

Patria Finance, a.s.

**Výroční zpráva
2017**

26. dubna 2018

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI V ROCE 2017**

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.

Základní kapitál společnosti Patria Finance, a.s. činí 150 mil. Kč. V roce 2017 dosáhla naše společnost zisku před zdaněním 17 mil. Kč., což představuje pokles o 54 % oproti roku 2016.

Rok 2017 byl rokem růstu většiny akciových trhů, avšak za velmi nízké volatility. To se projevilo nižšími objemy, které zobchodovali naši klienti ve srovnání s předějším rokem. Celkový počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím makléřů a on-line obchodní platformy WebTrader pro klienty na meziroční bázi poklesl o 7,44 % na 124 082 (vs. 134 064 v roce 2016). Společnost obsluhuje více než 25 000 klientů s objemem zákaznického majetku ve výši 36 mld. Kč. Počet klientů vzrostl oproti roku 2016 o téměř 9 %.

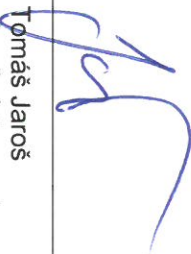
Během roku jsme ukončili forexové obchodování a prodej fyzického zlata, abychom se zaměřili na naše klíčové aktivity v oblasti obchodování s cennými papíry. Zaměřili jsme se i na úpravy procesů, produktů a systémů v souvislosti s výraznou změnou legislativy MiFID II a regulace MiFIR, stěžejních regulatorních pravidel upravujících podnikání obchodníka s cennými papíry. Přípravili jsme odpovídající (a zjednodušenou) novou smluvní dokumentaci a započali plně digitální proces přесmlouvání klientů.

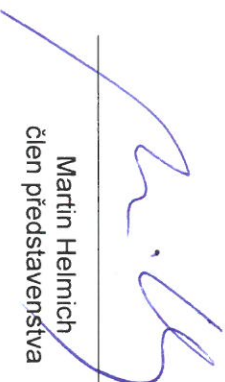
Přizpůsobili jsme moderním trendům korporátní design a firemní logo, v souladu s naší strategií více zaměřenou na mladé a začínající investory. Na základě zpětné vazby od klientů jsme vyvinuli mobilní obchodní aplikaci, kterou v současné době využívá více než 4 500 klientů a realizuje se přes ni téměř 20 % objemu obchodů. Dále jsme navýšili analytické pokrytí akciových titulů v regionu střední Evropy a obsluhu koncových institucionálních klientů. Unikátní propozici Patria Finance ve světě elektronické obsluhy klienta v oblasti investování jsme dále zužikovávali při rozvoji investičního portálu (IP) ČSOB. V roce 2017 jsme do IP mimo jiné přidali podporu zobrazení Patria produktů v portále, „proklik“ do obchodní platformy Patria WebTrader a zpracovali jsme regulatorní požadavky. V roce 2018 plánujeme v IP mimo jiné umožnit uzavření smlouvy klientovi portálu s Patria Finance, skupinové portfoliové poradenství a reporting výnosnosti klientského portfolia.

Počátkem roku 2018 umožníme našim klientům pravidelné investice do stále populárnějších ETF. Produkt bude vhodný pro začínající a drobnější investory, neboť budou moci investovat i malé částky. Do konce roku plánujeme spustit robotizované poradenství v klientsky velmi přívětivé podobě. I nadále budeme rozšiřovat spolupráci se skupinou ČSOB, především Privátním bankovníctvím a Premiém.

Patria Finance, a.s. si tak chce i v roce 2018 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 26. 4. 2018


Tomáš Jaroš
předseda představenstva


Martin Helmich
člen představenstva



PwC

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 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017 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 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 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 določkami. 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 Komory auditorů 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 práva 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 způsobilo 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 obdržенých 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorů české společnosti u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



PwC

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 jednotlivé 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 dostatečně 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 nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to zda s ohledem na shromažděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z události 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.

Naši 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.

26. dubna 2018

Patria Finance, a.s.
zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

Kolář

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

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 26. dubna 2018

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

AKTIVA		Bod	
		tis. Kč přílohy	31. prosince 2017 31. prosince 2016
1.	Pokladní hotovost	110	146
3.	Pohledávky za bankami	3.	5 680 577 3 609 420
	v tom: a) splatné na požádání		3 294 493 1 806 774
	b) ostatní pohledávky		2 386 084 1 802 646
4.	Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty	4.	137 984 263 885
	v tom: b) ostatní pohledávky		137 984 263 885
5.	Dluhové cenné papíry	5.	250 000 252 000
	b) vydané ostatními osobami		250 000 252 000
	v tom: b) ostatní pohledávky		250 000 252 000
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5.	8 631 707
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	6.	49 854 37 060
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	6.	12 097 16 224
11.	Ostatní aktiva	7.	1 838 912 3 175 941
13.	Náklady a příjmy příštích období		2 246 1 959
	Aktiva celkem		7 980 411 7 357 342
PASIVA			
		tis. Kč	Bod
		přílohy	31. prosince 2017 31. prosince 2016
1.	Závazky vůči bankám	8.	97 015 158 617
	v tom: b) ostatní závazky		97 015 158 617
2.	Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům	9.	12 114 312 880
	v tom: b) ostatní závazky		12 114 312 880
4.	Ostatní pasiva	10.	7 426 535 6 421 670
5.	Výnosy a výdaje příštích období		6 605 5 443
6.	Rezervy	11.	2 632 1 598
	v tom: c) ostatní rezervy		2 632 1 598
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 řízkové 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.	147 473 147 473
15.	Zisk za účetní období po zdanění		16 569 38 193
	Pasiva celkem		7 980 411 7 357 342

Patría Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 26. dubna 2018

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

	Bod	
	tis. Kč	přílohy
	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Podrozvahová aktiva		
	13., 24.	
4. Pohledávky z pevných termínových operací	3 328	962 124
Podrozvahová aktiva celkem	3 328	962 124
Podrozvahová pasiva		
	13., 24.	
10. Přijaté zástavy a zajištění	647 823	907 459
12. Závazky z pevných termínových operací	3 324	932 100
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	36 412 886	42 970 834
Podrozvahová pasiva celkem	37 064 033	44 810 393

Patria Finance, a.s.
akciová společnost
Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064
Sestaveno: 26. dubna 2018
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Výkaz zisku a ztráty

	Bod tis. Kč přílohy		2017	2016
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy z toho: úroky z dluhových cenných papírů	15.		17 641 44	20 847 12
2. Náklady na úroky a podobné náklady z toho: úroky z dluhových cenných papírů	16.		-5 636 -2	-2 618 -1
3. Výnosy z akcií a podílů v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů	5.		2 319 2 319	1 412 1 412
4. Výnosy z poplatků a provizí	17.		214 968	222 914
5. Náklady na poplatky a provize	18.		-85 834	-74 138
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	19.		31 615	28 770
7. Ostatní provozní výnosy	20.		31 003	30 973
8. Ostatní provozní náklady	20.		9 953	11 834
9. Správní náklady v tom: a) náklady na zaměstnance z toho aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění b) ostatní správní náklady	21.		-180 991 -109 716 -85 115 -20 984 -71 272	-195 534 -122 029 -91 948 -26 653 -73 505
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	6.		-14 765	-6 698
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11.		-189	1 539
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	11.		-1 034	5 033
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			19 050	44 334
23. Daň z příjmů	22.		-2 481	-6 141
24. Zisk za účetní období po zdanění			16 569	38 193

Patricia Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Patricia Finance, a.s.

akciová společnost
Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 26. dubna 2018

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 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
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	16 569	16 569
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-38 193	-38 193
Stav k 31. prosinci 2017	150 000	42 468	4 000	75 000	147 473	16 569	435 510

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Patria Finance, a.s.

akciová společnost
Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 26. dubna 2018
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Přehled o peněžních tocích

PROVOZNÍ ČINNOST		2017	2016
P	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního	3 911 544	3 637 178
Z	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	19 050	44 334
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	3 755	-16 162
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek a dále umořování opravné položky k nabytému	14 765	6 698
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezen	-645	-4 631
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	-12 005	-18 229
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	1 640	0
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	22 805	28 172
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	2 112 301	441 414
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	1 336 709	-1 562 419
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z prov. činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	708 113	1 957 295
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	67 479	46 538
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými	2 135 106	469 586
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-5 636	-2 618
A.4.	Přijaté úroky	17 641	20 847
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá léta	-5 303	0
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 141 808	487 815
INVESTIČNÍ ČINNOST			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-23 432	-28 929
B***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-23 432	-28 929
FINANČNÍ ČINNOST			
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, které spadají do finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvival.	-61 602	6 480
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvival.	-38 193	-191 000
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené sražkové daně vztahující se k těmto nárokům a vč. finanč. vypoř. společnosti veřejně obch. spol. a komplementáři u komandit. spol.	-38 193	-191 000
C***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-99 795	-184 520
F	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	2 018 581	274 366
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního	5 930 125	3 911 544

Patricia Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Patricia Finance, a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku 23. 5. 2001 pod obchodní firmou Patricia Direct, a.s. Dne 1. 11. 2014 došlo k přejmenování Společnosti na stávající obchodní firmu Patricia Finance, a.s. Společnost poskytuje služby obchodníka s cennými papíry, poradenství při řízení a financování společnosti, zabezpečuje vlastní finanční výzkum a vývoj obchodní aplikace. Společnost tyto činnosti provádí na základě povolení České národní banky.

Mateřskou společností Společnosti 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 nebo smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Společnost neměla v průběhu roku 2017 v zahraničí žádnou organizační složku ani ovládanou osobu.

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.

Společnost v roce 2017 a 2016 nezískala žádné prostředky z veřejných zdrojů.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2017:

Představenstvo	
Předseda:	Jiří Vyskočil
Člen:	Radim Dalík
Člen:	Martin Helmich
Dozorčí rada	
Předseda:	Jiří Vévoda
Člen:	Petr Knapp
Člen:	Tomáš Novák
Člen:	Michal Pokorný
Člen:	Bartel Puellinckx

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

	Den vzniku	Den zániku
Předseda:	Jiří Vévoda (21. 3. 2017)	Marek Ditz (20. 3. 2017)
Člen:		Patrick Roppe (18. 6. 2017)

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

- dne 5. 12. 2017 došlo k výmazu jediného akcionáře Patricia Online, a.s. (IČO: 61859273) a k zápisu nového jediného akcionáře Československá obchodní banka, a.s. (IČO: 00001350) z důvodu sloučení společnosti Patricia Online, a.s. a Československé obchodní banky, a.s.

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

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

K 31. 3. 2018 došlo k následující změně ve složení představenstva, která ještě nebyla zapsána do obchodního rejstříku:

	Den vzniku	Den zániku
Předseda:	Tomáš Jaroš (1. 4. 2018)	
Předseda:		Jiří Vyskočil (31. 3. 2018)

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, zejména vyhláškou číslo 501/2002 Sb., 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.

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 závěre 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 zaúčtován 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 tři 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.

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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 akciami a podilovými 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 úložík na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont nebo prémii z nástrojů s pevným výnosem, úroky z běžných účtů a úroky z půjček poskytnutých klientům.

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

k) Výnosy z poplatků a provizí

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

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

l) Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

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

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

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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 zaučtována 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 popsane v části 25. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Závazky Společnosti jsou vykážány v nominální hodnotě.

n) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobně, 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 vykážáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykážáno 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 vykážáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykážáno 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	20 %
Core Software	12,5 %

Patricia Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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 roků, které zbývají do konce doby použitelnosti, následovně:

Technické zhodnocení software	Počet let odpisu TZ	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	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.

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.

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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 odučtuje 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. Provizie 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 Patria investiční společnost, a.s. a Patria Corporate Finance, a.s.,
- 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.

PatRIA Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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 zjiitelná, 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 zjiitelná, 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) Srovnatelné údaje

Dne 5. 12. 2017 došlo k výmazu jediného akcionáře PatRIA Online, a.s. (IČO: 61859273) a k zápisu nového jediného akcionáře Československá obchodní banka, a.s. (IČO: 00001350) z důvodu sloučení společnosti PatRIA Online, a.s. a Československé obchodní banky, a.s. se zpětnou platností k 1. 1. 2017. V rámci rozpadu položek za spřízněnými stranami jsou v příloze uvedeny odděleně položky za zaniklou společností PatRIA Online a ČSOB, které se týkají období končící 5. 12. 2017.

PatRIA Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	18 867	8 473
Běžné účty u Československé obchodné banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	75	15 111
Běžné účty u KBC Securities N.V.	3 535	5 589
Běžné účty u ostatních bank	315	853
Peníze na cestě	17 816	0
Termínové účty u ostatních bank	117 500	87 000
Běžné účty klientů u ČSOB	2 379 133	1 393 976
Běžné účty klientů u Komerční banky, a.s.	113 001	150 000
Běžné účty klientů u České spořitelny, a.s.	120 005	120 006
Běžné účty klientů u ČSOB SK	296 844	108 058
Běžné účty klientů u ostatních bank	344 903	4 708
Termínové účty klientů u ČSOB	1 197 111	500 000
Termínové účty klientů u ostatních bank	1 050 000	1 050 000
Ostatní pohledávky u bank (reverzní repa)	21 472	165 646
Celkem	5 680 577	3 609 420

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

4. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY A JINÝMI NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	119 329	194 002
Poskytnuté marže pro ostatní derivátové operace	18 655	49 748
Půjčka poskytnutá ve skupině (společnosti PatRIA Corporate Finance, a.s.)	0	20 135
Celkem	137 984	263 885

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). Hodnota zajištění je kontinuálně hodnocena a v případě jejího poklesu tak, že hodnota půjčky přesahuje 80 % aktuální hodnoty zajištění, 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.

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	98 603	178 324
z toho EU (mimo ČR)	4 652	1 988
z toho zahraničí mimo EU	809	3 097
Právníké osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	39 381	85 561
z toho EU (mimo ČR)	20 197	71 502
Celkem	137 984	263 885

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 2017	31. prosince 2016
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	8 546	707
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu maďarské burzy cenných papírů	85	0
Celkem	8 631	707

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Finanční instituce	85	454
Real estate	303	0
Petrochemický průmysl	7 710	0
Herní průmysl	533	253
Celkem	8 631	707

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

Společnost dále držela k 31. 12. 2017 směnku vydanou v rámci směnečného programu společnosti ČSOB Factoring, a.s. v hodnotě 250 000 tis. Kč. K 31. 12. 2016 držela Společnost směnku vydanou společností ČSOB, a.s. v hodnotě 252 000 tis. Kč.

Patricia Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena			Oprávký			Účetní hodnota		
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení zůstatek			
Software	26 818	6 295	0	33 113	24 784	976	0	25 760	7 353
Software vlastní činnosti	35 765	17 156	0	52 921	3 013	8 214	0	11 227	41 694
Nedokončené investice	2 274	15 689	-17 156	807	0	0	0	0	807
Celkem 2017	64 857	39 140	-17 156	86 841	27 797	9 190	0	36 987	49 854
Celkem 2016	41 818	58 804	-35 765	64 857	24 514	3 283	0	27 797	37 060

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2017 je 1 627 Kč (31. prosince 2016: 1 370 tis. Kč).

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

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena			Oprávký			Účetní hodnota		
	Počáteční zůstatek	Přirůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy		Vyřazení	Konečný zůstatek
Výpočetní technika	28 294	1 216	-875	28 635	14 338	4 727	-875	18 190	10 445
Inventář	1 142	232	0	1 374	1 142	12	0	1 154	220
Telekomunikační technika	1 010	0	0	1 010	21	253	0	274	736
Kancelářská technika	898	0	0	898	780	24	0	804	94
Osobní auta	2 234	0	0	2 234	1 335	559	0	1 894	340
Umělecká díla	262	0	0	262	0	0	0	0	262
Celkem 2017	33 840	1 448	-875	34 413	17 616	5 575	-875	22 316	12 097
Celkem 2016	28 518	12 820	-7 498	33 840	14 769	3 415	-568	17 616	16 224

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2017 je 11 061 tis. Kč (31. prosince 2016: je 10 814 tis. Kč).

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Ceniny	188	230
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	986 556	2 484 135
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	724 737	531 535
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 24)	23	114
Kladné reálné hodnoty ostatních derivátových operací (vč. klientských prostř.) (bod 24)	0	35 012
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	98 683	86 044
Prostředky v garančních fondech	1 350	1 184
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	0	4 992
Ostatní pohledávky za odběrateli z ne finančních služeb	9 780	22 041
Odloužená daňová pohledávka (viz bod 22)	1 409	5 085
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	3 646	0
Ostatní daňové pohledávky	0	4
Pohledávky z půjček zaměstnancům	734	1 305
Ostatní pohledávky za klienty	2 033	1 719
Opravné položky k pohledávkám za klienty	-801	-772
Ostatní pohledávky	3 154	777
Dohadné účty aktivní	7 420	2 536
Celkem	1 838 912	3 175 941

Zálohy na obchodování s cennými papíry představují zálohy v cizí měně poskytnuté společností 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 2017 (datum obchodu před 1. lednem 2018) s datem vypořádání po 31. prosinci 2017.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společností KBC Securities N.V. ve výši 59 745 tis. Kč (31. prosince 2016: 111 972 tis. Kč).

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

Ostatní pohledávky za odběrateli z ne finančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2017 zejména pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 4 872 tis. Kč (31. prosince 2016: 3 445 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2016: 8 145 tis. Kč), Československá obchodní banka, a.s., ve výši 1 778 tis. Kč (31. prosince 2016: 5 024 tis. Kč), ČSOB Penzijní společnost, a.s., ve výši 976 tis. Kč (31. prosince 2016: 139 tis. Kč) a Patria investiční společnost, a.s. ve výši 1 299 tis. Kč (2016: 238 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.

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)		
z toho EU (mimo ČR)	170 311	133 030
z toho ostatní státy	169 775	129 918
Právníké osoby - podnikatelé (ČR, EU)	536	3 112
z toho EU (mimo ČR)	14 008	44 512
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, USA)	13 231	44 486
z toho EU (mimo ČR)	1 654 593	2 998 398
Státní instituce	1 542 325	2 939 367
	0	1
Celkem	1 838 912	3 175 941

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Úvěry přijaté od ČSOB	96 948	158 616
Úvěry přijaté od ostatní bank	67	1
Celkem	97 015	158 617

9. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM A JINÝM NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Zá vazky vůči klientům ze složených marží pro ostatní derivátové operace (kl. prostředky)	0	158 070
Zá vazky z repo operací	12 114	154 810
Celkem	12 114	312 880

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Zá vazky vůči klientům z peněžních prostředků (klientské prostředky)	6 526 586	5 682 503
Zá vazky z vypořádání cenných papírů	746 940	526 278
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 24)	19	109
Záporné reálné hodnoty ostatních derivátových operací (vč. kl. prostředků) (bod 24)	0	4 992
Zá vazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	98 590	85 949
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	0	35 012
Zá vazky vůči dodavatelům	15 263	25 727
Zá vazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	5 426	4 210
Zá vazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 778	2 079
Zá vazky z daní	3 109	4 642
Dohadné účty pasivní	27 824	50 169
Celkem	7 426 535	6 421 670

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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 2017 (datum obchodu před 1. lednem 2018) s datem vypořádání po 31. prosinci 2017. Z toho byly závazky ve výši 74 051 tis. Kč (31. prosince 2016: 103 258 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 4 299 tis. Kč (31. prosince 2016: 3 750 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2016: 13 790 tis. Kč), KBC Securities N.V. ve výši 3 234 tis. Kč (31. prosince 2016: 1 206 tis. Kč) a KBC Group N.V. ve výši 148 tis. Kč.

Společnost k 31. prosinci 2017 a 2016 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

11. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

	Stav k 31. prosinci 2016	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2017
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 598	1421	0	-1598	1 421
Ostatní rezervy	0	1 211	0	0	1 211
Celkem	1 598	2 632	0	-1 598	2 632

Ostatní rezervy tvoří rezerva na uvedení pronajatých prostor do původního stavu.

Opravné položky k pohledávkám činily 1 089 tis. Kč (v roce 2016: 2 768 tis. Kč). V roce 2017 byly nově vytvořeny opravné položky ve výši 197 tis. Kč (v roce 2016: 334 tis. Kč). Kurzové přecenění opravných položek k cizoměnovým pohledávkám činilo 228 tis. Kč (v roce 2016: 68 tis. Kč). V roce 2017 došlo k odpisu pohledávky ve výši 1 648 tis. Kč (v roce 2016: 0 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 23. června 2017 a 24. června 2016 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2016 a za rok 2015.

Společnost vyplatila dividendu ve výši 38 193 tis. Kč (v roce 2016 ve výši 191 000 tis. Kč).

Patricia Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Převod nerozděleného zisku	147 473	Převod nerozděleného zisku	313 264
Zisk roku 2016	38 193	Zisk roku 2015	25 209
Výplata dividend	38 193	Výplata dividend	191 000
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2017	147 473	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2016	147 473

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě zadržení zisku a jeho převod do nerozděleného zisku.

13. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2017 a 2016 nebyly poskytnuty žádné přísliby ani záruky.

Přijaté zástavy a zajištění představují cenné papíry nakoupené klienty v rámci margin trading aktiv, k nimž má Společnost zřízena vlastnická práva. Položka obsahuje cenné papíry v hodnotě 593 220 tis. Kč k 31. prosinci 2017 (2016: 745 252 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 2017 činila 54 602 tis. Kč (31. prosince 2016: 162 207 Kč) a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 27 835 tis. Kč (31. prosince 2016: 162 207 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 směrnici Společnosti. Společnost účtuje o tomto závazku v okamžiku splnění podmínek pro výplatu náhrady.

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Splatné do 1 roku	9 910	9 168
Splatné v období 1 - 5 let	2 477	8 404
Celkem	12 387	17 572

15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2017	2016
Úroky z bankovních depozit	104	212
Úroky z repo operací	4 583	951
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	12 730	19 509
Úroky z dluhových cenných papírů	44	12
Úroky z půjček a ostatních vkladů	180	163
Celkem	17 641	20 847

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2017 úroky přijaté od společností ve skupině ČSOB 86 tis. Kč (2016: 166 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC 1 tis. Kč (2016: 22 tis. Kč). Společnost přijala od Patria Corporate Finance, a.s. úroky z půjčky ve výši 44 tis. Kč (2016: 130 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 17 546 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 95 tis. Kč ke klientům ze zemí mimo EU.

16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Úroky z bankovních úvěrů	3 549	2 212
Úroky z repo operací	2 085	405
Úroky z dluhových cenných papírů	2	1
Celkem	5 636	2 618

Úrokové náklady činily od ostatních spřízněných osob (ČSOB) 3 194 tis. Kč (2016: 2 075 tis. Kč) a (KBC) 176 tis. Kč (2016: 77 tis. Kč).

Patricia Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2017	2016
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	213 147	219 633
Poplatky z ostatních transakcí	879	827
Třížby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	942	2 454
Celkem	214 968	222 914

Celkové výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu. Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily v roce 2017 poplatky přijaté od skupiny KBC ve výši 412 tis. Kč (2016: 8 525 tis. Kč) a ČSOB ve výši 332 tis. Kč (2016: 268 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 211 727 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 3 241 tis. Kč ke klientům zemí mimo EU.

18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2017	2016
Poplatky z obchodů s cennými papíry	83 687	71 022
Poplatky z ostatních služeb	2 147	3 116
Celkem	85 834	74 138

Poplatky z obchodů s cennými papíry zahrnují v roce 2017 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za evidenci cenných papírů a zprostředkování placené společností ve skupině ČSOB ve výši 14 366 tis. Kč (2016: 6 705 tis. Kč) a společností ve skupině KBC ve výši 37 228 tis. Kč (2016: 32 337 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 0 tis. Kč (2016: 1 574 tis. Kč) a Patricia Corporate Finance, a.s. 216 tis. Kč (2016: 1 200 tis. Kč).

19. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2017	2016
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	23 786	22 944
Zisky / ztráty z derivátů	3 856	339
Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	3 973	5 487
Celkem	31 615	28 770

Veškeré výnosy z finančních operací byly dosaženy na území EU.

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2017 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: Patricia Online, a.s. ve výši 2 945 tis. Kč (2016: 7 901 tis. Kč), Patricia Corporate Finance, a.s. ve výši 3 258 tis. Kč (2016: 2 665 tis. Kč), Patricia investiční společnost, a.s. ve výši 1 187 tis. Kč (2016: 1 962 tis. Kč), ČSOB ve výši 20 208 tis. Kč (2016: 13 584 tis. Kč), ČSOB penzijní společnost

Patría Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

ve výši 2 499 tis. Kč, úroky z prodlení ve výši 0 tis. Kč (2016: 3 618 tis. Kč), náhrada soudních výloh ve výši 377 tis. Kč a ostatní výnosy ve výši 529 tis. Kč (2016: 1 462 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 4 299 tis. Kč (2016: 4 458 tis. Kč), dále aktivaci nákladů na tvorbu nehmotného majetku a ostatní služby pro ČSOB ve výši 14 823 tis. Kč (2016: 16 990 tis. Kč) a jiné náklady ve výši 166 tis. Kč (2016: 698 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 31 003 tis. Kč ke klientům ze zemí EU.

21. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2017	2016
Nájemné a služby s nájmem související	8 766	9 687
Služby poskytované ČSOB	429	0
Náklady na zaměstnance	109 716	122 029
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 192	1 214
Náklady na informační systémy	26 511	21 738
Služby přijaté ve skupině KBC	24 040	22 749
Ostatní náklady	10 337	18 117
Celkem	180 991	195 534

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patría Corporate Finance, a.s. ve výši 3 003 tis. Kč (2016: 4 700 tis. Kč), od Patría Online, a.s. ve výši 9 928 tis. Kč (2016: 13 950 tis. Kč), od společností ve skupině KBC ve výši 4 773 tis. Kč (2016: 2 404 tis. Kč) a ČSOB 6 336 tis. Kč (2016: 1 695 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 2017 představovaly 1 186 tis. Kč (2016: 1 191 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2017	2016
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	9 596	10 686
Ostatní mzdy a odměny	75 520	81 262
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	20 984	26 653
Ostatní náklady na zaměstnance	3 616	3 428
Celkem	109 716	122 029

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

PatRIA Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

Statistika počtu zaměstnanců:

	2017	2016
Průměrný počet zaměstnanců celkem	77	73
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	5	6
Celkem	85	82

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

	2017	2016
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků	2 168	1 228
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	7 827	6 413

V roce 2017 a 2016 nebyly těmto spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2017	2016
Zisk před zdaněním	19 050	44 334
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně		
Příjmy, které nepodléhají dani	19 708	36 671
Rozdíli účetních a daňových odpisů	-5 565	-9 917
Ostatní úpravy základu daně	-7 782	-5 022
Základ daně z příjmů	-31 253	-29 790
Daňová ztráta	-5 842	36 276
Podpora výzkumu a vývoje	0	-2 580
Základ daně z příjmů po uplatnění daňové ztráty	-5 842	-5 554
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná	0	5 347
Daň z příjmů za minulá období	-1 195	1
Odložená daň z příjmů	3 676	793
Daň z příjmů celkem	2 481	6 141

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

tis. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepsovaného majetku	-2 852	-1 455
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	270	304
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	2 881	6 236
- daňová ztráta	1 110	0
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	1 409	5 085

V roce 2017 společnost zúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 1 409 tis. Kč (2016: 5 085 tis. Kč), kterou předpokládá na základě současných plánů zrealizovat.

Patricia Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

23. FINANČNÍ RIZIKO

a) Úrokové riziko

Společnost není významně vystavena úrokovému riziku, neboť většina aktiv a pasiv není dlouhodobě fixována na smluvní úrokovou míru nebo je necitlivá na úrokovou míru.

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 2017

tis. Kč	Do 3 měsíců		3 - 12 měsíců	měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	121 974	0	0	0	121 974	
Pohledávky za bankami - klientské účty	4 340 019	447 111	750 000	0	5 537 130	
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa	21 473	0	0	0	21 473	
Pohledávky za nebankovními subjekty	137 984	0	0	0	137 984	
Dluhové cenné papíry	250 000	0	0	0	250 000	
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	987 788	0	0	0	987 788	
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry						
a deriváty	823 443	0	0	0	823 443	
Ostatní aktiva	24 138	3 719	2 070	70 692	100 619	
Aktiva celkem	6 706 819	450 830	752 070	70 692	7 980 411	
Závazky vůči bankovním subjektům	97 015	0	0	0	97 015	
Závazky vůči nebankovním subjektům	12 114	0	0	0	12 114	
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže	6 526 586	0	0	0	6 526 586	
papíry						
a deriváty	746 959	0	0	0	746 959	
Ostatní pasiva	159 595	1 421	1211	0	162 227	
Závazky celkem	7 542 269	1 421	1 211	0	7 544 901	
čistá výše aktiv / pasiv (-)	-835 450	449 409	750 859	70 692	435 510	

Patra Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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	0	0	119 078
Pohledávky za bankami - klientské účty	2 824 696	500 000	0	0	0	0	3 324 696
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa	165 646	0	0	0	0	0	165 646
Pohledávky za nebankovními subjekty	263 885	0	0	0	0	0	263 885
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	252 000	0	0	0	0	0	252 000
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	2 485 082	0	0	0	0	0	2 485 082
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	652 705	0	0	0	0	0	652 705
Ostatní aktiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	0	4 992	4 992	4 992
Ostatní aktiva	28 731	165	6 225	54 137	89 258		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		158 617
Závazky vůči nebankovním subjektům	312 880	0	0	0	312 880		312 880
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže	5 682 503	0	0	0	5 682 503		5 682 503
papíry							
a deriváty	538 705	0	0	0	538 705		538 705
Ostatní pasiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	0	35 012	35 012	35 012
Ostatní pasiva	1 770 893	1 598	0	0	1 72 491	1 72 491	1 72 491
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		

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 objednávk.

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 pořízovány. Celkový objem takto poskytnutých půjček je limitován rozhodnutím kreditního výboru Společnosti a vyhodnocením dalších individuálních rizikových

PatRIA Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

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 předvidaných opatření nejpозději 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 nenesе 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 desetidenní doba držení portfolia. Použití tohoto přístupu nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů.

c) Finanční deriváty

Společnost obchoduje s OTC deriváty (měnové forwardy). Tyto transakce jsou uzavřeny s klienty a zátroven 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.

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	2017				2016			
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota			
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná		
Forwardy (měnové)	3 324	23	19	5 014	114	109		
Ostatní deriváty (měnové)	0	0	0	927 086	35 012	4 992		
Celkem	3 324	23	19	932 100	35 126	5 101		

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017

d) Ostatní rizika

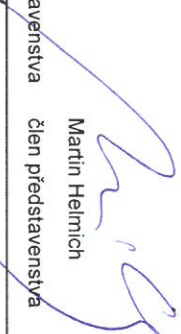
Právní a operační rizika spojená s aktivitou Společnosti jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány společnosti (představenstvo, dozorcí rada) ve spolupráci s právním oddělením Společnosti. Operační riziko je dále řízeno podle metodiky ČNB, v souladu s vyhláškou 163/2014 Sb., o výkonu činnosti 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 11).

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
26. dubna 2018	 Tomáš Jaroš předseda představenstva	 Martin Helmich 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 2017

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: **Patricia 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 „Patricia“)

1.2. Ovládající osoby

Společnost je přímo ovládaná společností Československá obchodní banka, a. s. se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, 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 2017 do 31. prosince 2017 (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 (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“) a to na obvyklé obchodní bázi.

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk

Patřila 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

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

Šeky a směnky

Patřila 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

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

Investiční služby

Patřila 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

Patřila 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 – zaměstnanecké benefity

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. 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 příležitosti. 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, resp. z předchozích účetních období měla uzavřenu 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 – Call centrum

Patria v účetním období uzavřela, smlouvy o poskytování služeb Call centra. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny 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 a administrativněprávních služeb. 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.

Smlouvy o prodeji závodu

Patria v účetním období uzavřela smlouvu o prodeji závodu se společností Patria Online, a.s. Kupní cena závodu byla stanovena na základě znaleckého posudku.

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 + přirážku.

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

Společnost vyplatila dividendu ve výši 38 193 tis Kč.

6. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

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

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

Vzhledem k tomu, že společností 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 ovládací osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládací osobou zejména tyto výhody:

- a) Možnost vzájemné kooperace na území České i Slovenské republiky
- b) Přístup k relevantním informacím z oboru
- c) Možnost využití synergií při poskytování investičních služeb

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 ovládaný, 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 akcemi na finančních trzích.

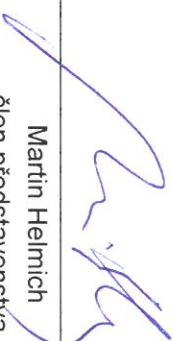
8. Závěr

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 29. 3. 2018



Radim Dalík
člen představenstva
Patria Finance, a.s.



Martin Helmich
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 2017 činil 150 000 000 Kč a je rozdělen na 1 500 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 100 000 Kč na akci.

Na každou vlastněnou akci o nominální hodnotě 100 000 Kč připadá jeden hlas. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorců 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 odchadem 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 vyšší 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 2017

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 odčítatelné položky z původního kapitálu - Jiná nehmotná aktiva	-49 854
Odčítatelné položky od původního kapitálu - Odložené pohledávky	-1 409
Původní kapitál (Tier1)	288 678

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	12 285
Expozice vůči podnikům	21 093
Retailové expozice	15 022
Akciové expozice	179
Ostatní položky	1 742

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm e nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
K akciovému riziku	1 381
K měnovému riziku	1 072
K vypořádacímu riziku	3

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	32 654

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

2. Kapitálový poměr a poměrové ukazatele

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

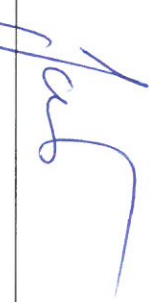
Kapitálové poměry k 31. 12. 2017	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	27
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	27
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	27

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

Poměrové ukazatele k 31. 12. 2017	tis. Kč
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	68%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	234%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	1%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE)	6%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	8%
Správní náklady na jednoho pracovníka (v tis. Kč)	2 287
Návratnost aktiv	0,21%

V Praze dne 26. dubna 2018

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:


 Tomáš Jaroš
 Předseda představenstva


 Martin Helmich
 Člen představenstva

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