

Patria Finance, a. s.

Výroční zpráva 2018

Patria Finance, a.s.

Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1, IČO 26455064
zapsaná v obchodním rejstříku odd. B, vložka 7215
vedeném Městským soudem v Praze

PATRIA
FINANCE

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2018

Patria Finance, a.s., nabízí služby investičního bankovníctví již od roku 1994. Poskytuje především obchodování s cennými papíry na vlastní a cizí účet a také služby v oblasti ekonomického a investičního zpravodajství a výzkumu. Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha, Burzy cenných papierov Bratislava a také od srpna 2018 nově členem Budapeštské burzy (BÉT).

Základní kapitál společnosti Patria Finance, a.s. činí 150 mil. Kč. Zisk před zdaněním v roce 2018 přesáhnul 36 mil. Kč., což představuje růst o 75 % oproti roku 2017 a byl tak jeden vůbec z nejlepších za posledních 10 let. Tomuto velmi dobrému výsledku přispěla nejen větší aktivita na akciových trzích v ČR i zahraničí, zejména pak v USA, tak také větší zviditelnění analytiků a značky Patria Finance v médiích a zároveň kvalitnější práce s klientským portfoliem. Celkový počet obchodů, zrealizovaných makléři a přes online obchodní platformy WebTrader a MobileTrader, na meziroční bázi vzrostl o 11 % na 137.265 (oproti 124.082 v roce 2017). Patria Finance ke konci roku 2018 spravovala účty téměř 27 tisíc klientů s majetkem ve výši 38 mld. Kč.

V roce 2018 se především podařilo úspěšně naimplementovat řadu nových regulačních standardů, zejména pak v oblasti ochrany klientských dat (GDPR), ochrany investorů (MiFid II/PRIIPS) a v oblasti praní špinavých peněz (AML), které měly za cíl nejen lépe ochránit rizika individuálních investorů, ale také samotné společnosti.

V oblasti obchodu bylo představeno několik novinek. Došlo k rozšíření produktové nabídky o pravidelné investice do stále populárnějších burzovně obchodovaných fondů (ETF). Produkt je vhodný zejména pro začínající a drobnější investory, neboť mohou investovat i malé částky v řádech stokorun měsíčně. Díky větší propagaci došlo k většímu používání mobilní obchodní aplikace Patria Finance, přes níž bylo v roce 2018 zrealizováno již 16 % všech retailových akciových transakcí. Pro institucionální klientelu byla zároveň nově představena možnost obchodování na úvěr (margin trading).

K výraznému posílení spolupráce došlo také v rámci Skupiny ČSOB. Kromě intenzivnějšího propojení kontrolních funkcí, zejména v oblasti právní a compliance, došlo též k posílení obchodní spolupráce se segmenty ČSOB Private Banking a ČSOB Premium, jejichž klientům jsou nabízeny zvýhodněné služby Patria Finance včetně unikátní informační služby na českém trhu (Investor Plus).

Mimořádné postavení společnosti Patria Finance ve světě digitálních investic bylo využito i při dalším rozvoji tzv. Investičního portálu pro Skupinu ČSOB, ve kterém byly nově přidány možnosti uzavření smlouvy s Patria Finance a monitorování výnosnosti celého klientského portfolia.

V roce 2019 se plánuje výrazně zvýšená propagace služeb včetně několika nových webových stránek představujících investiční možnosti s Patria Finance. Klíčovou inovací v roce 2019 bude představení aplikace na robotické poradenství, což by mělo ještě více posílit pozici Patria Finance jako předního obchodníka s cennými papíry na českém trhu a být tak vyhledávaným partnerem v obchodování, poradenství, investičním výzkumu a on-line finančním zpravodajství.

V Praze dne 29. dubna 2019



Tomáš Jaroš
předseda představenstva



Filip Kubů
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 2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018 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 2018, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 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 odpovídá dozorčí rada Společnosti.

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 nepřetržitého 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.

29. dubna 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner

J. Kolář

Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280

Tato zpráva je určena akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.

Patria Finance, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2018

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2019

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2018	31. prosince 2017
1.	Pokladní hotovost			66	110
3.	Pohledávky za bankami		3.	5 825 401	5 680 577
	v tom: a) splatné na požádání			2 759 270	3 294 493
	b) ostatní pohledávky			3 066 131	2 386 084
4.	Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty		4.	273 801	137 984
	v tom: b) ostatní pohledávky			273 801	137 984
5.	Dluhové cenné papíry		5.	0	250 000
	b) vydané ostatními osobami			0	250 000
	v tom: b) ostatní pohledávky			0	250 000
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		5.	2 694	8 631
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		6.	62 671	49 854
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		6.	11 509	12 097
11.	Ostatní aktiva		7.	896 126	1 838 912
13.	Náklady a příjmy příštích období			4 245	2 246
	Aktiva celkem			7 076 513	7 980 411
PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2018	31. prosince 2017
1.	Závazky vůči bankám		8.	252 014	97 015
	v tom: b) ostatní závazky			252 014	97 015
2.	Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům		9.	0	12 114
	v tom: b) ostatní závazky			0	12 114
4.	Ostatní pasiva		10.	6 344 974	7 426 535
5.	Výnosy a výdaje příštích období			8 006	6 605
6.	Rezervy		11.	6 362	2 632
	v tom: c) ostatní rezervy			6 362	2 632
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.	164 042	147 473
15.	Zisk za účetní období po zdanění			29 647	16 569
	Pasiva celkem			7 076 513	7 980 411

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2019

Předmět podnikání:

obchodování s cennými papíry

Podrozvahové položky

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Podrozvahová aktiva		13., 24.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			96 030	3 328
Podrozvahová aktiva celkem			96 030	3 328
Podrozvahová pasiva		13., 24.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			827 320	647 823
12. Závazky z pevných termínových operací			95 944	3 324
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			38 825 540	36 412 886
Podrozvahová pasiva celkem			39 748 804	37 064 033

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2019

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

		Bod tis. Kč přílohy	2018	2017
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	15.	19 876	17 641
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		17	44
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	16.	-5 719	-5 636
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	-2
3.	Výnosy z akcií a podílů	5.	928	2 319
	v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů		928	2 319
4.	Výnosy z poplatků a provizí	17.	251 110	214 968
5.	Náklady na poplatky a provize	18.	-97 691	-85 834
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	19.	46 036	31 615
7.	Ostatní provozní výnosy	20.	36 695	31 003
8.	Ostatní provozní náklady	20.	14 528	9 953
9.	Správní náklady	21.	-202 798	-180 991
	v tom: a) náklady na zaměstnance		-127 234	-109 719
	z toho aa) mzdy a platy		-93 764	-85 115
	ab) sociální a zdravotní pojištění		-29 850	-20 984
	b) ostatní správní náklady		-75 564	-71 272
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	6.	-21 133	-14 765
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11.	-747	-189
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	11.	-5 151	-1 034
19.	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		35 934	19 050
23.	Daň z příjmů	22.	-6 287	-2 481
24.	Zisk za účetní období po zdanění		29 647	16 569

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2019

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 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
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	29 647	29 647
Převod zisku běžného roku do nerozděleného zisku	0	0	0	0	16 569	-16 569	0
Stav k 31. prosinci 2018	150 000	42 468	4 000	75 000	164 042	29 647	465 157

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

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2019

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry**Přehled o peněžních tocích**

PROVOZNÍ ČINNOST	2018	2017
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	5 930 125	3 911 544
Z Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	35 934	20 261
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	10 287	2 544
A.1.1. Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek a dále umořování opravné položky k nabytému majetku	21 133	14 765
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	4 077	-1 856
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-777	0
A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	-14 157	-12 005
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	11	1 640
A.* Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	46 221	22 805
A.2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-288 687	2 112 301
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	936 822	1 336 709
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z prov.činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-1 096 379	708 113
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	-129 130	67 479
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-242 466	2 135 106
A.3. Vypacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-5 719	-5 636
A.4. Přijaté úroky	19 876	17 641
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá léta	1 237	-5 303
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-227 072	2 141 808
INVESTIČNÍ ČINNOST		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-33 548	-23 432
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	963	0
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-32 585	-23 432
FINANČNÍ ČINNOST		
C.1. Dopady změn dlouhodobých závazků, popř.krátkodobých závazků, které spadají do finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvival.	154 999	-61 602
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvival.	0	-38 193
C.2.6. Vypacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a vč.finanč.vypoř. společnosti veřejné obch.spol.a komplementáři u komandit.spol.	0	-38 193
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	154 999	-99 795
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-104 658	2 018 581
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	5 825 467	5 930 125

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.

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 2018 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 pracovně právních vztahů postupuje v souladu s platnou legislativou a důsledně ji dodržuje.

Společnost se podílí v oblasti vědy a výzkumu na vývoji bankovních IT technologií.

Společnost v roce 2018 a 2017 nezískala žádné prostředky z veřejných zdrojů a nenabyla žádné vlastní akcie.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2018:

Představenstvo	
Předseda:	Tomáš Jaroš
Člen:	Filip Kubů
Člen:	Martin Helmich

V průběhu účetního období došlo ve složení představenstva k následujícím změnám:

	Den vzniku	Den zániku
Předseda:	Tomáš Jaroš (3. 4. 2018)	Jiří Vyskočil (31. 3. 2018)
Člen:	Filip Kubů (11. 8. 2018)	Radim Dalík (10. 8. 2018)

Dozorčí rada	
Předseda:	Jiří Vévoda
Člen:	Petr Knapp
Člen:	Tomáš Novák
Člen:	Michal Pokorný
Člen:	Bartel Puelinckx

V průběhu účetního období nedošlo v dozorčí radě k žádným změnám.

Po účetním období do dne sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným dalším 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, 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 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 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 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 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.

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.

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 %

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.

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).

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 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 zjistitelná, 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 zjistitelná, 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.

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	109 297	18 867
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	1 317	75
Běžné účty u KBC Bank N.V.	404	3 535
Běžné účty u ostatních bank	18 194	315
Peníze na cestě	0	17 816
Termínové účty u ČSOB	70 008	0
Termínové účty u ostatních bank	184 000	117 500
 Běžné účty klientů u ČSOB	 599 643	 2 379 133
Běžné účty klientů u Komerční banky, a. s.	448 458	113 001
Běžné účty klientů u České spořitelny, a. s.	862 154	120 005
Běžné účty klientů u ČSOB SK	50 949	296 844
Běžné účty klientů u ostatních bank	668 853	344 903
 Termínové účty klientů u ČSOB	 750 000	 1 197 111
Termínové účty klientů u ostatních bank	2 051 524	1 050 000
 Ostatní pohledávky u bank (reverzní repa)	 10 600	 21 472
Celkem	5 825 401	5 680 577

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 2018	31. prosince 2017
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	273 801	119 329
Pohledávky z reverzních repo operací	0	18 655
Celkem	273 801	137 984

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.

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	260 329	98 603
z toho EU (mimo ČR)	5 872	4 652
z toho zahraničí mimo EU	750	809
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	13 472	39 381
z toho EU (mimo ČR)	5 735	20 197
Celkem	273 801	137 984

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 2018	31. prosince 2017
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	2 121	8 546
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu maďarské burzy cenných papírů	210	85
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu na osatních evropských burzách	363	0
Celkem	2 694	8 631

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Automobilový průmysl	180	0
Energetika a těžební průmysl	30	0
ETF	91	0
Finanční instituce	0	85
Herní průmysl	0	533
ITC průmysl	1	0
Média a telekomunikace	33	0
Petrochemický průmysl	188	7 710
Pojišťovnictví	141	0
Potravinářský průmysl	439	0
Real estate	6	303
Sportovní kluby	183	0
Stavební průmysl	126	0
Telekomunikační odvětví	181	0
Textilní průmysl	1 095	0
Celkem	2 694	8 631

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

Společnost k 31. 12. 2018 nedržela žádnou směnku. K 31. 12. 2017 držela směnku vydanou v rámci směnečného programu společností ČSOB Factoring, a.s. v hodnotě 250 000 tis. Kč.

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

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávky				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	33 113	1 310	-22 579	11 844	25 760	1 894	-22 579	5 075	6 769
Software vytvořený vlastní činností	52 921	23 201	0	76 122	11 227	13 700	0	24 927	51 195
Nedokončené investice	807	27 101	-23 201	4 707	0	0	0	0	4 707
Celkem 2018	86 841	51 612	-45 780	92 673	36 987	15 594	-22 579	30 002	62 671
Celkem 2017	64 857	39 140	-17 156	86 841	27 797	9 190	0	36 987	49 854

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2018 je 1 627 Kč (31. prosince 2017: 1 627 tis. Kč).

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

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávky				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	28 635	4 806	-2 191	31 250	18 190	4 755	-2 191	20 754	10 496
Inventář	1 374	0	0	1 374	1 154	29	0	1 183	191
Telekomunikační technika	1 010	0	0	1 010	274	252	0	526	484
technika	898	0	-493	405	804	25	-493	336	69
Osobní auta	2 234	331	-2 234	331	1 894	216	-2 048	62	269
Umělecká díla	262	0	0	262	0	262	0	262	0
Celkem 2018	34 413	5 137	-4 918	34 632	22 316	5 539	-4 732	23 123	11 509
Celkem 2017	33 840	1 448	-875	34 413	17 616	5 575	-875	22 316	12 097

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2018 je 11 407 tis. Kč (31. prosince 2017: je 11 061 tis. Kč).

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Ceniny	124	188
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	286 167	986 556
Provozní zálohy - režie	97	0
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	551 387	724 737
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 24)	446	23
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	28 287	98 683
Prostředky v garančních fondech a kolaterály	8 130	1 350
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	7 787	9 780
Odložená daňová pohledávka (viz bod 23)	1 637	1 409
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob		3 646
Pohledávky z půjček zaměstnancům	1 378	734
Ostatní pohledávky za klienty (klientské prostředky)	1 599	2 033
Opravné položky k pohledávkám za klienty	-1 158	-801
Ostatní pohledávky	7 162	3 154
Dohadné účty aktivní	3 083	7 420
Celkem	896 126	1 838 912

Zálohy na obchodování s cennými papíry představují zálohy v cizí měně poskytnuté společnosti KBC Bank 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 2018 (datum obchodu před 1. lednem 2019) s datem vypořádání po 31. prosinci 2018.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společností KBC Bank N.V. ve výši 45 335 tis. Kč (31. prosince 2017: 59 745 tis. Kč).

Prostředky v garančních fondech a kolaterály zahrnují prostředky poskytnuté společností: Centrální depozitář cenných papírů, a.s., Centrální depozitář cenných papírov SR, a.s. a BNP Paribas Securities Services Magyarországi Fióktelepe za účelem zajištění vypořádání obchodů s cennými papíry na příslušných burzách cenných papírů v České republice, Slovenské republice a v Maďarské republice.

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2018 zejména pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 3 225 tis. Kč (31. prosince 2017: 4 872 tis. Kč), Československá obchodní banka, a.s., ve výši 2 221 tis. Kč (31. prosince 2017: 1 778 tis. Kč), ČSOB Penzijní společnost, a.s., ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2017: 976 tis. Kč) a Patria investiční společnost, a.s. ve výši 140 tis. Kč (2017: 1 299 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 2018	31. prosince 2017
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	107 077	170 311
z toho EU (mimo ČR)	6 583	169 775
z toho ostatní státy	34	536
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU, ostatní státy)	67 412	14 008
z toho EU (mimo ČR)	11 417	13 231
z toho ostatní státy	363	
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, ostatní státy)	720 000	1 654 593
z toho EU (mimo ČR)	629 931	1 542 325
z toho ostatní státy	5 233	
Státní instituce	1 637	0
Celkem	896 126	1 838 912

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Úvěry přijaté od ČSOB	252 014	96 948
Úvěry přijaté od ostatní bank	0	67
Celkem	252 014	97 015

9. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM A JINÝM NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky z repo operací	0	12 114
Celkem		12 114

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků (klientské prostředky)	5 719 342	6 526 586
Závazky z vypořádání cenných papírů	533 477	746 940
Zápomě reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 24)	360	19
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	28 108	98 590
Závazky vůči dodavatelům	14 887	15 263
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	4 615	5 426
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 139	2 778
Závazky z daní	5 791	3 109
Dohadné účty pasivní	36 255	27 824
Celkem	6 344 974	7 426 535

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 2018 (datum obchodu před 1. lednem 2019) s datem vypořádání po 31. prosinci 2018. Z toho byly závazky ve výši 63 505 tis. Kč vůči podnikům ve skupině KBC (31. prosinci 2017: 74 051 tis. Kč).

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky za přijaté a přefakturované služby vůči Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 1 197 tis. Kč (31. prosince 2017: 4 299 tis. Kč), Československé obchodní bance, a.s. ve výši 4 113 tis. Kč (31. prosince 2017: 0 tis. Kč), KBC Securities N.V. ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2017: 3 234 tis. Kč), KBC Group N.V. ve výši 227 tis. Kč (31. prosince 2017: 148 tis. Kč) a KBC Bank N.V. 503 tis. Kč (31. prosince 2017: 0 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2018 a 2017 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 2017	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2018
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 421	2 339	0	-1421	2 339
Ostatní rezervy	1 211	2 812	0	0	4 023
Celkem	2 632	5 151	0	-1 421	6 362

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

Opravné položky k pohledávkám činily 1 436 tis. Kč (v roce 2017: 1 089 tis. Kč). V roce 2018 byly nově vytvořeny opravné položky ve výši 338 tis. Kč (v roce 2017: 197 tis. Kč). Kurzové přecenění opravných položek k cizoměnovým pohledávkám činilo 21 tis. Kč (v roce 2017: 228 tis. Kč). V roce 2018 došlo k odpisu pohledávky ve výši 12 tis. Kč (v roce 2017: 1 648 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 21. června 2018 a 23. června 2017 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2017 a za rok 2016.

Společnost vyplatila dividendu ve výši 16 569 tis. Kč (v roce 2017 ve výši 38 193 tis. Kč).

Převod nerozděleného zisku	147 473	Převod nerozděleného zisku	147 473
Zisk roku 2017	16 569	Zisk roku 2016	38 193
Převod VH do nerozděleného zisku	16 569	Výplata dividend	38 193
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2018	164 042	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2017	147 473

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě vyplacení zisku.

13. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2018 a 2017 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 837 233 tis. Kč k 31. prosinci 2018 (2017: 593 220 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 2018 činila 9 913 tis. Kč (31. prosince 2017: 54 602 Kč) a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 0 tis. Kč (31. prosince 2017: 27 835 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 zjistitelná, jsou oceněny nominální 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 500 tis. Kč a 2 000 tis. EUR (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 zaměstnancům 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 2018	31. prosince 2017
Splatné do 1 roku	6 884	9 910
Splatné v období 1 - 5 let	0	2 477
Celkem	6 884	12 387

15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Úroky z bankovních depozit	1 122	104
Úroky z repo operací	1 090	4 583
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	17 634	12 730
Úroky z dluhových cenných papírů	17	44
Úroky z půjček a ostatních vkladů	13	180
Celkem	19 876	17 641

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2018 úroky přijaté od společností ve skupině ČSOB 1 081 tis. Kč (2017: 86 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC 1 tis. Kč (2017: 1 tis. Kč). Společnost přijala od Patria Corporate Finance, a.s. úroky z půjčky ve výši 0 tis. Kč (2017: 44 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 19 807 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 69 tis. Kč ke klientům ze zemí mimo EU.

16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Úroky z bankovních úvěrů	4 634	3 549
Úroky z repo operací	507	2 085
Úroky z vkladů	578	0
Úroky z dluhových cenných papírů	0	2
Celkem	5 719	5 636

Úrokové náklady činily od ostatních spřízněných osob (ČSOB) 4 538 tis. Kč (2017: 3 194 tis. Kč) a (KBC) 11 tis. Kč (2017: 176 tis. Kč).

17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2018	2017
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	248 688	213 147
Poplatky z ostatních transakcí	1 103	879
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	1 319	942
Celkem	251 110	214 968

Celkové výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu. Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily poplatky přijaté v roce 2018 od skupiny KBC 41 tis. Kč (2017: 412 tis. Kč) a ČSOB 118 tis. Kč (2017: 332 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 248 707 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 2 403 tis. Kč ke klientům zemí mimo EU.

18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Poplatky z obchodů s cennými papíry	93 586	83 687
Poplatky z ostatních služeb	4 105	2 147
Celkem	97 691	85 834

Poplatky z obchodů s cennými papíry zahrnují v roce 2018 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za evidenci cenných papírů a zprostředkování placené společností ve skupině ČSOB ve výši 33 807 tis. Kč (2017: 14 366 tis. Kč) a společností ve skupině KBC ve výši 29 572 tis. Kč (2017: 37 227 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 1 491 tis. Kč (2017: 1 506 tis. Kč) a Patria Corporate Finance, a.s. 525 tis. Kč (2017: 216 tis. Kč).

19. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	29 564	23 786
Zisky / ztráty z derivátů	270	3 856
Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	16 202	3 973
Celkem	46 036	31 615

Veškeré výnosy z finančních operací byly dosaženy na území EU.

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2018 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 1 988 tis. Kč (2017: 3 258 tis. Kč), Patria investiční společnost, a.s. ve výši 947 tis. Kč (2017: 1 187 tis. Kč), ČSOB ve výši 25 361 tis. Kč (2017: 20 208 tis. Kč), ČSOB penzijní společnost ve výši 2 648 tis. Kč (2017: 2 499 tis. Kč) a ostatní výnosy ve výši 5 751 tis. Kč (2017: 3 851 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 4 995 tis. Kč (2017: 4 299 tis. Kč), příspěvek do rezolučního fondu ve výši 1 277 tis. Kč a dále aktivací nákladů na tvorbu nehmotného majetku a ostatní služby pro ČSOB ve výši 22 207 tis. Kč (2017: 14 823 tis. Kč) a jiné náklady ve výši 1 026 tis. Kč (2017: 571 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 36 695 tis. Kč ke klientům ze zemí EU.

21. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Nájemné a služby s nájmem související	10 808	9 195
v tom poskytované ČSOB	440	429
Náklady na zaměstnance	127 235	109 716
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 454	1 192
Náklady na informační systémy	33 527	26 511
Služby přijaté ve skupině KBC	9 505	24 040
Ostatní náklady	20 269	10 337
Celkem	202 798	180 991

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 264 tis. Kč (2017: 3 003 tis. Kč), od společností ve skupině KBC ve výši 3 088 tis. Kč (2017: 4 773 tis. Kč) a ČSOB 6 153 tis. Kč (2017: 6 336 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 2018 představovaly 1 269 tis. Kč (2017: 1 186 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	12 936	9 596
Ostatní mzdy a odměny	80 829	75 520
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	29 851	20 984
Ostatní náklady na zaměstnance	3 618	3 616
Celkem	127 234	109 716

Členům dozorčí rady Společnosti nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny. V roce 2018 a 2017 nebyly spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Statistika počtu zaměstnanců:

	2018	2017
Průměrný počet zaměstnanců celkem	79	77
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	5	5
Celkem	87	85

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2018	2017
Zisk před zdaněním	35 934	19 050
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	37 926	19 708
Příjmy, které nepodléhají dani	-2 413	-5 565
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-11 057	-7 782
Ostatní úpravy základu daně	-14 530	-31 253
Základ daně z příjmů	45 860	-5 842
Položky odčitatelné od základu daně	-10 734	0
Základ daně z příjmů po uplatnění daňové ztráty	35 126	-5 842
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná	6 674	0
Daň z příjmů dle zvláštní sazby daně a zahr. daň	39	0
Daň z příjmů za minulá období	-199	-1 195
Odložená daň z příjmů	-227	3 676
Daň z příjmů celkem	6 287	2 481

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

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-4 927	-2 852
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	444	270
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	5 235	2 881
- z rozdílu účetní a daňové hodnot ostatních rezerv	764	
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty služeb auditu	120	
- daňová ztráta	0	1 110
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	1 636	1 409

V roce 2018 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 1 636 tis. Kč (2017: 1 409 tis. Kč), kterou předpokládá na základě současných plánů zrealizovat.

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 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	383 220	0	0	0	383 220
Pohledávky za bankami - klientské účty	4 681 581	750 000	0	0	5 431 581
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa	10 600	0	0	0	10 600
Pohledávky za nebankovními subjekty	273 801	0	0	0	273 801
Dluhové cenné papíry		0	0	0	
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	261 415	0	0	0	261 415
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	576 979	0	0	0	576 979
Ostatní aktiva	50 708	8 240	2 905	77 064	138 917
Aktiva celkem	6 238 304	758 240	2 905	77 064	7 076 513
Závazky vůči bankovním subjektům	252 014				252 014
Závazky vůči nebankovním subjektům		0	0	0	
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže papíry a deriváty	5 719 342	0	0	0	5 719 342
Ostatní pasiva	533 837	0	0	0	533 837
Ostatní pasiva	94 010	12 153	0	0	106 163
Závazky celkem	6 599 203	12 153	0	0	6 611 356
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-360 899	746 087	2 905	77 064	465 157

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 papíry a deriváty	6 526 586	0	0	0	6 526 586
Ostatní pasiva	746 959	0	0	0	746 959
Ostatní pasiva	159 595	1 421	1 211	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

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.

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 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 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.

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	2018			2017		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	95 944	446	360	3 324	23	19
Celkem	95 944	446	360	3 324	23	19

Společnost měla k 31.12.2018 uzavřený derivátový kontrakt s Československou obchodní bankou, a.s. ve smluvní hodnotě 800 tis. Kč a reálná záporná hodnota činila 8 tis. Kč.

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 11).

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:		Osoba odpovědná za účetní závěrku:
			
	Tomáš Jaroš	Filip Kubů	Tomáš Chrtěk
29. dubna 2019	předseda představenstva	člen představenstva	zástupce finančního ředitele

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 2018 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 oabezřetnostních 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 2018

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	206 509
Další odčitatelné položky z původního kapitálu - Jiná nehmotná aktiva	-62 671
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Odložené pohledávky	-1 636
Původní kapitál (Tier1)	292 202

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	23 150
Expozice vůči podnikům	5 343
Retailové expozice	7 084
Akciové expozice	55
Ostatní položky	1 507
Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm e nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
K akciovému riziku	431
K měnovému riziku	1 263
K vypořádacímu riziku	96

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

105

2. Kapitálový poměr a poměrové ukazatele

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

Kapitálové poměry k 31. 12. 2018	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	32
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	32
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	32

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

Poměrové ukazatele k 31. 12. 2018	tis. Kč
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	66%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	192%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	2%
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE)	10%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	12%
Správní náklady na jednoho pracovníka (v tis. Kč)	2 358
Návratnost aktiv	0,42%

V Praze dne 26. dubna 2019

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:



Tomáš Jaroš
Předseda představenstva



Filip Kubů
Člen představenstva

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

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 2018

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 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.

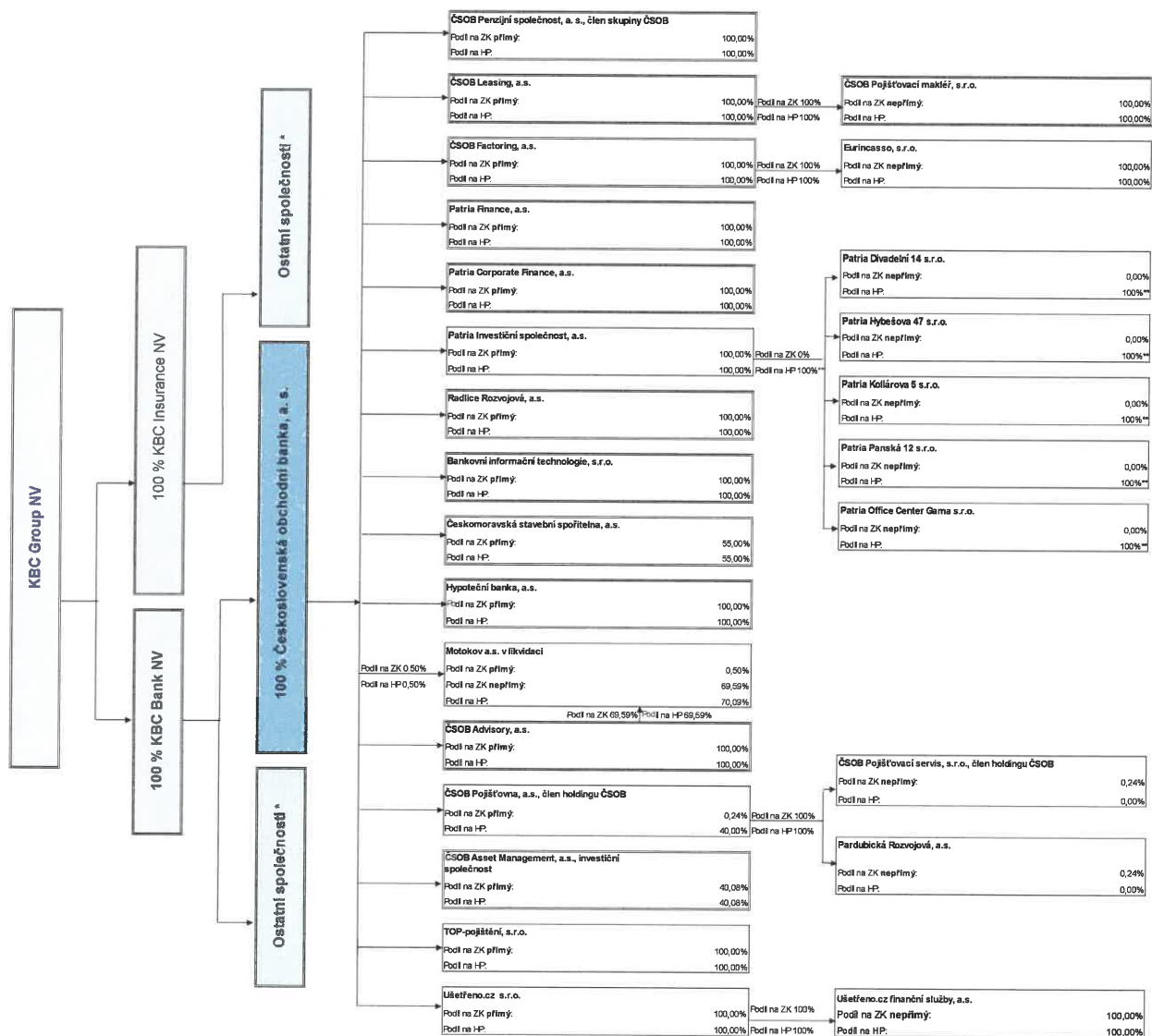
1.5. Ostatní společnosti ovládané stejnou ovládající osobou

Ostatními společnostmi ovládanými stejnou ovládající osobou jsou všechny společnosti ze skupiny KBC Group N.V., neboť společnost KBC Group N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království, je konečnou ovládající osobou (ovládající osoby a osoby ovládané stejnou ovládající osobou dále jen jako „Propojené osoby“).

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB (k 31. prosinci 2018):

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou (k 31. prosinci 2018)



Vysvětlující poznámky

Procentní podíly v rámci skupiny jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímě) společností KBC Group.

ČSOB je 100% ovládnuta a vlastněna společností KBC Bank.

* Komplexní přehled "Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

** Na účet podniku fondu kvalifovaných investorů

ZK: základní kapitál (včetně)

HP: hlasovací práva

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 2018 do 31. prosince 2018 (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

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 – 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 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, 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.

Smlouva o spolupráci – ICT služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých 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.

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 + přírážku.

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

Společnost převedla zisk za rok 2017 ve výši 16.569 tis. CZK na účet nerozděleného zisku.

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 poskytuje investiční služby, tak Společnosti plynou ze vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou zejména tyto výhody:

- a) Možnost vzájemné kooperace na území České i Slovenské republiky
- b) Přístup k relevantním informacím z oboru
- c) Možnost 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 ovládané, 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. března 2019



Tomáš Jaroš
Předseda představenstva
Patria Finance, a.s.



Filip Kubů
Člen představenstva
Patria Finance, a.s.

Patria Finance, a.s.

Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1, IČO 26455064
zapsaná v obchodním rejstříku odd. B, vložka 7215
vedeném Městským soudem v Praze

PATRIA
FINANCE