

Patria Finance, a.s.

Výroční zpráva
2015

27. dubna 2016

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI V ROCE 2015**

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 papírov Bratislava.

V roce 2015 jsme zaznamenali několik významných událostí.

V rámci revize jednotlivých obchodních aktivit a jejich přínosu k hospodaření firmy jsme se rozhodli uzavřít pobočku Patria Finance v Bratislavě. Nadále však aktivně spolupracujeme se slovenskou ČSOB a nabízíme nejen jejím klientům naše služby. Na Burze cenných papírov v Bratislavě tak stále patříme mezi významné hráče. V polovině roku ohlásil ukončení činnosti jeden z našich největších konkurentů, později také další menší konkurent přestal nabízet obchodování s cennými papíry. Této příležitosti jsme aktivně využili a nasadili intenzivní reklamní kampaň. Výsledkem této kampaně bylo více než 1 500 nových klientů a více než 1,1 mld. korun nových aktiv v cenných papírech převedených do naší firmy.

Unikátní propozici Patria Finance ve světě elektronické obsluhy klienta ve světě investic jsme využili při vývoji Investičního Portálu, který představuje řešení pro obsluhu klienta a bankéře ve skupině ČSOB.

Dále jsme rozvíjeli spolupráci s Privátním bankovníctvím ČSOB v péči o naše společné klienty a také jsme se věnovali přípravě nabídky pro klienty nově vznikajícího segmentu ČSOB Premium. Intenzivně jsme pracovali na přípravě implementace direktivy MIFID II a regulace MIFIR, stěžejních regulačních pravidel upravujících podnikání obchodníka s cennými papíry. Poprvé v tomto roce jsme realizovali výzkum spokojenosti klientů. Získali jsme velmi důležitou zpětnou vazbu, které se intenzivně věnujeme.

Základní kapitál společnosti Patria Finance, a.s., dosahuje 150 mil. Kč. Společnost obsluhuje více než 22 000 klientů s objemem zákaznického majetku přesahujícím 40 mld. Kč. Celkový počet klientů vzrostl oproti roku 2014 o 10 %.

Celkový počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím makléřů a on-line obchodní platformy WebTrader pro retailové klienty na meziroční bázi rostl o 4,35 % na 120 508 (vs. 118 582 v roce 2014).

V roce 2015 dosáhla naše společnost zisku před zdaněním 31 mil. Kč., což představuje růst o 230 % oproti roku 2014.

Hlavní rozvojové projekty pro rok 2016 zahrnují zatraktivňování obsahu zpravodajství, aktivní přístup k off-line i on-line marketingu a rostoucí cross-sell s mateřskou bankovní skupinou ČSOB, zejména v oblasti produktů jako jsou investiční fondy a pravidelné investování do nich. Stejně tak budeme pokračovat v intenzivní spolupráci s Privátním bankovníctvím banky a prémiovým klientským segmentem. Naším záměrem je také, i v reakci na požadavky klientů, představit novou mobilní obchodní aplikaci.

Patria Finance, a.s., si tak chce i v roce 2016 udržet čelní pozici v obchodování s cennými papíry na českém trhu a být tak vyhledávaným partnerem v obchodování, poradenství, investičním výzkumu a on-line finančním zpravodajství.

V Praze dne 27. 4. 2016


Jiří Vyskočil
předseda představenstva


Radim Dalík
člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Patria Finance, a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

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



Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201



Tomáš Němec
partner

27. dubna 2016
Praha, Česká republika

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 27. 4. 2016

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2015	31. 12. 2014
1.	Pokladní hotovost			151	124
3.	Pohledávky za bankami		3.	3 609 548	4 434 327
	v tom: a) splatné na požádání			2 846 798	2 315 729
	b) ostatní pohledávky			762 750	2 118 598
4.	Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty		4.	283 164	233 647
	v tom: b) ostatní pohledávky			283 164	233 647
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		5.	5 697	27 117
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		6.	17 304	298
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		6.	13 749	5 098
11.	Ostatní aktiva		7.	1 616 760	1 294 358
13.	Náklady a příjmy příštích období			2 182	1 094
	Aktiva celkem			5 548 555	5 996 063

PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2015	31. 12. 2014
1.	Závazky vůči bankám		8.	152 137	44 614
	v tom: b) ostatní závazky			152 137	44 614
2.	Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům		9.	115 282	253 177
	v tom: b) ostatní závazky			115 282	253 177
3.	Závazky z dluhových cenných papírů		10.	0	73 723
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			0	73 723
4.	Ostatní pasiva		11.	4 659 596	4 828 614
5.	Výnosy a výdaje příštích období			4 968	4 544
6.	Rezervy		12.	6 631	6 659
	v tom: c) ostatní rezervy			6 631	6 659
8.	Základní kapitál		13.	150 000	150 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		13.	46 468	46 468
	v tom: a) rezervní fondy a rizikové fondy			42 468	42 468
	b) ostatní fondy ze zisku			4 000	4 000
12.	Ostatní kapitálové fondy		13.	75 000	75 000
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období		13.	313 264	488 756
15.	Zisk za účetní období po zdanění			25 209	24 508
	Pasiva celkem			5 548 555	5 996 063

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 27. 4. 2016

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

	tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Podrozvahová aktiva		14., 25.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			1 545 456	2 274 047
Podrozvahová aktiva celkem			1 545 456	2 274 047
Podrozvahová pasiva		14., 25.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			937 196	825 149
12. Závazky z pevných termínových operací			1 500 170	2 224 681
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			39 355 369	33 783 438
Podrozvahová pasiva celkem			41 792 735	36 833 268

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 27. 4. 2016

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2015	2014
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		16.	16 626	18 872
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			0	3
2. Náklady na úroky a podobné náklady		17.	-1 366	-2 585
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			-15	-31
3. Výnosy z akcií a podílů			2 501	992
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů			2 501	992
4. Výnosy z poplatků a provizí		18.	216 219	199 496
5. Náklady na poplatky a provize		19.	-65 028	-81 362
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		20.	21 010	21 072
7. Ostatní provozní výnosy		21.	40 410	21 068
8. Ostatní provozní náklady		21.	-5 359	-4 760
9. Správní náklady		22.	-186 760	-157 891
v tom: a) náklady na zaměstnance			-107 519	-94 010
z toho aa) mzdy a platy			-80 167	-71 867
ab) sociální a zdravotní pojištění			-24 411	-20 398
b) ostatní správní náklady			-79 241	-63 881
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		6.	-3 206	-2 103
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		12.	-3 809	-164
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		12.	28	921
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			31 266	13 556
23. Daň z příjmů		23.	-6 057	10 952
24. Zisk za účetní období po zdanění			25 209	24 508

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 27. 4. 2016

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. 12. 2013	150 000	21 557	0	75 000	373 354	18 209	638 120
Úprava z důvodu fúze k 1. 1. 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. 1. 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. 12. 2014	150 000	42 468	4 000	75 000	488 756	24 508	784 732
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	25 209	25 209
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-175 492	-24 508	-200 000
Stav k 31. 12. 2015	150 000	42 468	4 000	75 000	313 264	25 209	609 941

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

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 České národní banky.

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.

Mateřskou společností Společnosti je Patria Online, a.s., která vlastní 100% (2014: 100 %) podíl na vlastním kapitálu. Mateřskou společností celé skupiny je Československá obchodní banka, a. s., a konečnou mateřskou společností je společnost KBC Group N.V. se sídlem v Belgickém království.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti Československá obchodní banka, a. s.

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

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2015:

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

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

Společnost měla k 31. 12. 2015 organizační složku se sídlem na Slovensku, která byla zapsaná do obchodního rejstříku 23. 5. 2012.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

V průběhu účetního období nedošlo ke změnám v představenstvu ani dozorčí radě.

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

Dozorčí rada

Funkce	Člen	Den vzniku členství
Člen	Michal Pokorný	5. 1. 2016

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.

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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

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).

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

Nekotované dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceněny naběhlou hodnotou, tj. přeceňují se o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou, který se rozlišuje dle věčné 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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

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 akciemi 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.

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 úloček 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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

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 události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

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 % - 25 %
Telekomunikační zařízení	25 %
Výpočetní technika	25 %
Ostatní inventář	10 - 12,5 %
Software	33,3 %

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

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. Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností je oceňován vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady a nepřímé náklady (např. mzdy IT pracovníků, související část správní režie apod.) vynaložené na jeho vytvoření.

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.

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 přispívá na penzijní připojištění pro své zaměstnance. 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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

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).

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 (Československá obchodní banka, a.s., KBC Bank N.V.),
- společnosti ve skupině mateřské společnosti, tj. Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB“), KBC Bank N. V. („KBC“) např. KBC Securities N. V.,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích 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.

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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

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.

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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	129 628	462 914
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	6 935	6 477
Běžné účty u KBC Securities N.V.	114 281	151 655
Běžné účty u ostatních bank	170	62
Termínové účty u ČSOB	70 000	0
Termínové účty u ostatních bank	102 500	140 200
 Běžné účty klientů u ČSOB	 1 309 140	 1 536 888
Běžné účty u Komerční banky, a. s.	425 008	79
Běžné účty klientů u České spořitelny, a. s.	225 004	0
Běžné účty klientů u ČSOB SK	3 026	5 813
Běžné účty klientů u ostatních bank	2 001	151 841
Peníze na cestě (klientské prostředky)	631 605	0
 Termínové účty klientů u ČSOB	 270 250	 0
Termínové účty klientů u ostatních bank	320 000	1 910 026
 Ostatní pohledávky u bank (reverzní repa)	 0	 68 372
Celkem	3 609 548	4 434 327

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

4. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY A JINÝMI NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	235 680	118 899
Poskytnuté marže pro ostatní derivátové operace	27 479	113 202
Pohledávky z reverzních repo operací	0	1 546
Půjčka poskytnutá ve skupině (společnosti Patria Corporate Finance, a.s.)	20 005	0
Celkem	283 164	233 647

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 zajištěnou 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. 12. 2015

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	223 945	109 352
z toho EU (mimo ČR)	5 641	4 484
z toho zahraničí mimo EU	7 613	1 723
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	59 219	124 295
z toho EU (mimo ČR)	27 479	115 283
Celkem	283 164	233 647

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 2015	31. prosince 2014
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	5 697	27 117
Celkem	5 697	27 117

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Finanční instituce	143	16 147
Energetika a těžební průmysl	5 554	9 765
Telekomunikační odvětví	0	220
Tabákový průmysl	0	985
Celkem	5 697	27 117

6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný 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	
Software	24 520	0	97	0	24 617	24 222	0	292	0	24 514	103
Nedokončené investice	0	0	17 201	0	17 201	0	0	0	0	0	17 201
Celkem 2015	24 520	0	17 298	0	41 818	24 222	0	292	0	24 514	17 304
Celkem 2014	15 338	9 112	70	0	24 520	14 935	8 947	340	0	24 222	298

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. 12. 2015 je 1 364 tis. Kč (31. 12. 2014: 1 244 tis. Kč).

Přírůstky nedokončených investic jsou tvořeny zejména nedokončeným vývojem nehmotného majetku pro ČSOB.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

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	1 789	0	0	-1 789	0	934	0	855	-1789	0	0
Výpočetní technika	12 603	0	4 448	0	17 051	10 741	0	1 353	0	12 094	4 957
Inventář	1 554	0	0	-412	1 142	1 467	0	87	-412	1 142	0
Kancelářská technika	753	0	145	0	898	734	0	22	0	756	142
Osobní auta	2 234	0	0	0	2 234	218	0	559	0	777	1 457
Umělecká díla	262	0	0	0	262	0	0	0	0	0	262
Nedokončené investice	0	0	6 931	0	6 931	0	0	0	0	0	6 931
Ostatní	-3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0
Celkem 2015	19 192	0	11 524	-2 198	28 518	14 094	0	2 876	-2 201	14 769	13 749
Celkem 2014	4 654	10 903	4 498	-863	19 192	2 604	10 588	1 762	-860	14 094	5 098

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. 12. 2015 je 10 800 tis. Kč (31. 12. 2014: je 8 950 tis. Kč).

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Ceniny	0	154
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	974 875	609 330
Provozní zálohy - režie	13	18
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	490 800	444 844
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 25)	145	4 974
Kladné reálné hodnoty ostatních derivátových operací (bod 25)	63 742	57 535
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	34 340	122 511
Prostředky v garančních fondech a kolaterály	1 852	8 540
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	17 289	6 993
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	20 421	17 150
Odložená daňová pohledávka (viz bod 23)	5 878	11 924
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	2 496	5 326
Ostatní daňové pohledávky	0	0
Pohledávky z půjček zaměstnancům	1 806	1 301
Ostatní pohledávky za protistranami (klientské prostředky)	0	124
Ostatní pohledávky za klienty (klientské prostředky)	966	2 131
Ostatní pohledávky	0	19
Dohadné účty aktivní	2 137	1 483
Celkem	1 616 760	1 294 358

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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2015 (datum obchodu před 1. 1. 2016) s datem vypořádání po 31. 12. 2015.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společností KBC Securities N.V. ve výši 84 122 tis. Kč (31. 12. 2014: 118 504 tis. Kč) a pohledávky ve výši 32 675 tis. Kč (31. 12. 2014: 27 868 tis. Kč) vůči 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. 12. 2015 zejména pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 6 340 tis. Kč (31. 12. 2014: 8 700 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 12 685 tis. Kč (31. 12. 2014: 4 595 tis. Kč) a KBC Securities N.V. ve výši 0 tis. Kč (31. 12. 2014: 4 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 poskytováno bezúročně.

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	124 249	42 100
z toho EU (mimo ČR)	3 076	4 043
z toho ostatní státy	71	0
Právníky osoby - podnikatelé (ČR, EU)	69 896	87 894
z toho EU (mimo ČR)	24 650	733
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, USA)	1 417 262	1 147 114
z toho EU (mimo ČR)	1 147 537	947 652
z toho USA	6 643	27 493
Státní instituce	5 353	17 250
Celkem	1 616 760	1 294 358

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Úvěry přijaté od ČSOB	152 137	44 614
Celkem	152 137	44 614

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

9. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM A JINÝM NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky vůči klientům ze složených marží pro ostatní derivátové operace	115 282	174 774
Závazky z repo operací	0	78 403
Celkem	115 282	253 177

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. 12. 2015 byly v hodnotě 0 tis. Kč, (31. 12. 2014: 73 723 tis. Kč.).

11. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků	4 046 965	4 154 215
Závazky z vypořádání cenných papírů	425 542	441 728
Závazky z obchodování s akciemi	111	0
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 25)	137	4 998
Záporné reálné hodnoty ostatních derivátových operací s měnovými nástroji (bod 25)	17 289	7 751
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	34 313	122 444
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	63 742	56 720
Závazky vůči dodavatelům	28 247	14 209
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	4 244	3 700
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 806	1 620
Závazky z daní	2 831	2 347
Dohadné účty pasivní	34 369	18 882
Celkem	4 659 596	4 828 614

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 2015 (datum obchodu před 1. 1. 2016) s datem vypořádání po 31. 12. 2015. Z toho byly závazky ve výši 89 411 tis. Kč (31. 12. 2014: 104 104 tis. Kč) vůči KBC Securities N.V.

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky za přijaté a přefakturované služby vůči Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 3 765 tis. Kč (31. 12. 2014: 2 125 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 14 705 tis. Kč (31. 12. 2014: 6 515 tis. Kč).

Společnost k 31. 12. 2015 a 2014 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

12. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

	Stav k 31. prosinci 2013	Úprava z důvodu fúze	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2014	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2015
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 427	1 836	1 987	0	-3 176	2 074	1 475	0	-2 074	1 475
Rezerva na soudní spory	4 316	0	268	0	0	4 584	571	0	0	5 155
Ostatní	0	1	0	0	0	1	0	0	0	1
Celkem	5 743	1 837	2 255	0	-3 176	6 659	2 046	0	-2 074	6 631

Opravné položky k pohledávkám činily 4 239 tis. Kč (v roce 2014: 878 tis. Kč). V roce 2015 byly nově vytvořeny opravné položky ve výši 3 294 tis. Kč (v roce 2014: 164 tis. Kč). Kurzové přecenění opravných položek k cizoměnovým pohledávkám činilo 67 tis. Kč (v roce 2014: 53 tis. Kč). V roce 2015 byly dále a odepsány pohledávky ve výši 515 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 6. 6. 2015 a 24. 6. 2014 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2014 a za rok 2013.

Společnost vyplatila dividendu ve výši 200 000 tis. Kč (v roce 2014 ve výši 297 000 tis. Kč).

Zisk roku 2014	24 508	Zisk roku 2013	18 209
Převod nerozděleného zisku	488 756	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	0	Příspěvek do rezervního fondu	910
Převod do nerozděleného zisku min. let	0	Převod do nerozděleného zisku min. let	0
Výplata dividend	200 000	Výplata dividend	297 000
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2015	313 264	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2014	488 756

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě vyplacení zisku roku 2015 jedinému akcionáři.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

14. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. 12. 2015 a 2014 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 937 196 tis. Kč k 31. 12. 2015 (2014: 825 149 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. 12. 2015 činila 0 tis. Kč (31. 12. 2014: 65 963 Kč) a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 0 Kč (31. 12. 2014: 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.).

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 2015	31. prosince 2014
Splatné do 1 roku	7 610	6 689
Splatné v období 1 - 5 let	0	6 132
Celkem	7 610	12 821

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z bankovních depozit	337	1 015
Úroky z repo operací	2 550	4 405
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	13 739	13 449
Úroky z dluhových cenných papírů	0	3
Celkem	16 626	18 872

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2015 úroky přijaté od společností ve skupině ČSOB 249 tis. Kč (2014: 857 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC 34 tis. Kč (2014: 80 tis. Kč).

17. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2015	2014
Úroky z bankovních úvěrů	969	560
Úroky z repo operací	382	1 994
Úroky z dluhových cenných papírů	15	31
Celkem	1 366	2 585

Úrokové náklady činily od ostatních spřízněných osob (ČSOB) 919 tis. Kč (2014: 498 tis. Kč) a (KBC) 42 tis. Kč (2014: 62 tis. Kč).

Z úroků z dluhových cenných papírů v roce 2015 bylo 10 tis. Kč (2014: 31 tis. Kč) nákladů ze směnek akceptovaných společností Patria Corporate Finance, a.s.

18. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2015	2014
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	214 190	194 795
Poplatky z ostatních transakcí	228	1 522
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	1 801	3 179
Celkem	216 219	199 496

Celkové výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu. Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily v roce 2015 poplatky přijaté od skupiny KBC ve výši 12 029 tis. Kč (2014: 16 936 tis. Kč) a ČSOB ve výši 651 tis. Kč (2014: 2 836 tis. Kč).

Z poplatků z ostatních transakcí činily v roce 2015 poplatky přijaté od společnosti Patria Corporate Finance, a.s., 0 tis. Kč (2014: 200 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

19. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2015	2014
Poplatky z obchodů s cennými papíry	63 305	79 553
Poplatky z ostatních služeb	1 723	1 809
Celkem	65 028	81 362

Poplatky z obchodů s cennými papíry zahrnují v roce 2015 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za evidenci cenných papírů a zprostředkování placené společnosti ČSOB ve výši 2 783 tis. Kč (2014: 3 056 tis. Kč) a společnostem ve skupině KBC ve výši 35 145 tis. Kč (2014: 52 741 tis. Kč).

20. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	20 943	18 536
Zisky / ztráty z derivátů	545	460
Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	-478	2 076
Celkem	21 010	21 072

21. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2015 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: Patria Online, a.s., ve výši 11 722 tis. Kč (2014: 4 164 tis. Kč), z toho 8 269 tis. Kč představovalo náklad přímo v Patria Online, Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 5 071 tis. Kč (2014: 5 916 tis. Kč). Dále pak aktivací nákladů na tvorbu nehmotného majetku a ostatní služby pro ČSOB ve výši 17 584 tis. Kč, vrátka ze skončeného řízení s ČNB ve výši 5 000 tis. Kč a jiné výnosy ve výši 1 073 tis. Kč (2014: 1 667 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 4 324 tis. Kč (2014: 3 990 tis. Kč), poskytnuté dary ve výši 388 tis. Kč (2014: 453 tis. Kč) a ostatní náklady ve výši 647 tis. Kč (2014: 316 tis. Kč).

22. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2015	2014
Nájemné a služby s nájmem související	11 804	11 309
Náklady na zaměstnance	107 519	94 010
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 868	4 412
Náklady na informační systémy	18 944	18 749
Služby přijaté ve skupině Patria, KBC a ČSOB	25 484	21 255
Ostatní náklady	21 141	8 156
Celkem	186 760	157 891

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 5 052 tis. Kč (2014: 4 720 tis. Kč), od Patria Online, a.s., ve výši 15 125 tis. Kč (2014: 7 083 tis. Kč), od společností ve skupině KBC ve výši 2 781 tis. Kč (2014: 8 091 tis. Kč) a ČSOB 2 526 (2014: 747 tis. Kč).

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

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2015	2014
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	11 310	6 583
Ostatní mzdy a odměny	68 857	65 284
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	2 271	1 543
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	22 140	18 855
Ostatní náklady na zaměstnance	2 941	1 745
Celkem	107 519	94 010

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

Statistika počtu zaměstnanců:

	2015	2014
Průměrný počet zaměstnanců celkem	62	57
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	5	5
Celkem	70	65

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

	2015	2014
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků	1 376	117
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	6 249	646

V roce 2015 a 2014 nebyly těmto spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2015	2014
Zisk před zdaněním	31 266	13 556
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	38 291	17 222
Příjmy, které nepodléhají dani	-9 755	-4 178
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-685	626
Poskytnuté dary	0	0
Ostatní úpravy základu daně	-12 345	-9 921
Základ daně z příjmů	46 772	17 305
Daňová ztráta	-46 772	-17 305
Základ daně z příjmů po uplatnění daňové ztráty	0	0
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná ČR	0	0
Daň z příjmů splatná SR (pobočka SR, minimální daň)	-11	27
Daň z příjmů za minulá období	0	-27
Odložená daň z příjmů	-6 046	10 952
Daň z příjmů celkem	-6 057	10 952

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

tis. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-370	-368
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	280	394
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	5 570	2 487
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty opravných položek k pohledávkám	0	167
- dary poskytnuté v běžném roce (zaplacené v následujícím období)	20	17
- daňová ztráta	378	9 227
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	5 878	11 924

V roce 2015 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 5 878 tis. Kč (2014: 11 924 tis. Kč), kterou předpokládá na základě současných plánů zrealizovat. Společnost do výpočtu zahrnula daňové ztráty předchozích let ve výši 1 989 tis. Kč. Tyto ztráty mohou být uplatněny nejpozději do roku 2018.

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.

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

31. 12. 2015

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	353 514	70 000	0	0	423 514
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 186 034	0	0	0	3 186 034
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa)	0	0	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	263 159	20 005	0	0	283 164
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	975 841	0	0	0	975 841
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	606 316	606 316
Ostatní aktiva	20 596	497	1 134	51 459	73 686
Aktiva celkem	4 799 144	90 502	1 134	657 775	5 548 555
Závazky vůči bankovním subjektům	152 137	0	0	0	152 137
Závazky vůči nebankovním subjektům	115 282	0	0	0	115 282
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže	4 046 965	0	0	0	4 046 965
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	541 023	541 023
Ostatní pasiva	0	0	0	83 207	83 207
Závazky celkem	4 314 384	0	0	624 230	4 938 614
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	484 760	90 502	1 134	33 545	609 941

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

31. 12. 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	17 245	277	749	61 357	79 628
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
Ostatní pasiva z obchodování s cennými 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. 12. 2015

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. 12. 2015

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	353 514	70 000	0	0	423 514
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 186 034	0	0	0	3 186 034
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa	0	0	0	0	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	263 159	20 005	0	0	283 164
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	975 841	0	0	0	975 841
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	542 555	19	0	0	542 574
Ostatní aktiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	63 742	63 742
Ostatní aktiva	5 878	2 349	1 134	64 325	73 686
Aktiva celkem	5 326 981	92 373	1 134	128 067	5 548 555
Závazky vůči bankovním subjektům	152 137	0	0	0	152 137
Závazky vůči nebankovním subjektům	115 282	0	0	0	115 282
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže papíry a deriváty	4 046 965	0	0	0	4 046 965
	477 144	15	0	0	477 159
Ostatní pasiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	17 289	17 289
Ostatní pasiva	43 251	0	0	86 531	129 782
Závazky celkem	4 834 779	15	0	103 820	4 938 614
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	492 202	92 358	1 134	24 247	609 941

Účetní závěrka k 31. 12. 2015

31. 12. 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

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. 12. 2015

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. 12. 2015 je 30 572 EUR (826 tis. Kč), k 31. 12. 2014 byl 89 229 EUR (2 474 tis. Kč).

Průměrná hodnota VAR Společnosti v roce 2015 je 51 345 EUR (1 388 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. 12. 2015), v roce 2014 byla 111 444 EUR (3 090 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. 12. 2014).

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 v 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. 12.:

tis. Kč	2015			2014		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	61,207	145	137	658,589	4,974	4,998
Ostatní deriváty (měnové)	1,438,963	63,742	17,289	1,566,092	57,535	7,751
Celkem	1,500,170	63,887	17,426	2,224,681	62,509	12,749

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. 12. 2015

26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K 31. 3. 2016 došlo k ukončení činnosti a vymazání z obchodního rejstříku organizační složky se sídlem na Slovensku.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. 12. 2015.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
		
27. 4. 2016	Jiří Vyskočil předseda představenstva	Radim Dalík člen představenstva
		Filip Kubů zástupce finančního ředitele

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 ZA ROK 2015

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 ovládnání

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 je 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. 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 (ČSOB), 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 papíry, který poskytuje investiční služby v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Předmětem podnikání Společnosti je výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu uděleného podle zvláštního zákona a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů.

1.4. Způsob a prostředky ovládnání

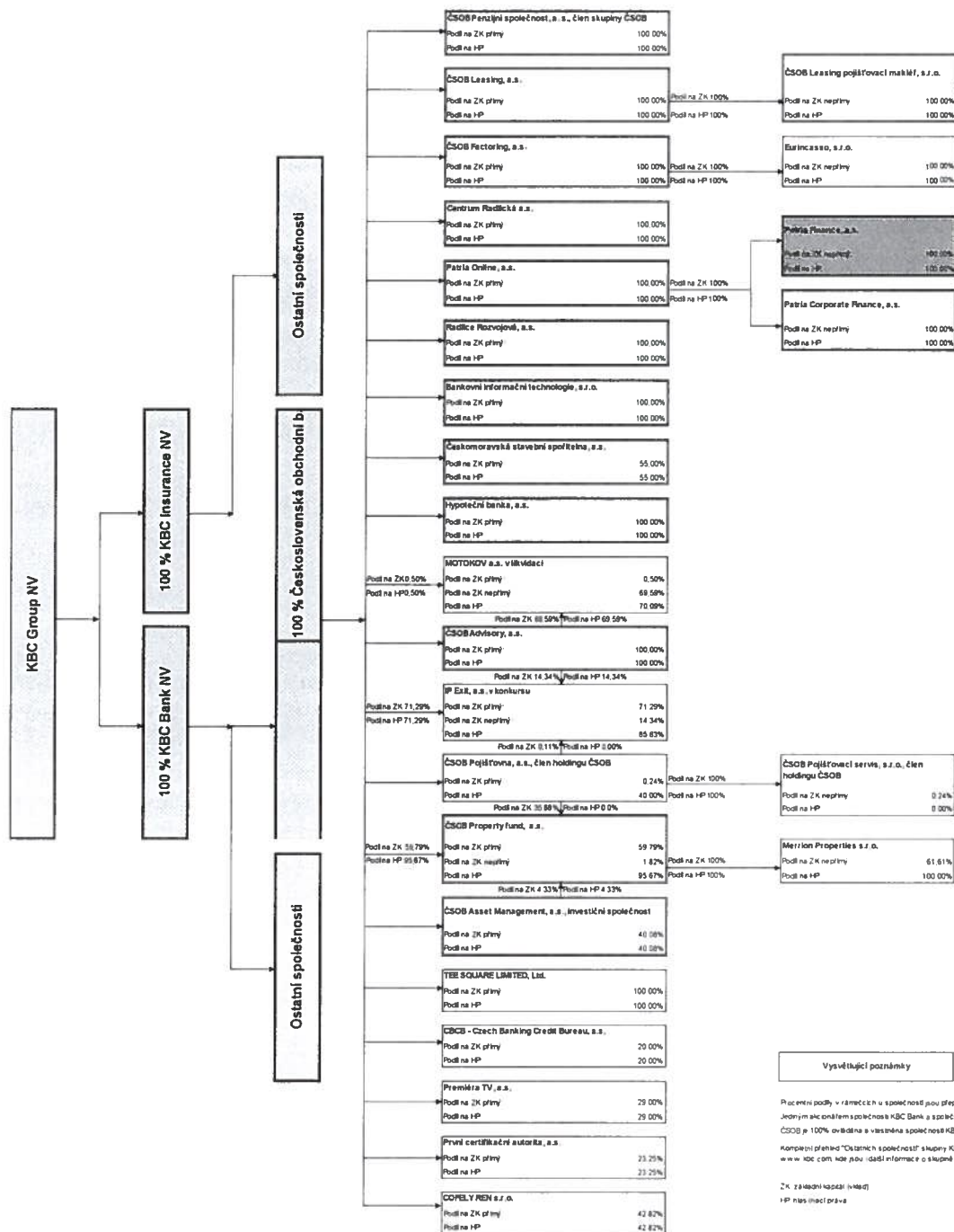
Ve Společnosti je ovládající osoba jediným akcionářem, vlastní akcie o jmenovité hodnotě ve výši 100 % základního kapitálu ovládané osoby.

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.**, IČ: 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“).

Schéma skupiny



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. 2015 do 31. 12. 2015 (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
Smlouva o využívání služby ČSOB Business Banking 24	27. 2. 2015
Smlouva o běžném účtu č. 166173403/0300	22. 4. 2015
Smlouva o běžném účtu č. 166935033/0300	22. 4. 2015
Smlouva o běžném účtu č. 166226923/0300	22. 4. 2015
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o běžném účtu č. 266123323/0300	22. 4. 2015
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o běžném účtu č. 166085593/0300	22. 4. 2015
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o běžném účtu č. 766523593/0300	22. 4. 2015
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o běžném účtu č. 266022653/0300	22. 4. 2015
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o běžném účtu č. 266035403/0300	22. 4. 2015
Rámcová smlouva o devizových obchodech č. 0291/15/52359	29. 4. 2015
Smlouva o využívání služby Business Banking 24	6. 5. 2015
Smlouva o podnájmu prostor a nájmu movitých věcí	31. 8. 2015
Smlouva o využívání služby ČSOB Business Banking 24	7. 9. 2015
Smlouva o subdistribuci fondů třetích stran	15. 9. 2015
Smlouva o běžném účtu č. 209115845/0300	18. 9. 2015
Smlouva o běžném účtu č. 232013425/0300	18. 9. 2015
Smlouva o běžném účtu č. 211570890/0300	18. 9. 2015
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o běžném účtu č. 52359283/0300	18. 9. 2015
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o běžném účtu č. 52359282/0300	18. 9. 2015
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o běžném účtu č. 52359281/0300	18. 9. 2015
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o běžném účtu č. 52359280/0300	18. 9. 2015
Prováděcí smlouva uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb ze dne 1. 9. 2013	24. 9. 2015
Smlouva o poskytování služeb ČSOB Elektronického bankovníctví – ČSOB Businessbanking	26. 10. 2015
Smlouva o využívání služby ČSOB Business Banking 24	26. 10. 2015
Smlouva o běžném účtu č. 52359284/0300	26. 10. 2015

Název smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o běžném účtu č. 52359034/0300	26. 10. 2015
Smlouva o využívání služby ČSOB Business Banking 24	9. 11. 2015
Smlouva o úvěru č. 2205/15/52359	11. 11. 2015
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávce klienta za bankou (formou blokace peněžních prostředků) č. 2206/15/52359	11. 11. 2015
Smlouva o účtu ČSOB termínový vklad na dobu určitou	11. 11. 2015
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o účtu ČSOB termínový vklad na dobu určitou	13. 11. 2015

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 Maintenance	5. 3. 2015

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

Název smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb	30. 7. 2015
Smlouva o úvěru	16. 12. 2015

3.1.4. Patria Online, a.s., IČ: 61859273, se sídlem Jungmannova 745/24, Praha 1

Název smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování reklamy ze dne 4. 1. 2008	15. 5. 2015

Společnost Patria Online, a.s., jako jediný akcionář dne 6. 6. 2015:

- schválila účetní závěrku, zprávu představenstva o podnikatelské činnosti a výroční zprávu Společnosti za rok 2014,
- schválila k ověření závěrky Společnosti za rok 2015 auditorskou společnost Ernst & Young Audit, s.r.o.
- rozhodla o vyplacení zisku Společnosti ve výši 24.508 tis Kč a vyplacení nerozděleného zisku minulých let Společnosti ve výši 175.492 tis. Kč jedinému akcionáři,
- rozhodla o převodu ztráty z hospodaření Patria Finance, a.s., pobočka Slovenská republika za rok 2014 ve výši 56 tis. EUR na účet neuhrazených ztrát minulých let.

3.1.5. KBC Securities N.V., Id. No. 626.457, se sídlem 12 Havenlaan, 1080 Brusel, Belgické království

Název smlouvy	Datum uzavření
Service Level Agreement	1. 8. 2015
Agreement for receipt & transmission of orders and order performance	24. 11. 2015

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, případně za úhradu nákladů + 5% přírážku.

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

Společnost vyplatila dividendu ve výši 24.508 tis Kč a dále vyplatila nerozdělený zisk minulých let ve výši 175.492 tis. 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 poskytuje 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

Společnost má možnost realizovat podnikatelskou činnost jako člen silné mezinárodní skupiny. Skupina KBC Group patří mezi největší evropské skupiny působící 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

Na základě Smlouvy o převodu akcií (Share Purchase Agreement) uzavřené dne 22. 12. 2014 mezi jediným akcionářem Ovládající osoby, tj. společností KBC Securities N.V., se sídlem Havenlaan 12, 1080 Brusel, Belgické království, a společností Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057, IČ: 000 01 350 (ČSOB), byl s účinností od 1. 1. 2015 převeden 100% podíl v Ovládající osobě na ČSOB.

V Praze dne 31. 3. 2016



Jiří Vyskočil
předseda představenstva
Patria Finance, a.s.



Radim Dalík
člen představenstva
Patria Finance, a.s.

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. prosinci 2015 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	355 732
Další odčitatelné položky z původního kapitálu - Jiná nehmotná aktiva	-17 241
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Odložené pohledávky	-5 878
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Hmotný majetek, Pohledávky za zaměstnanci	-15 556
Původní kapitál (Tier1)	467 057

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

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm c nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
Expozice vůči institucím	81 131
Expozice vůči podnikům	4 426
Retailové expozice	15 400
Akciové expozice	121
Ostatní položky	1 690

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm e nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
K akciovému riziku	929
K měnovému riziku	3 028
K vypořádacímu riziku	1 967

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	32 060

2. Kapitálový poměr a poměrové ukazatele

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

Kapitálové poměry k 31.12.2015	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	26
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	26
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	26

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

Poměrové ukazatele k 31.12.2015	
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	56%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	127%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	1,2%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	4,8%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	12%
Správní náklady na jednoho pracovníka (v tis. Kč)	2 949

V Praze dne 27. 4. 2016

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:



Jiří Vyskočil
předseda představenstva



Radim Dalík
člen představenstva