí mimo EU	1 723	4 938
Obchodníci s cennými papíry (ČR)	0	521 960
Právníkové osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	124 295	125 641
z toho EU	115 283	121 420
Celkem	233 647	826 263

5. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Akcie, podílové listy a ostatní podíly zahrnují cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (níže označené jako obchodované).

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	27 117	0
Celkem	27 117	0

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Finanční instituce	16 147	0
Energetika a těžební průmysl	9 765	0
Telekomunikační odvětví	220	0
Tabákový průmysl	985	0
Celkem	27 117	0

6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

tis. Kč	Pořizovací cena					Oprávký					Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Úprava z důvodu			Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Úprava z důvodu			Konečný zůstatek	
		fúze	Přírůstky	Vyřazení			fúze	Odpisy	Vyřazení		
Software	15 338	9 112	70	0	24 520	14 935	8 947	340	0	24 222	298
Celkem											
2014	15 338	9 112	70	0	24 520	14 935	8 947	340	0	24 222	298
Celkem											
2013	15 338	0	0	0	15 338	14 675	0	260	0	14 935	403

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2014 je 1 244 tis. Kč (31. prosince 2013: 588 tis. Kč). Změna vlivem fúze činí 656 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena					Oprávký					Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Úprava z důvodu fúze	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Úprava z důvodu fúze	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Stavební úpravy	1 550	0	239	0	1 789	222	0	712	0	934	855
Výpočetní technika	2 411	9 027	2 025	-860	12 603	1 934	8 993	674	-860	10 741	1 862
Inventář	412	1 142	0	0	1 554	200	1 142	125	0	1 467	87
Kancelářská technika	281	472	0	0	753	248	453	33	0	734	19
Osobní auta	0	0	2 234	0	2 234	0	0	218	0	218	2 016
Umělecká díla	0	262	0	0	262	0	0	0	0	0	262
Ostatní	0	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	-3
Celkem 2014	4 654	10 903	4 498	-863	19 192	2 604	10 588	1 762	-860	14 094	5 098
Celkem 2013	5 806		1 650	-2 802	4 654	3 370		1 872	-2 638	2 604	2 050

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2014 je 8 950 tis. Kč (31. prosince 2013: je 2 477 tis. Kč). Změna vlivem fúze činí 5 910 tis. Kč.

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Ceniny	154	8
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	609 330	396 696
Provozní zálohy - režie	18	14
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	444 844	240 745
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 25)	5 789	5 427
Kladné reálné hodnoty ostatních derivátových operací (bod 25)	56 720	57 932
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	122 511	47 918
Prostředky v garančních fondech a kolaterály	8 540	0
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	6 993	6 203
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	17 150	5 556
Odložená daňová pohledávka (viz bod 23)	11 924	972
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	5 326	7 593
Ostatní daňové pohledávky	0	349
Pohledávky z půjček zaměstnancům	1 301	457
Ostatní pohledávky za protistranami (klientské prostředky)	124	6 711
Ostatní pohledávky za klienty	2 131	1 817
Ostatní pohledávky	20	121
Dohadné účty aktivní	1 483	1 042
Celkem	1 294 358	779 561

Zálohy na obchodování s cennými papíry představují zálohy v cizí měně poskytnuté společnosti KBC Securities N.V. na vypořádání obchodů s cennými papíry klientů na zahraničních trzích.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2014 (datum obchodu před 1. lednem 2015) s datem vypořádání po 31. prosinci 2014.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společností KBC Securities N.V. ve výši 118 504 tis. Kč (31. prosince 2013: 71 072 tis. Kč) a pohledávky ve výši 27 868 tis. Kč (31. prosince 2013: 2 008 tis. Kč) vůči společnosti ČSOB.

Prostředky v garančních fondech a kolaterály zahrnují prostředky poskytnuté společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., za účelem zajištění vypořádání obchodů s cennými papíry na Pražské burze cenných papírů a za účelem zajištění půjček cenných papírů.

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2014 zejména pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči zaniklé společnosti Patria Finance, a.s., (IČ: 60197226) ve výši 0 Kč (31. prosince 2013: 1 790 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 8 700 tis. Kč (31. prosince 2013: 285 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 4 595 tis. Kč (31. prosince 2013: 2 849 tis. Kč) a KBC Securities N.V. ve výši 4 tis. Kč (31. prosince 2013: 3 tis. Kč).

Půjčky zaměstnancům jsou určeny na bytové účely a jsou poskytovány za úrok dle statistiky ČNB za nové úvěry na bytové účely s dobou splatnosti 1 – 5 let. Půjčky nepřevyšující 100 000 Kč nebo prvních 100 000 Kč z vyšší půjčky je poskytovány bezúročně.

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	42 100	188 445
z toho EU	4 043	4 538
z toho ostatní státy	0	9 556
Právníky osoby - podnikatelé (ČR, EU)	87 894	44 189
z toho EU	733	18 683
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, USA)	1 147 114	538 013
z toho EU	947 652	496 890
z toho USA	27 493	0
Státní instituce	17 250	8 914
Celkem	1 294 358	779 561

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Úvěry přijaté od ČSOB	44 614	0
Celkem	44 614	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

9. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Půjčka od Patria Finance, a.s. (IČ:60197226 - zaniklá společnost z důvodu fúze) (úroková sazba 2013: 0,52 % - 3,7 % p.a.; 2012: 0,32 % - 4,42 % p.a.)	0	41 487
Závazky vůči klientům ze složených marží pro ostatní derivátové operace	174 774	157 209
Závazky z repo operací	78 403	0
Celkem	253 177	198 696

10. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Závazky z dluhových cenných papírů představují emitované směnky splatné do 1 roku.

Dluhové cenné papíry nakoupené spřízněnými osobami (Patria Corporate Finance, a.s.) k 31. prosinci 2014 byly v hodnotě 73 723 tis. Kč, úroková sazba: 0,04 – 0,05 % p.a. (31. prosince 2013: 0 Kč.).

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků	4 154 215	3 979 565
Závazky z vypořádání cenných papírů	441 728	240 309
Ostatní závazky za protistranami (klientské prostředky)	0	3 072
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 25)	5 756	5 356
Záporné reálné hodnoty ostatních derivátových operací s měnovými nástroji (bod 25)	6 993	6 203
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	122 444	47 703
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	56 720	57 897
Závazky vůči dodavatelům	14 209	28 673
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	3 700	4 589
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 620	1 183
Závazky z daní	2 347	1 228
Dohadné účty pasivní	18 882	6 025
Celkem	4 828 614	4 381 803

Závazky vůči klientům představují prostředky poskytnuté klienty Společnosti za účelem vypořádání obchodů s cennými papíry.

Závazky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2014 (datum obchodu před 1. lednem 2015) s datem vypořádání po 31. prosinci 2014. Z toho byly závazky ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2013: 34 391 tis. Kč) vůči zaniklé společnosti Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) a ve výši 104 104 tis. Kč (31. prosince 2013: 43 054 tis. Kč) vůči KBC Securities N.V.

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky za přijaté a přefakturované služby vůči zaniklé společnosti Patria Finance, a.s., (IČ: 60197226) ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2013: 20 463 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 2 125 tis. Kč (31. prosince 2013: 886 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 6 515 tis. Kč (31. prosince 2013: 6 385 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Společnost k 31. prosinci 2014 a 2013 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

12. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

	Stav k 31. prosinci 2012	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2013	Úprava z důvodu fúze	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2014
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	2 385	1 427	0	-2 385	1 427	1 836	1 987	0	-3 176	2 074
Rezerva na soudní spory	648	3 668	0	0	4 316	0	268	0	0	4 584
Ostatní	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1
Celkem	3 033	5 095	0	-2 385	5 743	1 837	2 255	0	-3 176	6 659

Opravné položky k pohledávkám byly v roce 2014 navýšeny o převod ze zaniklé společnosti Patria Finance, a.s., (IČ: 60197226) ve výši 174 tis. Kč a nově vytvořeny ve výši 217 tis. Kč (v roce 2013: 487 tis. Kč).

13. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál je tvořen 1 500 ks splacených akcií vydaných na jméno o nominální hodnotě 100 000 Kč za každou.

Společnost tvořila rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Ostatní kapitálové fondy představují příplatek mimo základní kapitál bývalého akcionáře, kterým byla zaniklá společnost Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226), ve výši 75 000 tis. Kč.

Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 24. června 2014 a 11. června 2013 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2013 a za rok 2012.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Společnost vyplatila dividendu ve výši 297 tis. Kč (v roce 2013 ve výši 0 tis. Kč).

Zisk roku 2013	18 209	Zisk roku 2012	31 302
Převod nerozděleného zisku	373 354		
Převod zisku 2013 do nerozděleného zisku - zahajovací rozvaha z důvodu fúze	18 209		
Úpravy nerozděleného zisku z důvodu fúze	395 103		
Stav nerozděleného zisku po úpravě z důvodu fúze k 1. lednu 2014	786 666		
Příspěvek do rezervního fondu	910	Příspěvek do rezervního fondu	1 565
Výplata dividend	297 000	Převod do nerozděleného zisku min. let	29 737
		Výplata dividend	0
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2014	488 756	Převod nerozděleného zisku	343 617
		Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2013	373 354

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě převedení zisku roku 2014 do nerozděleného zisku.

14. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2014 a 2013 nebyly poskytnuty žádné přísliby ani záruky.

Přijaté zástavy a zajištění představují cenné papíry nakoupené klienty v rámci margin trading aktivit, k nimž má Společnost zřízena vlastnická práva. Položka obsahuje cenné papíry v hodnotě 825 149 tis. Kč k 31. prosinci 2014 (2013: 869 324 tis. Kč), které Společnost zároveň převzala do úschovy. Tyto cenné papíry nejsou zahrnuty v podrozvaze jako hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2014 činila 65 963 tis. Kč (31. prosince 2013: 0 Kč) a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 0 Kč (31. prosince 2013: 0 Kč) dále poskytnuta jako zajištění v rámci repo operací.

Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami a nebankovními subjekty (viz body 3 a 4).

Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., zahraničními registry nebo zahraničními obchodníky s cennými papíry, byly oceněny reálnou hodnotou. Pokud není instrument obchodován na aktivním trhu, byla pro ocenění použita nominální hodnota, a v případě cenných papírů českých společností v likvidaci či konkursu jsou vykázány v nulové hodnotě. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjištělná, jsou oceněny rovněž nulovou hodnotou.

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací představují pohledávky a závazky z forwardových operací s měnovými nástroji a pohledávky a závazky z ostatních derivátových operací. Kladné a záporné reálné hodnoty otevřených termínových operací jsou zahrnuty v Ostatních aktivech (bod 7.) a v Ostatních pasivech (bod 11.).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

15. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**Podmíněné závazky**

Společnost uzavřela dohodu o poskytnutí úvěrových linek s ČSOB ve výši 250 000 tis. Kč (čerpání viz bod 8.).

Společnost se v rámci programu zaměstnaneckých benefitů zavázala poskytnout zaměstnanci finanční prostředky ve výši 500 tis. Kč v případě úrazu či nemoci s trvalými následky a 2 000 tis. Kč pozůstalým v případě úmrtí zaměstnance. Tento závazek je stanoven směrnicí Společnosti. Společnost účtuje o tomto závazku v okamžiku splnění podmínek pro výplatu náhrady.

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Splatné do 1 roku	6 689	3 245
Splatné v období 1 - 5 let	6 132	6 220
Celkem	12 821	9 465

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z bankovních depozit	1 015	15
Úroky z půjček zaniklé společnosti Patria Finance, a.s. (IČ:60197226)	0	187
Úroky z repo operací	4 405	2 019
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	13 449	17 310
Úroky z dluhových cenných papírů	3	0
Celkem	18 872	19 531

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2014 úroky přijaté od společností ve skupině ČSOB 857 tis. Kč (2013: 15 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC 80 tis. Kč (2013: 0 Kč).

17. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2014	2013
Úroky z bankovních úvěrů	560	64
Úroky z nebankovních úvěrů	0	347
Úroky z repo operací	1 994	0
Úroky z dluhových cenných papírů	31	0
Celkem	2 585	411

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Úroky z nebankovních úvěrů zahrnují úroky placené zaniklé společnosti Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) ve výši 0 Kč (2013: 332 tis. Kč).

Úrokové náklady činily od ostatních spřízněných osob (ČSOB) 498 tis. Kč (2013: 64 tis. Kč) a (KBC) 62 tis. Kč.

Z úroků z dluhových cenných papírů v roce 2014 bylo 31 tis. Kč nákladů ze směnek akceptovaných společností Patria Corporate Finance, a.s.

18. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2014	2013
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	194 795	124 427
Poplatky z ostatních transakcí	1 522	2 879
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	3 179	0
Celkem	199 496	127 306

Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily v roce 2014 poplatky přijaté od zaniklé společnosti Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) 0 Kč (2013: 215 tis. Kč), dále od skupiny KBC ve výši 16 936 tis. Kč a ČSOB ve výši 2 836 tis. Kč.

Z poplatků z ostatních transakcí činily v roce 2014 poplatky přijaté od společnosti Patria Corporate Finance, a.s., 200 tis. Kč (2013: 2 256 tis. Kč).

19. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Poplatky z obchodů s cennými papíry	79 553	31 568
Poplatky z ostatních služeb	1 809	1 150
Celkem	81 362	32 718

Poplatky z obchodů s cennými papíry zahrnují v roce 2014 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za úschovu cenných papírů a za zprostředkování placených společností ČSOB ve výši 3 056 tis. Kč (2013: 1 522 tis. Kč), ČSOB SK ve výši 0 Kč (2013: 7 tis. Kč), poplatky přeúčtované od zaniklé společnosti Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) ve výši 0 Kč. (2013: 9 914 tis. Kč) a poplatky společností ve skupině KBC ve výši 52 741 tis. Kč (2013: 9 201 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

20. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	18 536	21 005
Zisky / ztráty z derivátů	460	-342
Čisté realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	2 076	0
Celkem	21 072	20 663

21. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2014 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: zaniklá společnost Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) ve výši 0 Kč (2013: 1 791 tis. Kč), Patria Online, a.s. ve výši 4 164 tis. Kč (2013: 3 571 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 5 916 tis. Kč (2013: 387 tis. Kč). Dále pak vratku poplatků hrazených při obchodování s britskými cennými papíry ve výši 9 321 a jiné výnosy ve výši 1 667 tis. Kč (2013: 670 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 3 990 tis. Kč (2013: 2 546 tis. Kč), poskytnuté dary ve výši 453 tis. Kč (2013: 574 tis. Kč), jiné daňově neuznatelné náklady ve výši 186 tis. Kč (2013: 115 tis. Kč) a ostatní daňově uznatelné náklady ve výši 130 tis. Kč (2013: 24 tis. Kč).

22. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2014	2013
Nájemné a služby s nájmem související	11 309	8 141
Náklady na zaměstnance	94 010	48 290
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	4 412	2 437
Náklady na informační systémy	18 749	8 962
Služby přijaté ve skupině Patria, KBC a ČSOB	21 255	24 214
Ostatní náklady	8 156	15 317
Celkem	157 891	107 361

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od zaniklé společnosti Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) ve výši 0 Kč (2013: 28 733 tis. Kč), od Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 4 720 tis. Kč (2013: 2 439 tis. Kč), od Patria Online, a.s. ve výši 7 083 tis. Kč (2013: 7 377 tis. Kč), od společnosti ve skupině KBC ve výši 8 091 tis. Kč (2013: 868 tis. Kč).

Ostatní náklady jsou tvořeny zejména náklady na reklamu a propagaci, reprezentaci, telekomunikační služby a ostatní IT náklady.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2014	2013
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	6 583	9 406
Ostatní mzdy a odměny	65 284	27 026
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	1 543	2 392
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	18 855	8 176
Ostatní náklady na zaměstnance	1 745	1 290
Celkem	94 010	48 290

Členům dozorčí rady Společnosti nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny.

Statistika počtu zaměstnanců:

	2014	2013
Průměrný počet zaměstnanců celkem	60	38
z toho vedení	3	6
Počet členů představenstva	3	2
Počet členů dozorčí rady	5	2
Celkem	68	42

Transakce se spřízněnými osobami - členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů a osoby blízké těmto osobám:

	2014	2013
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků	117	128
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	646	50

V roce 2014 a 2013 nebyly těmto spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2014	2013
Zisk před zdaněním	13 556	24 673
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	17 222	8 322
Příjmy, které nepodléhají dani	-4 178	-1
Rozdíl účetních a daňových odpisů	626	1 495
Poskytnuté dary	0	-441
Ostatní úpravy základu daně	-9 921	-7 638
Základ daně z příjmů	17 305	26 410
Daňová ztráta	-17 305	0
Základ daně z příjmů po uplatnění daňové ztráty	0	26 410
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná ČR	0	5 018
Daň z příjmů splatná SR (pobočka SR, minimální daň)	27	0
Daň z příjmů za minulé období	-27	166
Odložená daň z příjmů	10 952	1 280
Daň z příjmů celkem	10 952	6 464

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) lze analyzovat takto:

tis. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-368	-35
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	0	0
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	394	271
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	2 487	643
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty opravných položek k pohledávkám	167	93
- dary poskytnuté v běžném roce (zaplacené v následujícím období)	17	0
- daňová ztráta	9 227	0
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	11 924	972

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

24. FINANČNÍ RIZIKO**a) Úrokové riziko**

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti, uspořádané podle bližšího z termínu vypořádání, změny úrokové sazby nebo splatnosti. Neúročená aktiva a pasiva a nefinanční aktiva a pasiva jsou uvedena v kategorii – necitlivé na úrokovou míru.

31. prosince 2014

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	761 387	0	0	0	761 387
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 604 568	0	0	0	3 604 568
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa	68 372	0	0	0	68 372
Pohledávky za nebankovními subjekty	120 445	0	0	0	120 445
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	113 202	0	0	0	113 202
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	611 603	0	0	0	611 603
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	636 858	636 858
Ostatní aktiva	17 242	277	749	61 357	79 625
Aktiva celkem	5 296 819	277	749	698 218	5 996 063
Závazky vůči bankovním subjektům	44 614	0	0	0	44 614
Závazky vůči nebankovním subjektům	253 177	0	0	0	253 177
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže	4 154 215	0	0	0	4 154 215
papíry a deriváty	0	0	0	633 642	633 642
Ostatní pasiva	0	0	0	125 683	125 683
Závazky celkem	4 452 006	0	0	759 325	5 211 331
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	844 813	277	749	-61 107	784 732

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

31. prosince 2013

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 768	0	0	0	2 768
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 615 639	0	0	0	3 615 639
Pohledávky za nebankovními subjekty	707 280	0	0	0	707 280
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	118 983	0	0	0	118 983
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	405 238	0	0	0	405 238
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	358 196	358 196
Ostatní aktiva	6 064	106	316	12 697	19 183
Aktiva celkem	4 855 972	106	316	370 893	5 227 287
Závazky vůči bankovním subjektům	0	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	198 696	0	0	0	198 696
Ostatní pasiva - klientské vklady	3 982 651	0	0	0	3 982 651
papíry a deriváty	0	0	0	357 425	357 425
Ostatní pasiva	0	0	0	50 395	50 395
Závazky celkem	4 181 347	0	0	407 820	4 589 167
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	674 625	106	316	-36 927	638 120

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

b) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle doby splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky. Likviditní riziko společnosti je monitorováno a řízeno na denní bázi. Společnost řídí zejména soulad mezi splatnostmi aktiv a pasiv. Závazkům společnosti odpovídají aktiva ve stejném pásmu splatnosti tak, aby společnost minimalizovala riziko likvidity.

31. prosince 2014

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	761 387	0	0	0	761 387
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 604 568	0	0	0	3 604 568
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa)	68 372	0	0	0	68 372
Pohledávky za nebankovními subjekty	120 445	0	0	0	120 445
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	113 202	0	0	0	113 202
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	611 603	0	0	0	611 603
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	568 028	5 117	0	0	573 145
Ostatní aktiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	63 713	63 713
Ostatní aktiva	17 150	5 603	749	56 126	79 628
Aktiva celkem	5 864 755	10 720	749	119 839	5 996 063
Závazky vůči bankovním subjektům	44 614	0	0	0	44 614
Závazky vůči nebankovním subjektům	253 177	0	0	0	253 177
Ostatní pasiva - klientské vklady	4 154 215	0	0	0	4 154 215
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	564 824	5 105	0	0	569 929
Ostatní pasiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	63 713	63 713
Ostatní pasiva	21 876	0	0	103 807	125 683
Závazky celkem	5 038 706	5 105	0	167 520	5 211 331
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	826 049	5 615	749	-47 681	784 732

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

31. prosince 2013

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 768	0	0	0	2 768
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 615 639	0	0	0	3 615 639
Pohledávky za nebankovními subjekty	707 280	0	0	0	707 280
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	118 983	0	0	0	118 983
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	405 238	0	0	0	405 238
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	293 345	716	0	0	294 061
Ostatní aktiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	64 135	64 135
Ostatní aktiva	6 029	7 699	316	5 139	19 183
Aktiva celkem	5 149 282	8 415	316	69 274	5 227 287
Závazky vůči bankovním subjektům		0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	198 696	0	0	0	198 696
Ostatní pasiva - klientské vklady	3 982 651	0	0	0	3 982 651
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	292 632	692	0	0	293 324
Ostatní pasiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	64 100	64 100
Ostatní pasiva	36 084	3 386	0	10 925	50 396
Závazky celkem	4 510 063	4 078	0	75 026	4 589 167
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	639 219	4 337	316	-5 752	638 120

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

25. OSTATNÍ FINANČNÍ RIZIKA

a) Úvěrové riziko

Společnost provádí reverzní repo operace a obchoduje s cennými papíry na české i zahraničních burzách.

Úvěrové riziko z reverzních repo operací je minimalizováno zajišťovacím převodem práv k podkladovým cenným papírům (popř. vlastnictvím podkladových cenných papírů v období existence dohody o koupi a zpětném prodeji cenných papírů).

Jako člen Burzy cenných papírů Praha musí Společnost vypořádávat všechny své obchody s cennými papíry obchodovanými na těchto trzích přes oficiální systémy vypořádání. Vypořádání těchto obchodů je garantováno garančním fondem Burzy cenných papírů Praha.

U transakcí s cennými papíry, které nejsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, Společnost požaduje dodávku před předáním protihodnoty s výjimkou nejlépe hodnocených protistran.

Společnost dále snižuje úvěrové riziko tím, že uzavírá úvěrové obchody pouze s vybranou skupinou protistran, které splňují stanovená kritéria Společnosti nebo Společnost požaduje od klientů nebo protistran dodání finančních prostředků nebo cenných papírů před přijetím objednávky.

Dále je úvěrové riziko spojeno s poskytováním půjček klientům v rámci margin trading aktivit (viz bod 4). Pohledávky z poskytnutých půjček jsou zajišťovány prostřednictvím zřízení vlastnického práva k cenným papírům, které jsou z prostředků poskytnuté půjčky pořizovány. Celkový objem takto poskytnutých půjček je limitován rozhodnutím kreditního výboru Společnosti a vyhodnocením dalších individuálních rizikových faktorů zákazníka a zajišťovacího instrumentu. Půjčky jsou poskytovány do úplné úhrady klientem nebo do prodeje instrumentu, který je předmětem zajištění. V případě poklesu zajištění pod hodnotu 20% je Společnost oprávněna tento instrument prodat v případě, pokud zákazník neučiní žádné ze smluvně předvídaných opatření nejpozději ve lhůtě 2 pracovních dnů od doručení výzvy Společnosti (případně od doby, kdy Společnost vyvine veškeré úsilí, které od ní lze spravedlivě požadovat, aby takovou výzvu zákazníkovi doručila). Pokud parametr zajištění klesne pod hodnotu 15%, je Společnost oprávněna, a to podle vlastní úvahy, prodat Cenné papíry nebo jejich část tak, aby Parametr zajištění dosáhl alespoň hodnoty výchozího poměru zajištění. Pro matematické vyjádření parametru zajištění je aplikován tento vzorec: $(CTH-PU)/CTH$, přičemž PU znamená částku poskytnutého úvěru a CTH znamená celkovou tržní hodnotu cenných papírů.

b) Tržní riziko

Společnost je vystavena tržním rizikům. Tato tržní rizika vyplývají z otevřených pozic v oblasti úrokových a měnových produktů a majetkových cenných papírů, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům trhu. Představenstvo určuje limity přijatelného rizika, které jsou každodenně sledovány. Tyto limity byly schváleny KBC.

Společnost není významným způsobem vystavena úrokovému riziku, protože většina úročených aktiv a pasiv je splatná do 3 měsíců. Měnové riziko Společnosti je výrazně limitováno, protože Společnost nemá výraznou otevřenou pozici v cizí měně. Zálohy v cizí měně vykázané v bodě 7 představují prostředky klientů, dopady změny měnových kurzů na hodnotu těchto záloh na cenné papíry jsou promítnuty do změny závazků vůči klientům, tj. Společnost nenese důsledky změn měnových kurzů.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Společnost používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty na základě mnoha předpokladů o změnách tržních podmínek. Market committee jediného akcionáře stanovuje VAR limity pro jednotlivé obchody a portfolia a vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

V souladu s metodikou KBC Group je používána historická metoda výpočtu VAR, časová řada 500 posledních obchodních dní, 99% úroveň pravděpodobnosti a 10-ti denní doba držení portfolia. Použití tohoto přístupu nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů. VAR Společnosti k 31. prosinci 2014 je 89 229 EUR (2 474 tis. Kč), k 31. prosinci 2013 byl 170 727 EUR (4 682 tis. Kč).

Průměrná hodnota VAR Společnosti v roce 2014 je 111 444 EUR (3 090 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2014), v roce 2013 byla 166 854 EUR (4 576 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2013).

c) Finanční deriváty

Společnost obchoduje s OTC deriváty (měnové forwardy). Tyto transakce jsou uzavřeny s klienty a zároveň s bankovními institucemi nebo jinými finančními institucemi ve stejném objemu, ale s opačným plněním tak, aby společnost vždy maximálně kompenzovala výši svých závazků a pohledávek plynoucích z těchto operací. Tím Společnost limituje své tržní riziko. Rozdíl mezi kladnou a zápornou reálnou hodnotou u Ostatních derivátů je zahrnut ve zúčtovacích vztazích z derivátových operací (viz bod 7 a 11). Důvodem je seskupování pozic otevřených vůči finanční instituci v porovnání s jednotlivými pozicemi, které má Společnost otevřeny vůči klientům. Společnost nesjednává deriváty za účelem zajištění, veškeré deriváty jsou určeny k obchodování.

Tyto termínové kontrakty jsou evidovány jako deriváty k obchodování. Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. prosinci:

tis. Kč	2014			2013		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	658 589	4 974	4 998	211 372	5 427	5 356
Ostatní deriváty (měnové)	1 566 812	57 535	7 751	1 423 443	57 932	6 203
Celkem	2 225 402	62 509	12 749	1 634 815	63 359	11 559

d) Ostatní rizika

Právní a operační rizika spojená s aktivitou Společnosti jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány společnosti (představenstvo, dozorčí rada) ve spolupráci s právním oddělením Společnosti. Operační riziko je dále řízeno podle metodiky ČNB, v souladu s vyhláškou 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a souvisejícími předpisy.

Společnost vytváří rezervy na konkrétní soudní spory, existuje-li pravděpodobnost plnění z podstaty těchto sporů (viz bod 12).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

K 1. lednu 2015 došlo ke změně mateřské společnosti celé skupiny Patria. Společnost KBC Securities N. V. prodala 100% podíl ve společnosti Patria Online, a.s. Československé obchodní bance, a.s.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
29. dubna 2015	 Jiří Vyskočil předseda představenstva	 Tomáš Chrtěk zástupce finančního ředitele
	 Martin Helmich člen představenstva	

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PATRIA FINANCE, A.S. O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

podle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění („ZOK“)

1. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

1.1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: **Patria Finance, a.s. (dříve Patria Direct, a.s.)**

Sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00

IČ: 264 55 064

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7215
(„Společnost“)

1.2. Ovládající osoby

Společnost byla do 31. 10. 2014 přímo ovládaná společnostmi Patria Finance, a.s., IČ: 60197226 a Patria Online, a.s., IČ: 61859273.

V důsledku přeměny společnosti Patria Finance, a.s., IČ: 60197226, je Společnost s účinností od 31. 10. 2014 (avšak dle projektu přeměny uveřejněného ve Sbírce listin k rozhodnému dni 1. 1. 2014) přímo ovládaná společností Patria Online, a.s., se sídlem Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00, IČ: 618 59 273 (Ovládající osoba) jakožto jejím jediným akcionářem.

Společnost Patria Online, a.s. byla od 31. 10. 2014 do 31. 12. 2014 přímo ovládaná společností KBC Securities N.V., se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgické království, a konečnou ovládající osobou byla společnost KBC Group N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

S účinností od 1. 1. 2015 je společnost Patria Online, a.s. přímo ovládána společností Československá obchodní banka, a.s. se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057, IČ: 000 01 350, jakožto jediným akcionářem, která je přímo ovládaná společností KBC Bank N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království. Společnost KBC Bank N.V. je přímo ovládaná společností KBC Group N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království, která je zároveň konečnou ovládající osobou

1.3. Úloha ovládané osoby

Společnost je obchodníkem s cennými podle zvláštního zákona, který poskytuje investiční služby v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Předmětem podnikání je výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu uděleného podle zvláštního zákona.

1.4. Způsob a prostředky ovládání

V ovládané osobě je ovládající osoba jediným akcionářem, vlastní akcie o jmenovité hodnotě ve výši 100 % základního kapitálu ovládané osoby.

Ovládání Společnosti je vykonáváno zejména prostřednictvím valné hromady, resp. jediného akcionáře. Ovládající osoba tak může navrhnout své zástupce do orgánů Společnosti.

1.5. Ostatní společnosti ovládané stejnou ovládající osobou

Ostatními společnostmi ovládanými stejnou ovládající osobou je společnost **Patria Corporate Finance, a.s.**, Č: 256 71 413), která je rovněž dceřinou společností Ovládající osoby a rovněž všechny společnosti ze skupiny **KBC Group N.V.**, neboť společnost KBC Group N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království, je konečnou ovládající osobou (ovládající osoby a osoby ovládané stejnou ovládající osobou dále jen jako „Propojené osoby“).

2. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu § 82 ZOK za poslední účetní období, tj. za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 (Rozhodné období).

3. Vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V Rozhodném období došlo k následujícím vztahům mezi Společností a Propojenými osobami:

3.1. Smlouvy a jiná právní jednání:

3.1.1. Československá obchodní banka, a.s., IČ: 00001350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva č. 2675/13/07056 o uzavírání obchodů na finančním trhu	20. 5. 2014
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	26. 6. 2014
Smlouva o běžném účtu	1. 7. 2014
Smlouva o zpracování osobních údajů	15. 7. 2014
Smlouva o běžném účtu	17. 7. 2014
Smlouva o běžném účtu	17. 7. 2014
Smlouva o běžném účtu	23. 9. 2014
Smlouva o využívání služby ČSOB Business Banking 24	7. 10. 2014
Smlouva o běžném účtu	8. 10. 2014
Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví a Business Banking 24	8. 10. 2014
Smlouva o spolupráci	18. 11. 2014
Smlouva o využívání služby Business Banking 24	4. 12. 2014
Smlouva o zpracování osobních údajů	11. 12. 2014
Smlouva o úvěru č. 3039/14/07056	22. 12. 2014

3.1.2. ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 61859265, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o dílo	11. 12. 2014
Smlouva o zpracování osobních údajů	11. 12. 2014

3.1.3. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, IČ: 25677888, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	18. 11. 2014

3.1.4. Patria Corporate Finance, a.s., IČ: 26455064, se sídlem Jungmannova 745/24, Praha 1

Název smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	18. 11. 2014

4. Plnění a jejich protiplnění

Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, jsou uvedena v účetní závěrce. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a za ceny běžné v obchodním styku.

5. Přehled jednání učiněných v Rozhodném období dle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

Společnost vyplatila dividendu ve výši 297.000.000 Kč.

6. Újma

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že z výše uvedených smluv, jednání a opatření nevznikla Společnosti žádná újma.

7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi výše uvedenými osobami

Vzhledem k tomu, že společnosti náležející do skupiny KBC Group působí rovněž ve finanční oblasti a stejně jako Společnost většina z nich poskytují investiční služby, tak Společnosti plynou ze vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou zejména tyto výhody:

- a) Možnost vzájemné kooperace na území České i Slovenské republiky
- b) Přístup k relevantním informacím z oboru
- c) Možnost zvýhodněných bankovních produktů
- d) Snížení nákladů v oblasti personální

Společnost má možnost realizovat podnikatelskou činnost jako člen silné mezinárodní skupiny. Skupina KBC Group patří mezi největší světové skupiny působícím na bankovním trhu. Její dlouholetá tradice, stejně jako získané zkušenosti a silné mezinárodní zázemí umožňují sdílet a neustále zlepšovat společné know-how.

Představenstvo Společnosti vyhodnotilo, že na základě výše uvedeného Společnosti nevyplývají z účasti ve skupině KBC Group žádné zřejmé nevýhody. Výhody z účasti tak převládají.

8. Rizika plynoucí z členství ve skupině

Společnosti ze vztahů ve skupině KBC Group plynou běžná rizika vyplývající z účasti Společnosti v mezinárodní skupině.

9. Významné změny v organizační struktuře skupiny Patria v Rozhodném období

Dne 31. 10. 2014 a k rozhodnému dni 1. 1. 2014 byla vymazána z obchodního rejstříku společnost Patria Finance, a.s., IČ: 60197226 (PFN), která zanikla z důvodu přeměny ve formě rozdělení rozštěpením sloučením, na jehož základě všechny majetkové účasti PFN na jiných právnických osobách přešly na společnost Patria Online, a.s., IČ: 618 59 273 a zbylá část jmění PFN včetně všech zaměstnanců přešla na společnost Patria Direct, a.s., IČ: 26455064. Dne 1. 11. 2014 změnila společnost Patria Direct, a.s. obchodní firmu na Patria Finance, a.s.

V Praze dne 31. 3. 2015



Jiří Vyskočil
předseda představenstva



Radim Dalík
člen představenstva

ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÉ UKAZATELE

**podle ustanovení přílohy 14 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank,
spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry**

Základní kapitál Patria Finance, a.s., je plně upsaný a splacený. K 31. 12. 2014 činil 150 000 000 Kč a je rozdělen na 1 500 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 100 000 Kč na akcii.

Na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 100 000 Kč připadá jeden hlas. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorčí rady a nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů.

Dostatečnost vnitřně stanoveného kapitálu je řešena na základě skupinového přístupu Skupiny KBC. Výpočty jsou prováděny v modelu s odhadem vývoje vlastního kapitálu a kapitálových požadavků. Metoda vychází z výpočtu ekonomického kapitálu a zahrnuje významná rizika, kterým je Společnost vystavena. Na tato rizika je přímo alokována příslušná hodnota kapitálu. Ostatní rizika jsou v rámci procesů Systému vnitřně stanoveného kapitálu pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Společnost vykázala výši kapitálových požadavků podle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

a) Podle článku 437 odst. 1) písm. a) Nařízení EU č. 575/2013

Regulovaný kapitál	tis. Kč
Splacený základní kapitál	150 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	535 224
Další odčitatelné položky z původního kapitálu - Jiná nehmotná aktiva	-298
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Odložené pohledávky	-11 692
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Hmotný majetek, Pohledávky za zaměstnanci	-6 177
Původní kapitál (Tier1)	667 057

b) Podle článku 438 písm. c) až f) Nařízení EU č. 575/2013

Rizikově vážené expozice zveřejňované dle čl. 438 písm c nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
Expozice vůči institucím	88 796
Expozice vůči podnikům	2 382
Retailové expozice	24 495
Akciové expozice	1 052
Ostatní položky	775

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm e nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
K akciovému riziku	4 339
K měnovému riziku	1 746
K vypořádacímu riziku	5 756

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm f nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení 2013/575/EU	40 579

2. Kapitálový poměr a poměrové ukazatele

a) Podle odst. 2 přílohy č. 14. k Vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Kapitálové poměry k 31.12.2014	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	30
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	30
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	30

b) Podle odst. 3, písm. b přílohy č. 14. k Vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Poměrové ukazatele k 31.12.2014	
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	52,27%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	111,07%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	1,68%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE)	5,87%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	12,28%
Správní náklady na jednoho pracovníka (v tis. Kč)	2 871

V Praze dne 29. 4. 2015

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:


Jiří Vyskočil
předseda představenstva


Radim Dalík
člen představenstva