

Patria Finance, a. s.

Výroční zpráva 2019

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA** **ROK 2019**

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 papírov Bratislava a také od srpna 2018 nově členem Budapešťské burzy (BÉT).

Základní kapitál společnosti Patria Finance, a.s. činí 150 mil. Kč. Zisk před zdaněním v roce 2019 přesáhl 70 mil. Kč., což představuje růst o 96 % oproti roku 2018 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. Patria Finance ke konci roku 2019 spravovala účty více než 28 tisíc klientů s majetkem ve výši 41 mld. Kč.

V roce 2019 bylo představeno několik novinek.

V prvé řadě byla uvedena na trh zcela nová služba na bázi robotického investování s názvem indigo. V podobě jednoduché aplikace je určena především privátním investorům, kteří se nechťejí detailněji zabývat výběrem konkrétních investičních titulů. Indigo na základě sofistikovaného algoritmu, který jako investiční nástroje využívá na 30 burzovně obchodovaných fondů (ETF) kopírujících nejružnější světové i evropské akciové, dluhopisové a komoditní indexy, prostředky klientů pravidelně investuje a rebalancuje.

Dále došlo k rozšíření produktové nabídky o pravidelné investice do stále populárnějších burzovně obchodovaných fondů (ETF). Stejně jako indigo, je tato služba vhodná spíše pro pravidelné a drobnější investory, neboť mohou výhodně investovat i malé částky v řádech stokorun měsíčně. Na rozdíl od Indiga si ale v tomto případě klienti volí svůj investiční instrument sami. V neposlední řadě byla také na počátku roku spuštěna nová služba pro institucionální klientelu v podobě možnosti 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 2020 se plánuje výrazně zvýšená propagace služby indigo včetně brzkého představení její aplikace pro mobilní zařízení s operačním systémem iOS a Android. V přípravě je také spuštění nové aplikace pro vzdělávání investorů včetně její verze pro děti, kterou Patria připravuje ve spolupráci s ČSOB jako svůj příspěvek směřující ke zvyšování finanční gramotnosti v České republice.

V Praze dne 30. dubna 2020



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 Výmolova 353/3, Radlice, Praha 5 („Společnost“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019 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 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 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 odborníky, 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.

Zpráva nezávislého auditora

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.

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.

Zpráva nezávislého auditora

- 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.

30. dubna 2020

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.
zastoupená partnerem

Marek Richter

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

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

Patria Finance, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 30. dubna 2020

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2019	31. prosince 2018
1.	Pokladní hotovost			20	66
3.	Pohledávky za bankami		3.	5 580 619	5 825 401
	v tom: a) splatné na požádání			3 406 688	2 759 270
	b) ostatní pohledávky			2 173 931	3 066 131
4.	Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty		4.	1 917 723	273 801
	v tom: b) ostatní pohledávky			1 917 723	273 801
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		5.	8 997	2 694
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		6.	76 289	62 671
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		6.	11 537	11 509
11.	Ostatní aktiva		7.	1 214 605	896 126
13.	Náklady a příjmy příštích období			9 402	4 245
	Aktiva celkem			8 819 192	7 076 513
PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2019	31. prosince 2018
1.	Závazky vůči bankám		8.	1 662 643	252 014
	v tom: b) ostatní závazky			1 662 643	252 014
2.	Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům		9.	7 908	0
	v tom: b) ostatní závazky			7 908	0
4.	Ostatní pasiva		10.	6 644 043	6 344 974
5.	Výnosy a výdaje příštích období			9 159	8 006
6.	Rezervy		11.	1 708	6 362
	v tom: c) ostatní rezervy			1 708	6 362
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	164 042
15.	Zisk za účetní období po zdanění			58 221	29 647
	Pasiva celkem			8 819 192	7 076 513

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 30. dubna 2020

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Podrozvahové položky

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Podrozvahová aktiva		13., 24.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			90 117	96 030
Podrozvahová aktiva celkem			90 117	96 030
Podrozvahová pasiva		13., 24.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			3 296 141	827 320
12. Závazky z pevných termínových operací			90 132	95 944
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			41 899 377	38 825 540
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování			936	0
Podrozvahová pasiva celkem			45 286 586	39 748 804

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 30. dubna 2020

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2019	2018
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		15.	60 224	19 876
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			22	17
2. Náklady na úroky a podobné náklady		16.	-23 946	-5 719
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			0	0
3. Výnosy z akcií a podílů		5.	304	928
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů			304	928
4. Výnosy z poplatků a provizí		17.	266 263	251 110
5. Náklady na poplatky a provize		18.	-72 771	-97 691
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		19.	29 707	46 036
7. Ostatní provozní výnosy		20.	38 817	36 695
8. Ostatní provozní náklady		20.	16 086	14 528
9. Správní náklady		21.	-220 261	-202 798
v tom: a) náklady na zaměstnance			-138 498	-127 234
z toho aa) mzdy a platy			-101 515	-93 764
ab) sociální a zdravotní pojištění			-32 229	-29 850
b) ostatní správní náklady			-81 763	-75 564
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		6.	-23 725	-21 133
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		11.	211	-747
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		11.	-509	-5 151
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			70 400	35 934
23. Daň z příjmů		22.	-12 179	-6 287
24. Zisk za účetní období po zdanění			58 221	29 647

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 30. dubna 2020

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 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
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	58 221	58 221
Výplata zisku akcionářů	0	0	0	0	0	-29 647	-29 647
Stav k 31. prosinci 2019	150 000	42 468	4 000	75 000	164 042	58 221	493 731

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 30. dubna 2020

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

PROVOZNÍ ČINNOST		2019	2018
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	5 825 467	5 930 125
Z	Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	70 401	35 934
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-17 451	10 287
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek a dále umořování opravné položky k nabytému majetku	23 725	21 133
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-4 873	4 077
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-26	-777
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	-36 278	-14 157
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	1	11
A.*	Cistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	52 950	46 221
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-1 680 824	-288 687
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-324 806	936 822
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z prov. činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	294 207	-1 096 379
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	-1 650 225	-129 130
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-1 627 874	-242 466
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-23 946	-5 719
A.4.	Přijaté úroky	60 224	19 876
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá léta	-4 777	1 237
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1 596 373	-227 072
INVESTIČNÍ ČINNOST			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-37 371	-33 548
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	26	963
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-37 345	-32 585
FINANČNÍ ČINNOST			
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, které spadají do finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvival.	1 418 537	154 999
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvival.	-29 647	0
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a vč. finanč. vypoř. společnky veřejné obch. spol. a komplementáři	-29 647	0
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	1 388 890	154 999
F.	Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-244 828	-104 658
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	5 580 639	5 825 467

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 2019 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 2019 a 2018 nezískala žádné prostředky z veřejných zdrojů a nenabyla žádné vlastní akcie.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2019:

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

V průběhu účetního období nedošlo ve složení představenstva k žádným změnám.

Dozorčí rada	
Předseda:	Jiří Vévoda
Člen:	Hélène Goessaert
Člen:	Tomáš Novák

V průběhu účetního období došlo ke snížení počtu členů dozorčí rady z 5 na 3 a k následujícím změnám:

	Den vzniku	Den zániku
Člen:	Hélène Goessaert (15. 8. 2019)	Petr Knapp (14. 8. 2019)
Člen:		Bartel Puelinckx (2. 5. 2019)
Člen:		Michal Pokorný (14. 8. 2019)

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) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

c) 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.

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

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.

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

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

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

Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

e) Pohledávky a závazky za bankami a nebankovními subjekty

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

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

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

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

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 rizikovosti emitenta.

h) Smlouvy o financování cenných papírů

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

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

i) Finanční deriváty

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

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

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí čistého zisku nebo ztráty z finančních operací. Společnost nepoužívá zajišťovací účetnictví.

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 úlozek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont nebo premii 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	zbývajících 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	zbývajících 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 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 řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností,
- dceřiné a přidružené společnosti Společnosti.

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

w) Vlastní kapitál

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

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

x) Podrozvaha

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

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

y) Následné události

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

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

z) Použití odhadů

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

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	16 818	109 297
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	995	1 317
Běžné účty u KBC Bank N.V.	410	404
Běžné účty u ostatních bank	34 180	18 194
Termínové účty u ČSOB	70 000	70 008
Termínové účty u ostatních bank	91	184 000
Běžné účty klientů u ČSOB	2 025 631	599 643
Běžné účty klientů u ČSOB SK	40 553	50 949
Běžné účty klientů u ostatních bank	1 288 101	1 979 465
Termínové účty klientů u ČSOB	0	750 000
Termínové účty klientů u ostatních bank	2 077 642	2 051 524
Ostatní pohledávky u KBC Bank N.V. (reverzní repa)	17 495	10 600
Ostatní pohledávky u ostatních bank (reverzní repa)	8 703	
Celkem	5 580 619	5 825 401

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 2019	31. prosince 2018
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	1 917 723	273 801
Celkem	1 917 723	273 801

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). V roce 2019 došlo k navýšení objemu poskytnutých půjček zejména z důvodu rozšíření nabídky tohoto produktu na profesionální klienty oddělení Institutional Sales & Trading. Hodnota zajištění je kontinuálně hodnocena a v případě jejího poklesu tak, že poměr zajištění, který je vypočten jako poměr hodnoty zajištění a úvěru, poklesne pod 120%, je požadováno dodatečné zajištění půjčky. Společnost má smluvně zajištěnou možnost prodat investiční instrumenty přijaté jako zajištění v případě ohrožení své pohledávky.

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

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	212 832	260 329
z toho EU (mimo ČR)	9 463	5 872
z toho zahraničí mimo EU	0	750
Právníkové osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	1 704 891	13 472
z toho EU (mimo ČR)	1 682 934	5 735
Celkem	1 917 723	273 801

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 2019	31. prosince 2018
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	5 341	2 121
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu maďarské burzy cenných papírů	2 958	210
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu na ostatních evropských burzách	698	363
Celkem	8 997	2 694

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Energetika a těžební průmysl	571	30
Finanční instituce	3 710	0
Konglomerátní společnosti	267	0
Petrochemický průmysl	293	188
Pojišťovnictví	286	141
Potravinářský průmysl	464	439
Stavební průmysl	342	126
Tabákový průmysl	444	0
Telekomunikační odvětví	1 197	181
Textilní průmysl	785	1 095
Ostatní průmyslová odvětví	638	494
Celkem	8 997	2 694

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

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

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	11 844	799	0	12 643	5 075	2 115	0	7 190	5 453
Software vytvořený vlastní činností	76 122	29 133	0	105 255	24 927	15 709	0	40 636	64 619
Nedokončené investice	4 707	30 643	-29 133	6 217	0	0	0	0	6 217
Celkem 2019	92 673	60 575	-29 133	124 115	30 002	17 824	0	47 826	76 289
Celkem 2018	86 841	51 612	-45 780	92 673	36 987	15 594	-22 579	30 002	62 671

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2019 je 1 225 Kč (31. prosince 2018: 1 627 tis. Kč).

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

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	31 250	5 882	-711	36 421	20 754	5 348	-711	25 391	11 030
Inventář	1 374	0	-1 223	151	1 183	191	-1 223	151	0
Telekomunikační technika	1 010	0	0	1 010	526	253	0	779	231
technika	405	48	-38	415	336	26	-37	325	90
Osobní auta	331	0	0	331	62	83	0	145	186
Umělecká díla	262	0	-262	0	262	0	-262	0	0
Celkem 2019	34 632	5 930	-2 234	38 328	23 123	5 901	-2 233	26 791	11 537
Celkem 2018	34 413	5 137	-4 918	34 632	22 316	5 539	-4 732	23 123	11 509

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2019 je 8 744 tis. Kč (31. prosince 2018: je 11 407 tis. Kč).

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ceniny	0	124
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	789 408	286 167
Provozní zálohy - režie	562	97
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	319 800	551 387
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 24)	710	446
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	28 186	28 287
Prostředky v garančních fondech a kolaterály	48 110	8 130
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	11 923	7 787
Odložená daňová pohledávka (viz bod 23)	250	1 637
Pohledávky z půjček zaměstnancům	1 045	1 378
Ostatní pohledávky za klienty (klientské prostředky)	1 575	1 599
Opravné položky k pohledávkám za klienty	-942	-1 158
Ostatní pohledávky	7 650	7 162
Dohadné účty aktivní	6 328	3 083
Celkem	1 214 605	896 126

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 2019 (datum obchodu před 1. lednem 2020) s datem vypořádání po 31. prosinci 2019.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společností KBC Bank N.V. ve výši 56 438 tis. Kč (31. prosince 2018: 45 335 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 2019 zejména pohledávky vůči Patria Corporate Finance za poskytnuté či přeúčtovávané služby, a.s., ve výši 5 731 tis. Kč (31. prosince 2018: 3 225 tis. Kč), Československá obchodní banka, a.s., ve výši 4 172 tis. Kč (31. prosince 2018: 2 221 tis. Kč) a Patria investiční společnost, a.s. ve výši 1 104 tis. Kč (2018: 140 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 2019	31. prosince 2018
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	82 717	107 077
z toho EU (mimo ČR)	3 713	6 583
z toho ostatní státy	6	34
Právníkové osoby - podnikatelé (ČR, EU, ostatní státy)	57 906	67 412
z toho EU (mimo ČR)	39 921	11 417
z toho ostatní státy	0	363
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, ostatní státy)	1 073 731	720 000
z toho EU (mimo ČR)	1 009 547	629 931
z toho ostatní státy	5 979	5 233
Státní instituce	250	1 637
Celkem	1 214 604	896 126

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Úvěry přijaté od ČSOB	1 662 643	252 014
Celkem	1 662 643	252 014

Společnost uzavřela dohodu o poskytnutí úvěrových linek s ČSOB ve výši 551 000 tis. Kč a 93 000 tis. EUR a s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. ve výši 200 000 tis. Kč. Úvěrové linky a jejich parametry jsou sjednány za běžných obchodních podmínek. Úrokové sazby jsou vázány na sazby mezibankovního trhu PRIBOR navýšené o rizikovou přírážku a provizi.

9. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM A JINÝM NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky z repo operací	7 908	0
Celkem	7 908	0

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků (klientské prostředky)	6 222 910	5 719 342
Závazky z vypořádání cenných papírů	314 045	533 477
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 24)	725	360
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	28 143	28 108
Závazky vůči dodavatelům	13 469	14 887
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	5 677	4 615
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 310	2 139
Závazky z daní	12 300	5 791
Dohadné účty pasivní	44 464	36 255
Celkem	6 644 043	6 344 974

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 2019 (datum obchodu před 1. lednem 2020) s datem vypořádání po 31. prosinci 2019. Z toho byly závazky ve výši 43 350 tis. Kč vůči podnikům ve skupině KBC (31. prosinci 2018: 63 505 tis. Kč).

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky vůči Patria Corporate Finance, a.s. za přijaté či přeúčtované služby ve výši 887 tis. Kč (31. prosince 2018: 1 197 tis. Kč), Československé obchodní bance, a.s. ve výši 5 911 tis. Kč (31. prosince 2018: 4 113 tis. Kč) a ostatním společnostem ve skupině KBC ve výši 798 tis. Kč (31. prosince 2018: 730 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2019 a 2018 neevidovala žádné závazky, které by byly po splatnosti více jak 6 měsíců a ani žádné daňové nedoplatky nebo 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 2018	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2019
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	2 339	1 708	0	-2 339	1 708
Ostatní rezervy	4 023	0	-1 199	-2 824	0
Celkem	6 362	1 708	-1 199	-5 163	1 708

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2019

	Stav k 31.12.2017	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Stav k 31.12.2018	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Stav k 31.12.2019
Opravná položka k pohledávkám z obchodního styku	1 089	347	0	1 436	0	-219	1 217
Celkem	6 362	347	0	1 436	0	-219	1 217

V roce 2019 nedošlo k odpisu pohledávky (v roce 2018: 12 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 27. června 2019 a 21. června 2018 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2018 a za rok 2017.

Společnost vyplatila dividendu ve výši 29 647 tis. Kč (v roce 2018 ve výši 0 tis. Kč).

Převod nerozděleného zisku	164 042	Převod nerozděleného zisku	147 473
Zisk roku 2018	29 647	Zisk roku 2017	16 569
Vyplacené dividendy	29 647	Převod VH do nerozděleného zisku	16 569
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2019	164 042	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2018	164 042

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě vyplacení celého zisku za rok 2019 jedinému akcionáři.

13. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2019 a 2018 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 3 269 443 tis. Kč k 31. prosinci 2019 (2018: 837 233 tis. Kč), které Společnost zároveň převzala do zástavy. 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 2019 činila 26 698 tis. Kč (31. prosince 2018: 9 913 Kč) a tato finanční aktiva nebyla předmětem krátkého prodeje.

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

Hodnoty převzaté k obhospodařování, 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 551 000 tis. Kč a 93 000 tis. EUR (čerpání viz bod 8.) a s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. ve výši 200 000 tis. Kč.

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Splatné do 1 roku	10 314	6 884
Splatné v období 1 - 9 let	86 831	0
Celkem	97 145	6 884

15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2019	2018
Úroky z bankovních depozit	485	1 122
Úroky z repo operací	306	1 090
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	59 395	17 634
Úroky z dluhových cenných papírů	22	17
Úroky z půjček a ostatních vkladů	16	13
Celkem	60 224	19 876

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2019 úroky přijaté od společností ve skupině ČSOB 478 tis. Kč (2018: 1 081 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC 1 tis. Kč (2018: 1 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 60 217 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 7 tis. Kč ke klientům ze zemí mimo EU.

16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2019	2018
Úroky z bankovních úvěrů	23 300	4 634
Úroky z repo operací	123	507
Úroky z vkladů	523	578
Celkem	23 946	5 719

Úrokové náklady činily od ostatních spřízněných osob (ČSOB) 22 602 tis. Kč (2018: 4 538 tis. Kč) a (KBC) 74 tis. Kč (2018: 11 tis. Kč).

17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2019	2018
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	265 120	248 688
Poplatky z ostatních transakcí	778	1 103
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	365	1 319
Celkem	266 263	251 110

Celkové výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu, který činní v roce 2019 5 325 tis. Kč (2018: 5 022 tis. Kč). Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily poplatky přijaté v roce 2019 od skupiny KBC 299 tis. Kč (2018: 41 tis. Kč) a ČSOB 229 tis. Kč (2018: 118 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 264 959 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 1 304 tis. Kč ke klientům zemí mimo EU.

18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2019	2018
Poplatky z obchodů s cennými papíry	69 030	93 586
Poplatky z ostatních služeb	3 741	4 105
Celkem	72 771	97 691

Poplatky z obchodů s cennými papíry zahrnují v roce 2019 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za evidenci cenných papírů a zprostředkování placené společností ve skupině ČSOB ve výši 32 383 tis. Kč (2018: 33 807 tis. Kč) a společností ve skupině KBC ve výši 21 306 tis. Kč (2018: 29 572 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 1 226 tis. Kč (2018: 1 491 tis. Kč) a Patria Corporate Finance, a.s. 218 tis. Kč (2018: 525 tis. Kč).

19. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2019	2018
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	26 565	29 564
Zisky / ztráty z derivátů	16	270
Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	3 126	16 202
Celkem	29 707	46 036

Veškeré výnosy z finančních operací byly dosaženy na území EU.

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2019 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 2 009 tis. Kč (2018: 1 988 tis. Kč), Patria investiční společnost, a.s. ve výši 1 018 tis. Kč (2018: 947 tis. Kč), ČSOB ve výši 29 256 tis. Kč (2018: 25 361 tis. Kč), ČSOB penzijní společnost ve výši 1 797 tis. Kč (2018: 2 648 tis. Kč) a ostatní výnosy ve výši 4 737 tis. Kč (2018: 5 751 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 5 325 tis. Kč (2018: 4 995 tis. Kč), příspěvek do rezolučního fondu ve výši 1 286 tis. Kč (2018: 1 277 tis. Kč) a dále aktivací nákladů na tvorbu nehmotného majetku a ostatní služby pro ČSOB ve výši 23 419 tis. Kč (2018: 22 207 tis. Kč) a jiné náklady ve výši 722 tis. Kč (2018: 1 026 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze celé přiřadit ke klientům ze zemí EU.

21. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2019	2018
Nájemné a služby s nájmem související	15 273	10 808
v tom poskytované ČSOB	6 630	440
Náklady na zaměstnance	138 497	127 235
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 187	1 454
Náklady na informační systémy	38 106	33 527
Služby přijaté ve skupině KBC	7 795	9 505
Ostatní náklady	19 403	20 269
Celkem	220 261	202 798

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 0 tis. Kč (2018: 264 tis. Kč), od společností ve skupině KBC ve výši 1 061 tis. Kč (2018: 3 088 tis. Kč) a ČSOB 6 734 tis. Kč (2018: 6 153 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 2019 představovaly 1 161 tis. Kč (2018: 1 269 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2019	2018
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	10 651	12 936
Ostatní mzdy a odměny	90 864	80 829
Sociální a zdravotní pojištění	32 229	29 851
Ostatní náklady na zaměstnance	4 754	3 618
Celkem	138 498	127 234

Členům dozorčí rady Společnosti nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny. V roce 2019 a 2018 nebyly spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Statistika počtu zaměstnanců:

	2019	2018
Průměrný počet zaměstnanců celkem	82	79
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	5
Celkem	88	87

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2019	2018
Zisk před zdaněním	70 386	35 934
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	41 682	37 926
Příjmy, které nepodléhají dani	-12 665	-2 413
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-10 607	-11 057
Ostatní úpravy základu daně	-22 903	-14 530
Základ daně z příjmů	65 893	45 860
Položky odčitatelné od základu daně	-350	-10 734
Základ daně z příjmů po uplatnění odčitatelných položek	65 543	35 126
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná	12 453	6 674
Daň z příjmů dle zvláštní sazby daně a zahr. daň	37	39
Daň z příjmů za minulá období	-1 697	-199
Odložená daň z příjmů	1 386	-227
Daň z příjmů celkem	12 179	6 287

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

tis. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-6 955	-4 927
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	324	444
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	6 660	5 235
- z rozdílu účetní a daňové hodnot ostatních rezerv	0	764
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty služeb auditu	221	120
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	250	1 636

V roce 2019 společnost zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 250 tis. Kč (2018: 1 636 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 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	122 494	0	0	0	122 494
Pohledávky za bankami - klientské účty	5 431 927	0	0	0	5 431 927
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa	26 198	0	0	0	26 198
Pohledávky za nebankovními subjekty	1 917 723	0	0	0	1 917 723
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	790 041	0	0	0	790 041
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	320 028	482	0	0	320 510
Ostatní aktiva	63 802	48 721	933	96 843	210 299
Aktiva celkem	8 672 213	49 203	933	96 843	8 819 192
Závazky vůči bankovním subjektům	1 662 643	0	0	0	1 662 643
Závazky vůči nebankovním subjektům	7 908	0	0	0	7 908
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže papíry	6 222 910	0	0	0	6 222 910
a deriváty	314 361	409	0	0	314 770
Ostatní pasiva	103 222	14 008	0	0	117 230
Závazky celkem	8 311 044	14 417	0	0	8 325 461
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	361 169	34 786	933	96 843	493 731

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

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	2019			2018		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	90 132	710	725	95 944	446	360
Celkem	90 132	710	725	95 944	446	360

Společnost měla k 31.12.2019 uzavřený derivátový kontrakt s Československou obchodní bankou, a.s. ve smluvní hodnotě 569 tis. Kč a reálná záporná hodnota činila 3 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. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

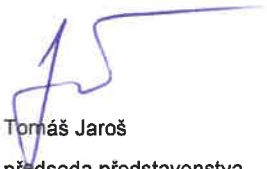
Za spřízněné osoby lze považovat mateřskou společnost, členy skupiny Československé obchodní banky, a.s. a společnost KBC Group N.V. Informace o pohledávkách za bankami, ostatních aktivech a pasivech, i položkách nevykázaných v rozvaze ke spřízněným osobám jsou uvedeny v bodech 3, 7, 8, 10 a 14.

Informace o nákladech a výnosech od spřízněných osob jsou uvedeny v bodech 15 až 21.

26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost na základě aktuálních znalostí vyhodnotila, že situace související s propuknutím onemocnění COVID-19 nemá negativní dopad na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky a v souvislosti s tímto onemocněním došlo na trzích k výrazným turbulencím, které vedly rovněž k nárůstu zobchodovaných objemů, což mělo na Společnost spíše pozitivní dopad. K rozvahovému dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
		
30. dubna 2020	Tomáš Jaroš předseda představenstva	Tomáš Chrtěk 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 2019 činil 150 000 000 Kč a je rozdělen na 1 500 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 100 000 Kč na akcii.

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

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

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

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

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích k 31. prosinci 2019

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	-76 289
Odčitatelné položky od původního kapitálu - Odložené pohledávky	-250
Původní kapitál (Tier1)	279 971

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	12 581
Expozice vůči podnikům	1 647
Retailové expozice	7 966
Akciové expozice	184
Ostatní položky	2 181

Kapitálové požadavky zveřejňované dle čl. 438 písm e nařízení 575/2013 EU	tis. Kč
K akciovému riziku	1 427
K měnovému riziku	2 010
K vypořádacímu riziku	4

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

92

2. Kapitálový poměr a poměrové ukazatele

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

Kapitálové poměry k 31. 12. 2019	%
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	34
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	34
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	34

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

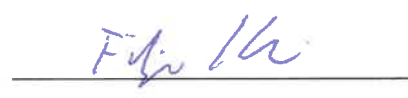
Poměrové ukazatele k 31. 12. 2019	tis. Kč
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	81 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	426 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	2 %
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1(ROAE)	20 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	22 %
Správní náklady na jednoho pracovníka (v tis. Kč)	2 591
Návratnost aktiv	0,66 %

V Praze dne 30. dubna 2020

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 2019

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 5, Výmolova 353/3, PSČ 150 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.

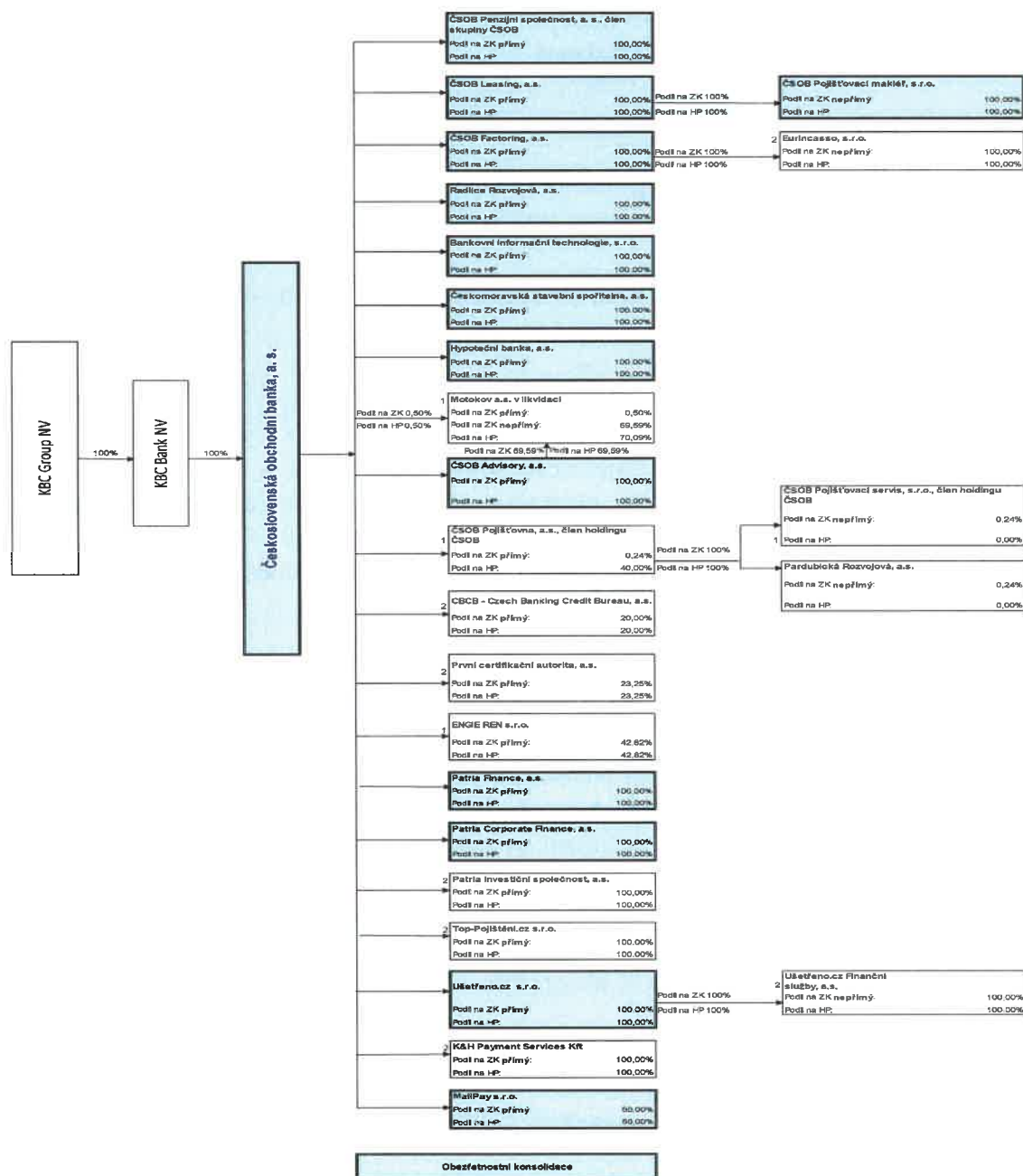
Ovládání Společnosti je vykonáváno zejména prostřednictvím valné hromady, resp. jediného akcionáře. Ovládající osoba tak může navrhnout své zástupce do orgánů Společnosti.

1.5. Ostatní společnosti ovládané stejnou ovládací osobou

Ostatními společnostmi ovládanými stejnou ovládací 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 ovládací osobou (ovládací osoby a osoby ovládané stejnou ovládací osobou dále jen jako „Propojené osoby“).

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB (k 31. prosinci 2019):

SCHÉMA KONSOLIDAČNÍHO CELKU ČSOB K 31.12.2019
z hlediska vlastnického uspořádání a z hlediska řízení



Poznámky:
 Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.
 ZK: základní kapitál (vklad)
 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 2019 do 31. prosince 2019 (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.

Koncernová smlouva

Patria jako řízená osoba uzavřela s řídicí osobou Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předemtného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

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 směnek 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 spočívala 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 vyplatila dividendu ve výši 29.647 tis. CZK.

6. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

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

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

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

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

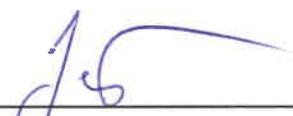
Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního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

..

8. Závěr

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

V Praze dne 24. března 2020



Tomáš Jaroš
předseda představenstva



Filip Kubů
člen představenstva

