

Patria Finance, a.s.

**Výroční zpráva
2016**

27. dubna 2017

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI V ROCE 2016**

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.

Základní kapitál společnosti Patria Finance, a.s. dosahuje 150 mil. Kč. Společnost obsluhuje více než 23 000 klientů s objemem zákaznického majetku ve výši 43 mld. Kč. Počet klientů vzrostl oproti roku 2015 o 5 %.

Celkový počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím makléřů a on-line obchodní platformy WebTrader pro klienty na meziroční bázi rostl o 11,24 % na 134 064 (vs. 120 508 v roce 2015). V roce 2016 dosáhla naše společnost zisku před zdaněním 44 mil. Kč., což představuje růst o 41 % oproti roku 2015.

V roce 2016 jsme dále rozvíjeli spolupráci s Privátním bankovníctvím ČSOB v péči o naše společné klienty a také jsme se věnovali přípravě nabídky pro klienty nově vzniklého segmentu ČSOB Premium. Služby naší společnosti se tak na jaře staly standardní součástí nabídky klientům tohoto segmentu. Skupinová nabídka prémiovým klientům se tak stala nejkomplexnější v ČR.

Unikátní propozici Patria Finance ve světě elektronické obsluhy klienta v oblasti investování jsme dále zužitkovali při rozvoji Investičního portálu ČSOB. V roce 2016 jsme do IP mimo jiné přidali podporu pro transakční poradenství, omnichannel pokyn (zaměstnanec a klient mohou spolupracovat na zadání pokynu), OTP pomocí mobilní aplikace (k existujícímu OTP pomocí SMS) atp. V roce 2017 plánujeme mimo jiné realizovat zobrazení Patria produktů v portále a proklik do obchodní platformy Patria WebTrader.

Společně s ČSOB Asset management jsme vytvořili dva fondy Patria Selection a dva fondy pro nabídku klientům Premia, které se setkaly s velkým úspěchem.

Rozšířili jsme oddělení Podpory klientů na celkový počet 6 zaměstnanců. Spolu s makléři a pracovníky klientské administrativy tak máme tým 19 lidí, kteří jsou v přímém kontaktu s klienty, připraveni přijímat pokyny, řešit administrativní záležitosti, přání a potřeby klientů. Dále jsme navýšili analytické pokrytí akciových titulů v regionu střední Evropy a obsluhu koncových institucionálních klientů. Na jaře a na podzim jsme realizovali dva výzkumy spokojenosti našich klientů, které jsou pro nás přínosným zdrojem zpětné vazby. V průzkumech budeme pokračovat i nadále.

Systematicky pokračujeme v přípravách na implementaci direktivy MiFID II a regulace MiFIR, stěžejních regulačních pravidel upravujících podnikání obchodníka s cennými papíry.

Hlavní rozvojové projekty pro rok 2017 zahrnují pokračování ve spolupráci se skupinou ČSOB, především při obsluze klientů Privátního bankovníctví a Premia, práce na projektu „roboadvisory“ – nástroji pro investování začínajících či méně zkušených investorů, nastavení nové marketingové koncepce a další zatraktivňování obsahu zpravodajství.

Patria Finance, a.s. si tak chce i v roce 2017 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. 2017



Jiří Vyskočil
předseda představenstva



Radim Dalík
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Patria Finance, a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, Praha 1 („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2016 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Akcionář společnosti Patria Finance, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

27. dubna 2017

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

Jakub Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, ev. č. 2280

Patria Finance, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 27. dubna 2017

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2016	31. prosince 2015
1.	Pokladní hotovost			146	151
3.	Pohledávky za bankami		3.	3 609 420	3 609 548
	v tom: a) splatné na požádání			1 806 774	2 846 798
	b) ostatní pohledávky			1 802 646	762 750
4.	Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty		4.	263 885	283 164
	v tom: b) ostatní pohledávky			263 885	283 164
5.	Dluhové cenné papíry			252 000	0
	b) vydané ostatními osobami			252 000	0
	v tom: b) ostatní pohledávky			252 000	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		5.	707	5 697
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		6.	37 060	17 304
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		6.	16 224	13 749
11.	Ostatní aktiva		7.	3 175 941	1 616 760
13.	Náklady a příjmy příštích období			1 959	2 182
	Aktiva celkem			7 357 342	5 548 555

PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2016	31. prosince 2015
1.	Závazky vůči bankám		8.	158 617	152 137
	v tom: b) ostatní závazky			158 617	152 137
2.	Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům		9.	312 880	115 282
	v tom: b) ostatní závazky			312 880	115 282
4.	Ostatní pasiva		10.	6 421 670	4 659 596
5.	Výnosy a výdaje příštích období			5 443	4 968
6.	Rezervy		11.	1 598	6 631
	v tom: c) ostatní rezervy			1 598	6 631
8.	Základní kapitál		12.	150 000	150 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		12.	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		12.	75 000	75 000
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období		12.	147 473	313 264
15.	Zisk za účetní období po zdanění			38 193	25 209
	Pasiva celkem			7 357 342	5 548 555

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 27. dubna 2017

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

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Podrozvahová aktiva		13., 24.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			962 124	1 545 456
Podrozvahová aktiva celkem			962 124	1 545 456
Podrozvahová pasiva		13., 24.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			907 459	937 196
12. Závazky z pevných termínových operací			932 100	1 500 170
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			42 970 834	39 355 369
Podrozvahová pasiva celkem			44 810 393	41 792 735

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 27. dubna 2017

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2016	2015
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		15.	20 847	16 626
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			12	0
2. Náklady na úroky a podobné náklady		16.	-2618	-1 366
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			-1	-15
3. Výnosy z akcií a podílů		5.	1 412	2 501
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů			1 412	2 501
4. Výnosy z poplatků a provizí		17.	222 914	216 219
5. Náklady na poplatky a provize		18.	-74 138	-65 028
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		19.	28 770	21 010
7. Ostatní provozní výnosy		20.	30 973	22 826
8. Ostatní provozní náklady		20.	11 834	12 225
9. Správní náklady		21.	-195 534	-186 760
v tom: a) náklady na zaměstnance			-122 029	-107 519
z toho aa) mzdy a platy			-91 948	-80 167
ab) sociální a zdravotní pojištění			-26 653	-24 411
b) ostatní správní náklady			-73 505	-79 241
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		6.	-6 698	-3 206
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		11.	1 539	-3 809
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		11.	5 033	28
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			44 334	31 266
23. Daň z příjmů		22.	-6 141	-6 057
24. Zisk za účetní období po zdanění			38 193	25 209

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 27. dubna 2017

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 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. prosinci 2015	150 000	42 468	4 000	75 000	313 264	25 209	609 941
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	38 193	38 193
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-165 791	-25 209	-191 000
Stav k 31. prosinci 2016	150 000	42 468	4 000	75 000	147 473	38 193	457 134

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

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, poradenství při řízení a financování společností, zabezpečuje vlastní finanční výzkum a vývoj obchodní aplikace. Společnost tyto činnosti 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% (2015: 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.

Společnost neměla v průběhu roku 2016 v zahraničí žádnou organizační složku.

V oblasti ochrany životního prostředí má Společnost zavedený systém třídění odpadu a úsporného osvětlení. Společnost v rámci pracovních právních vztahů postupuje v souladu s platnou legislativou a důsledně ji dodržuje.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2016:

Představenstvo	
Předseda:	Jiří Vyskočil
Člen:	Radim Dalík
Člen:	Martin Helmich
Dozorčí rada	
Předseda:	Marek Ditz
Člen:	Patrick Roppe
Člen:	Petr Knapp
Člen:	Tomáš Novák
Člen:	Michal Pokorný
Člen:	Bartel Puelinckx

V průběhu účetního období došlo v dozorčí radě k navýšení počtu členů z 5 na 6 a k následujícím změnám:

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

	Den vzniku	Den zániku
Předseda:	Marek Ditz (14.6.2016)	Koen Hoffman (14.6.2016)
Člen:	Michal Pokorný (5.1.2016)	
Člen:	Bartel Puelinckx (1.9.2016)	

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

- rozšíření předmětu podnikání o výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů. (22. 1. 2016)
- změna ve způsobu jednání za Společnost, kdy nyní Společnost zastupují vždy společně dva členové představenstva a podepisování za společnost se provádí tak, že dva členové představenstva připojí svůj podpis k vytištěné nebo jinak napsané firmě společnosti. (22. 1. 2016)

Po účetním období do dne sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

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 vykázaný 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

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) snížené 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 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,

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

- 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 rizikovitosti 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.

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

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.

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

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:

	r. 2016	r. 2015
Kancelářská technika	10 - 25 %	10 - 25 %
Telekomunikační zařízení	25 %	25 %
Výpočetní technika	25 %	25 %
Ostatní inventář	10 - 12,5 %	10 - 12,5 %
Software	20 %	33,3 %
Core Software	12,5 %	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 za účetní období přesáhne limit 40 tis. Kč pro zařazení do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Doba odepisování technického zhodnocení software se od roku 2016 řídí počtem let, které zbývají do konce doby použitelnosti, následovně:

Technické zhodnocení software	Počet let odpisu TZ 2016	Hodnota ocenění
Odepsáno méně nebo rovno 2,5 let	zbývající doba použitelnosti původního software	zůstatková cena včetně technického zhodnocení
Odepsáno více než 2,5 let	5	pořizovací cena technického zhodnocení

Technické zhodnocení core software	Počet let odpisu TZ 2016	Hodnota ocenění
Odepsáno méně nebo rovno 4 roky	zbývající doba použitelnosti původního software	zůstatková cena včetně technického zhodnocení
Odepsáno více než 4 roky	8	pořizovací cena technického zhodnocení

Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností je oceňován vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady a nepřímé náklady vynaložené na jeho vytvoření.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

q) Daň z přidané hodnoty

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

Společnost uplatňuje DPH na výstupu u činností, 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.

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 2016

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., sesterské společnosti Patria Corporate Finance, a.s. a Patria investiční společnost, 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 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.

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 2016

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) Srovnatelné údaje

Vzhledem k novelizaci Vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví a Českých účetních standardů pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů byla provedena úprava minulého období v položkách 7. Ostatní provozní výnosy a 8. Ostatní provozní náklady ve výkazu zisku a ztráty, viz bod 20.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	8 473	129 628
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	15 111	6 935
Běžné účty u KBC Securities N.V.	5 589	114 281
Běžné účty u ostatních bank	853	170
Termínové účty u ČSOB	0	70 000
Termínové účty u ostatních bank	87 000	102 500
 Běžné účty klientů u ČSOB	 1 393 976	 1 309 140
Běžné účty u Komerční banky, a. s.	150 000	425 008
Běžné účty klientů u České spořitelny, a. s.	120 006	225 004
Běžné účty klientů u ČSOB SK	108 058	3 026
Běžné účty klientů u ostatních bank	4 708	2 001
Peníze na cestě (klientské prostředky)	0	631 605
 Termínové účty klientů u ČSOB	 500 000	 270 250
Termínové účty klientů u ostatních bank	1 050 000	320 000
 Ostatní pohledávky u bank (reverzní repa)	 165 646	 0
Celkem	3 609 420	3 609 548

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 2016	31. prosince 2015
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	194 002	235 680
Poskytnuté marže pro ostatní derivátové operace	49 748	27 479
Půjčka poskytnutá ve skupině (společnosti Patria Corporate Finance, a.s.)	20 135	20 005
Celkem	263 885	283 164

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 60 % 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 2016

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	178 324	223 945
z toho EU (mimo ČR)	1 988	5 641
z toho zahraničí mimo EU	3 097	7 613
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	85 561	59 219
z toho EU (mimo ČR)	71 502	27 479
Celkem	263 885	283 164

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 2016	31. prosince 2015
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	707	5 697
Celkem	707	5 697

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Finanční instituce	454	143
Energetika a těžební průmysl	0	5 554
Herní průmysl	253	0
Celkem	707	5 697

Veškeré výnosy z akcií a podílů byly dosaženy na území Evropské unie (EU).

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

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	24 617	2 201	0	26 818	24 514	270	0	24 784	2 034
Software vlastní činností	0	35 765	0	35 765	0	3 013	0	3 013	32 752
Nedokončené investice	17 201	20 838	-35 765	2 274	0	0	0	0	2 274
Celkem 2016	41 818	58 804	-35 765	64 857	24 514	3 283	0	27 797	37 060
Celkem 2015	24 520	17 298	0	41 818	24 222	292	0	24 514	17 304

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2016 je 1 370 tis. Kč (31. prosince 2015: 1 364 tis. Kč).

Přírůstky nedokončených investic jsou tvořeny nedokončeným vývojem nehmotného majetku vlastní činností.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávy				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	17 051	11 810	-567	28 294	12 094	2 812	-568	14 338	13 956
Inventář	1 142	0	0	1 142	1 142	0	0	1 142	0
Telekomunikační technika	0	1 010	0	1 010	0	21	0	21	989
Kancelářská technika	898	0	0	898	756	24	0	780	118
Osobní auta	2 234	0	0	2 234	777	558	0	1 335	899
Umělecká díla	262	0	0	262	0	0	0	0	262
Nedokončené investice	6 931	0	-6 931	0	0	0	0	0	0
Celkem 2016	28 518	12 820	-7 498	33 840	14 769	3 415	-568	17 616	16 224
Celkem 2015	19 192	11 524	-2 198	28 518	14 094	2 876	-2 201	14 769	13 749

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2016 je 10 814 tis. Kč (31. prosince 2015: je 10 800 tis. Kč).

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Ceniny	230	0
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	2 484 135	974 875
Provozní zálohy - režie	0	13
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	531 535	490 800
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 24)	114	145
Kladné reálné hodnoty ostatních derivátových operací (vč. klientských prostř.) (bod 24)	35 012	63 742
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	86 044	34 340
Prostředky v garančních fondech	1 184	1 852
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	4 992	17 289
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	22 041	20 421
Odložená daňová pohledávka (viz bod 22)	5 085	5 878
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	0	2 496
Ostatní daňové pohledávky	4	0
Pohledávky z půjček zaměstnancům	1 305	1 806
Ostatní pohledávky za klienty	1 719	966
Opravné položky k pohledávkám za klienty	-772	0
Ostatní pohledávky	777	0
Dohadné účty aktivní	2 536	2 137
Celkem	3 175 941	1 616 760

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 (market making) a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2016 (datum obchodu před 1. lednem 2017) s datem vypořádání po 31. prosinci 2016.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společnostem KBC Securities N.V. ve výši 111 972 tis. Kč (31. prosince 2015: 84 122 tis. Kč) a pohledávky ve výši 0 Kč (31. prosince 2015: 32 675 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.

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2016 zejména pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 3 445 tis. Kč (31. prosince 2015: 6 340 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 8 145 tis. Kč (31. prosince 2015: 12 685 tis. Kč), Československá obchodní banka, a.s., ve výši 5 024 tis. Kč (31. prosince 2015: 69 tis. Kč) a ČSOB Penzijní společnost, a.s., ve výši 139 tis. Kč (31. prosince 2015: 431 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 2016	31. prosince 2015
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	133 030	124 249
z toho EU (mimo ČR)	129 918	3 076
z toho ostatní státy	3 112	71
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU)	44 512	69 896
z toho EU (mimo ČR)	44 486	24 650
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, USA)	2 998 398	1 417 262
z toho EU (mimo ČR)	2 939 367	1 147 537
z toho USA	0	6 643
Státní instituce	1	5 353
Celkem	3 175 941	1 616 760

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úvěry přijaté od ČSOB	158 616	152 137
Úvěry přijaté od ostatní bank	1	0
Celkem	158 617	152 137

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

9. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM A JINÝM NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči klientům ze složených marží pro ostatní derivátové operace (klientské prostředky)	158 070	115 282
Závazky z repo operací	154 810	0
Celkem	312 880	115 282

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků (klientské prostředky)	5 682 503	4 046 965
Závazky z vypořádání cenných papírů	526 278	425 542
Závazky z obchodování s akcemi	0	111
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 24)	109	137
Záporné reálné hodnoty ostatních derivátových operací (vč. klientských prostř.) (bod 24)	4 992	17 289
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	85 949	34 313
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	35 012	63 742
Závazky vůči dodavatelům	25 727	28 247
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	4 210	4 244
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 079	1 806
Závazky z daní	4 642	2 831
Dohadné účty pasivní	50 169	34 369
Celkem	6 421 670	4 659 596

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 (market making) a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2016 (datum obchodu před 1. lednem 2017) s datem vypořádání po 31. prosinci 2016. Z toho byly závazky ve výši 103 258 tis. Kč (31. prosince 2015: 89 411 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 3 750 tis. Kč (31. prosince 2015: 3 765 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 13 790 tis. Kč (31. prosince 2015: 14 705 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2016 a 2015 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. prosinci 2016

11. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

	Stav k 31. prosinci 2015	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2016
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 475	1 598	0	-1 475	1 598
Rezerva na soudní spory	5 155	0	-5 155	0	0
Ostatní	1	0	0	-1	0
Celkem	6 631	1 598	-5 155	-1 476	1 598

Opravné položky k pohledávkám činily 2 768 tis. Kč (v roce 2015: 4 239 tis. Kč). V roce 2016 byly nově vytvořeny opravné položky ve výši 334 tis. Kč (v roce 2015: 3 294 tis. Kč). Kurzové přecenění opravných položek k cizoměnovým pohledávkám činilo 68 tis. Kč (v roce 2015: 67 tis. Kč). V roce 2016 nedošlo k odpisu pohledávek (v roce 2015: 515 tis. Kč).

12. 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 2016 a 6. června 2015 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2015 a za rok 2014.

Společnost vyplatila dividendu ve výši 191 000 tis. Kč (v roce 2015 ve výši 200 000 tis. Kč).

Převod nerozděleného zisku	313 264	Převod nerozděleného zisku	488 756
Zisk roku 2015	25 209	Zisk roku 2014	24 508
Výplata dividend	191 000	Výplata dividend	200 000
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2016	147 473	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2015	313 264

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě vyplacení zisku roku 2016 jedinému akcionáři.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

13. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2016 a 2015 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 745 252 tis. Kč k 31. prosinci 2016 (2015: 937 196 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 2016 činila 162 207 tis. Kč (31. prosince 2015: 0 Kč) a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 162 207 tis. Kč (31. prosince 2015: 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 10.).

14. 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.) a s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. ve výši 200 000 tis. Kč.

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 2016	31. prosince 2015
Splatné do 1 roku	9 168	7 610
Splatné v období 1 - 5 let	8 404	0
Celkem	17 572	7 610

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2016	2015
Úroky z bankovních depozit	212	337
Úroky z repo operací	951	2 550
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	19 509	13 707
Úroky z dluhových cenných papírů	12	0
Úroky z půjček a ostatních vkladů	163	32
Celkem	20 847	16 626

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2015 úroky přijaté od společností ve skupině ČSOB 166 tis. Kč (2015: 249 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC 22 tis. Kč (2015: 34 tis. Kč). Společnost přijala od Patria Corporate Finance, a.s. úroky z půjčky ve výši 130 tis. Kč.

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 20 703 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 144 tis. Kč ke klientům ze zemí mimo EU.

16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
Úroky z bankovních úvěrů	2 212	969
Úroky z repo operací	405	382
Úroky z dluhových cenných papírů	1	15
Celkem	2 618	1 366

Úrokové náklady činily od ostatních spřízněných osob (ČSOB) 2 075 tis. Kč (2015: 919 tis. Kč) a (KBC) 77 tis. Kč (2015: 42 tis. Kč).

Z úroků z dluhových cenných papírů v roce 2016 bylo 0 tis. Kč (2015: 10 tis. Kč) nákladů ze směnek akceptovaných společností Patria Corporate Finance, a.s.

17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2016	2015
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	219 633	214 190
Poplatky z ostatních transakcí	827	228
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	2 454	1 801
Celkem	222 914	216 219

Celkové výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu. Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily v roce 2016 poplatky přijaté od skupiny KBC ve výši 8 525 tis. Kč (2015: 12 029 tis. Kč) a ČSOB ve výši 268 tis. Kč (2015: 651 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 219 530 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 3 384 tis. Kč ke klientům ze zemí mimo EU.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2016	2015
Poplatky z obchodů s cennými papíry	71 022	63 305
Poplatky z ostatních služeb	3 116	1 723
Celkem	74 138	65 028

Poplatky z obchodů s cennými papíry zahrnují v roce 2016 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za evidenci cenných papírů a zprostředkování placené společností ČSOB ve výši 6 705 tis. Kč (2015: 2 783 tis. Kč) a společností ve skupině KBC ve výši 32 337 tis. Kč (2015: 35 145 tis. Kč). Poplatky za ostatní služby představují zejména bankovní poplatky a provize z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů. V rámci této kategorie bylo vyplaceno společností ve skupině ČSOB 1 574 tis. Kč (2015: 1 398 tis. Kč) a Patria Corporate Finance, a.s. 1 200 tis. Kč.

19. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2016	2015
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	22 944	20 943
Zisky / ztráty z derivátů	339	545
Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	5 487	-478
Celkem	28 770	21 010

Veškeré výnosy z finančních operací byly dosaženy na území EU.

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2016 zejména fakturaci služeb ostatním společností ve skupině: Patria Online, a.s. ve výši 7 901 tis. Kč (2015: 11 722 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 2 665 tis. Kč (2015: 5 071 tis. Kč), Patria investiční společnost, a.s. ve výši 1 962, ČSOB ve výši 13 584 tis. Kč, úroky z prodlení ve výši 3 618 tis. Kč a jiné výnosy ve výši 1 462 tis. Kč (2015: 1 073 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 4 458 tis. Kč (2015: 4 324 tis. Kč), dále aktivací nákladů na tvorbu nehmotného majetku a ostatní služby pro ČSOB ve výši 16 990 tis. Kč (2015: 17 584 tis. Kč) a jiné náklady ve výši 698 tis. Kč (2015: 647 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 30 973 tis. Kč ke klientům ze zemí EU.

Vzhledem ke srovnatelnosti zveřejňovaných údajů došlo za minulé období k následující úpravě ve výkazu zisku a ztráty:

Položky výkazu zisku a ztráty (tis. Kč)	2016	2015 původní hodnoty	Úprava z důvodu změny legislativy (aktivace nákladů)	2015 upravené hodnoty
7. Ostatní provozní výnosy	30 973	40 410	-17 584	22 826
8. Ostatní provozní náklady	11 834	-5 359	17 584	12 225

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

21. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2016	2015
Nájemné a služby s nájmem související	9 687	11 804
Náklady na zaměstnance	122 029	107 519
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 214	1 868
Náklady na informační systémy	21 738	18 944
Služby přijaté ve skupině Patria, KBC a ČSOB	22 749	25 484
Ostatní náklady	18 117	21 141
Celkem	195 534	186 760

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 4 700 tis. Kč (2015: 5 052 tis. Kč), od Patria Online, a.s. ve výši 13 950 tis. Kč (2015: 15 125 tis. Kč), od společností ve skupině KBC ve výši 2 404 tis. Kč (2015: 2 781 tis. Kč) a ČSOB 1 695 tis. Kč (2015: 2 526 tis. Kč).

Ostatní náklady jsou tvořeny náklady na reklamu a propagaci, reprezentaci, telekomunikační služby, členské poplatky, kancelářské vybavení, školení zaměstnanců, cestovné, poštovné a ostatní služby.

Náklady na statutární audit za rok 2016 představovaly 1 191 tis. Kč (2015: 1 427 tis. Kč). Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2016	2015
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	10 686	11 310
Ostatní mzdy a odměny	81 262	68 857
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	2 052	2 271
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	24 601	22 140
Ostatní náklady na zaměstnance	3 428	2 941
Celkem	122 029	107 519

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

Statistika počtu zaměstnanců:

	2016	2015
Průměrný počet zaměstnanců celkem	73	62
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	6	5
Celkem	82	70

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

	2016	2015
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků	1 228	1 376
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	6 413	6 249

V roce 2016 a 2015 nebyly těmto spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Zisk před zdaněním	44 334	31 266
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	36 671	38 291
Příjmy, které nepodléhají dani	-9 917	-9 755
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-5 022	-685
Poskytnuté dary	0	0
Ostatní úpravy základu daně	-29 790	-12 345
Základ daně z příjmů	36 276	46 772
Daňová ztráta	-2 580	-46 772
Podpora výzkumu a vývoje	-5 554	0
Základ daně z příjmů po uplatnění daňové ztráty	28 142	0
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná ČR	5 347	0
Daň z příjmů splatná SR (pobočka SR, minimální daň)	0	-11
Daň z příjmů za minulá období	1	0
Odložená daň z příjmů	793	-6 046
Daň z příjmů celkem	6 141	-6 057

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

tis. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-1 455	-370
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	304	280
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	6 236	5 570
- dary poskytnuté v běžném roce (zaplacené v následujícím období)	0	20
- daňová ztráta	0	378
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	5 085	5 878

V roce 2016 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 5 085 tis. Kč (2015: 5 878 tis. Kč), kterou předpokládá na základě současných plánů zrealizovat.

23. 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. prosinci 2016

31. prosince 2016

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	119 078	0	0	0	119 078
Pohledávky za bankami - klientské účty	2 824 696	500 000	0	0	3 324 696
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa)	165 646	0	0	0	165 646
Pohledávky za nebankovními subjekty	263 885	0	0	0	263 885
Dluhové cenné papíry	252 000	0	0	0	252 000
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	2 485 082	0	0	0	2 485 082
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	657 697	657 697
Ostatní aktiva	0	165	1 140	87 953	89 258
Aktiva celkem	6 110 387	500 165	1 140	745 650	7 357 342
Závazky vůči bankovním subjektům	158 617	0	0	0	158 617
Závazky vůči nebankovním subjektům	312 880	0	0	0	312 880
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže	5 682 503	0	0	0	5 682 503
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	573 717	573 717
Ostatní pasiva	0	0	0	172 491	172 491
Závazky celkem	6 154 000	0	0	746 208	6 900 208
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-43 613	500 165	1 140	-558	457 134

31. prosince 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
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. prosinci 2016

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 2016

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	119 078	0	0	0	119 078
Pohledávky za bankami - klientské účty	2 824 696	500 000	0	0	3 324 696
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa)	165 646	0	0	0	165 646
Pohledávky za nebankovními subjekty	263 885	0	0	0	263 885
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	252 000	0	0	0	252 000
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	2 485 082	0	0	0	2 485 082
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	652 705	0	0	0	652 705
Ostatní aktiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	4 992	4 992
Ostatní aktiva	28 731	165	6 225	54 137	89 258
Aktiva celkem	6 791 823	500 165	6 225	59 129	7 357 342
Závazky vůči bankovním subjektům	158 617	0	0	0	158 617
Závazky vůči nebankovním subjektům	312 880	0	0	0	312 880
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže papíry a deriváty	5 682 503	0	0	0	5 682 503
Ostatní pasiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	538 705	0	0	0	538 705
Ostatní pasiva	0	0	0	35 012	35 012
Ostatní pasiva	170 893	1 598	0	0	172 491
Závazky celkem	6 863 598	1 598	0	35 012	6 900 208
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-71 775	498 567	6 225	24 117	457 134

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

31. prosince 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	4 046 965	0	0	0	4 046 965
a deriváty	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

24. 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

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.

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 2016 je 28 925 EUR (782 tis. Kč), k 31. prosinci 2015 byl 30 572 EUR (826 tis. Kč).

Průměrná hodnota VAR Společnosti v roce 2016 byla 30 109 EUR (814 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2016), v roce 2015 byla 51 345 EUR (1 388 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2015).

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 10). 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2016

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	2016			2015		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	5 014	114	109	61 207	145	137
Ostatní deriváty (měnové)	927 086	35 012	4 992	1 438 963	63 742	17 289
Celkem	932 100	35 126	5 101	1 500 170	63 887	17 426

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).

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
		
27. dubna 2017	Jiří Vyskočil předseda představenstva	Radim Dalík člen představenstva
		Tomáš Chrtěk 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 2016

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.**
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“ nebo „Patria“)

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

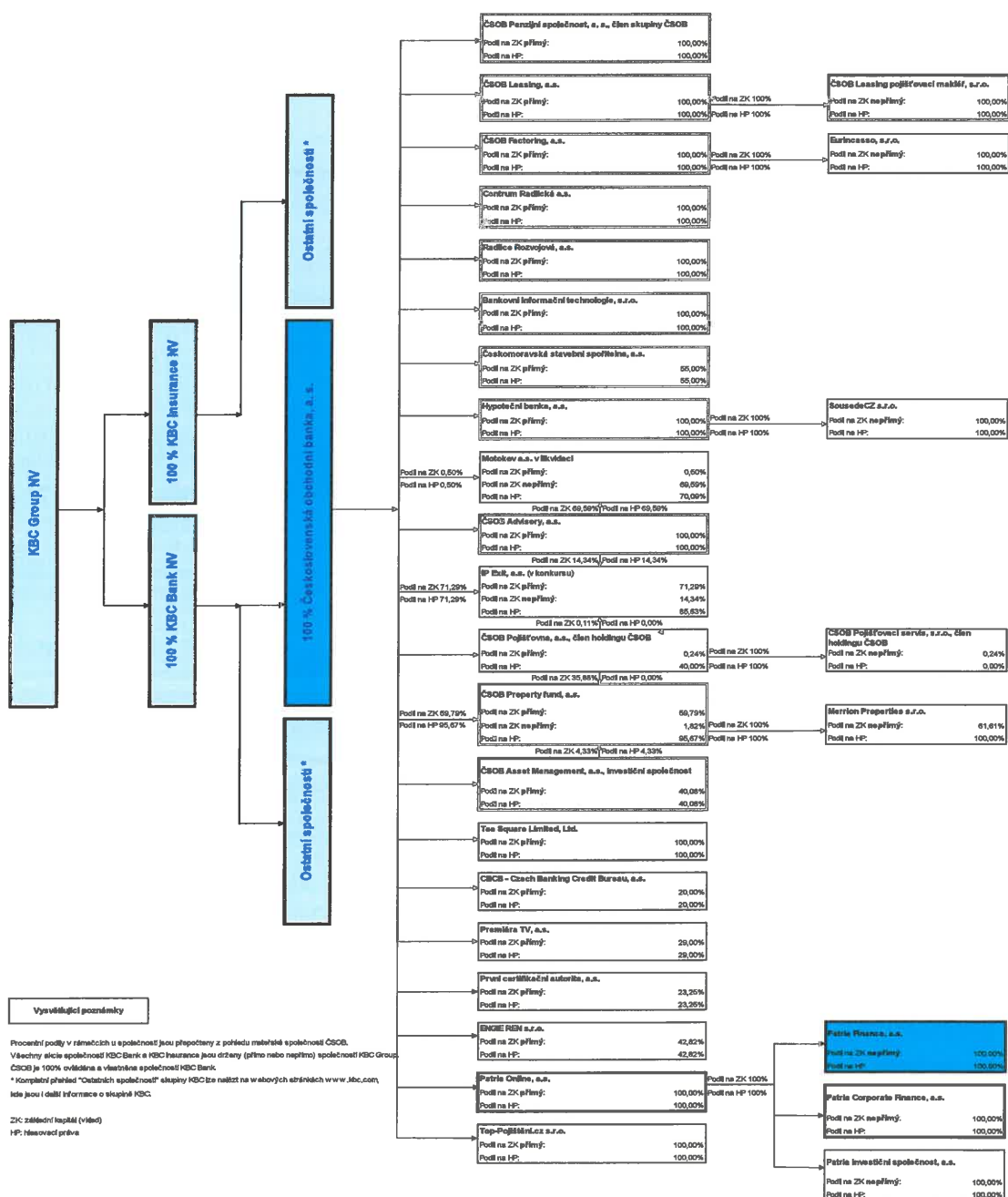
1.3. Úloha ovládané osoby

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 uděleném 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 ovládání

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.



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. ledna 2016 do 31. prosince 2016 (Rozhodné období).

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

Společnost měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími Propojenými osobami, a to na obvyklé obchodní bázi.

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Elektronické bankovníctví

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě využívá služeb elektronického bankovníctví. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Šeky a směnky

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání smének a jejich úschově. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Úvěrové produkty a záruky

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž přijala následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, povolené přečerpání běžného účtu. Za tyto služby uhradila smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Investiční služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů. Protiplnění, která poskytla nebo poskytly protistrany, spočívaly v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o nájmu a pronájmu

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

Patria uzavřela s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za skupinu, která byla platná a účinná i v účetním období. Protiplnění spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. Patria rovněž uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti apod. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

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 25 209 tis Kč a dále vyplatila nerozdělený zisk minulých let ve výši 165 791 tis. Kč.

6. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

Ze smluvních a jiných vztahů mezi Společností a ovládající osobou nevznikla Společnosti žádná újma.

7. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

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

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.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

8. Závěr

Představenstvo Společnosti konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích.

V Praze dne 31. 3. 2017



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 2016 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.

Společnost uveřejňuje údaje dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 na svých internetových stránkách na adrese www.patria-direct.cz.

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích k 31. prosinci 2016

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	189 941
Další odčitatelné položky z původního kapitálu - Jiná nehmotná aktiva	-37 060
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Odložené pohledávky	-5 085
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Hmotný majetek, Pohledávky za zaměstnanci	-17 529
Původní kapitál (Tier1)	280 267

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	15 576
Expozice vůči podnikům	2 134
Retailové expozice	19 907
Akciové expozice	28
Ostatní položky	760

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm. e) nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
K akciovému riziku	113
K měnovému riziku	5 208
K vypořádacímu riziku	5

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	26 318

Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – CVA (tis. Kč)* 2 979

2. Kapitálový poměr a poměrové ukazatele

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

Kapitálové poměry k 31.12.2016	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	31
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	31
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	31

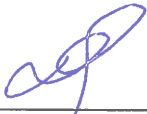
b) Podle odst. 3, písm. b přílohy č. 14. k Vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Poměrové ukazatele k 31.12.2016	tis. Kč
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	68 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	231 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	2 %
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE)	12 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	17 %
Správní náklady na jednoho pracovníka (v tis. Kč)	2 590

V Praze dne 27. dubna 2017.

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:


 Jiří Vyskočil
 Předseda představenstva


 Radim Dalík
 Člen představenstva

*Tato položka byla doplněna za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB