

Patria Finance, a. s.

Výroční zpráva 2021

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA** **ROK 2021**

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 dlouholetým členem Burzy cenných papírů Praha, Burzy cenných papírov Bratislava a členem Budapešťské burzy.

Základní kapitál společnosti Patria Finance, a.s. činí 150 mil. Kč. Zisk před zdaněním v roce 2021 přesáhl 260 mil. Kč., což představuje růst o 37 % oproti roku 2020, jehož hospodářský výsledek byl ve více než 25leté historii společnosti mimořádný. Patria Finance ke konci roku 2021 spravovala účty téměř 43 tisíc klientů.

Bezprecedentní rok 2021

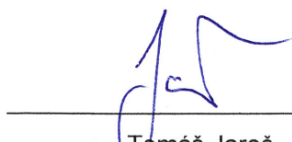
Rok 2021 byl pro Patria Finance zcela mimořádný a v mnoha ohledech také rekordní. Pokračující pandemická situace Covid-19 i nadále vyvolala zvyšující se zájem klientů o služby obchodování na kapitálových trzích, zejména u privátní klientely. Za celý rok 2021 Patria Finance zrealizovala pro tyto klienty obchody za téměř 190 mld Kč, přičemž ze 2/3 byly tyto obchody zrealizovány na trzích v USA, následované pražskou burzou s podílem lehce přes 20 %.

Úspěšně se v tomto roce také rozvinula služba robotického investování pod názvem indigo („investuj digitálně“), která byla spuštěna v únoru 2020. Ke konci roku Patria Finance spravovala v Indigu prostředky pro více než 6 tis. klientů ve výši 385 mil. Kč. Tato služba je plně digitální včetně klientské registrace a je především určena privátním investorům, kteří se nechtějí detailněji zabývat výběrem konkrétních investičních titulů. Indigo na základě sofistikovaného algoritmu vytváří klientům investiční portfolia složená z několika desítek burzovně obchodovaných fondů (ETF) kopírujících nejrůznější světové i evropské akciové, dluhopisové a komoditní indexy. Ke konci roku se služba indigo také rozšířila o možnost registrace přes partnerskou společnost MallPay.

V oblasti institucionální klientely došlo meziročně k navýšení obchodů o 12 % na 130 mld. Kč, čemuž vévodily obchody na burzách v Praze a Budapešti, kde je Patria Finance také přímým členem. V květnu 2021 Patria Finance vyvinula službu Omgeo, která institucionální klientele, zejména velkým asset manažerům, umožňuje automatizovat post-obchodní procesy včetně vypořádacích instrukcí a konfirmací. Velkému zájmu se mezi institucionálními klienty opět těšilo obchodování na úvěr, které bylo spuštěno v roce 2019.

V průběhu roku se Patria Finance také začala více podílet na vzdělávání veřejnosti v oblasti udržitelnosti a udržitelného investování. Kromě desítek zveřejněných článků na Patria.cz byla také na toto téma zorganizována na podzim 2021 výroční online konference.

V Praze dne 29. dubna 2022



Tomáš Jaroš
předseda představenstva



Filip Kubů
člen představenstva

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Patria Finance, a.s., se sídlem Výmolova 353/3, Radlice, Praha 5 („Společnost“) k 31. prosinci 2021, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2021,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2021,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je 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 jsme posoudili, 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 i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme 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 auditorskými 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 auditorskými 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 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Patria Finance, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2021

PATRIA FINANCE, A.S.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2022

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2021	31. prosince 2020
1.	Pokladní hotovost			0	4
3.	Pohledávky za bankami		3.	155 073	7 558 130
	v tom: a) splatné na požádání			44 080	4 816 095
	b) ostatní pohledávky			110 993	2 742 035
4.	Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty		4.	1 487 880	2 040 296
	v tom: b) ostatní pohledávky			1 487 880	2 040 296
6.	Akcíe, podílové listy a ostatní podíly		5.	42 528	3 057
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		6.	113 141	89 869
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		6.	65 157	13 807
11.	Ostatní aktiva		7.	955 171	2 390 660
13.	Náklady a příjmy příštích období			10 092	6 461
	Aktiva celkem			2 829 042	12 102 284
PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2021	31. prosince 2020
1.	Závazky vůči bankám		8.	1 118 341	1 672 335
	v tom: b) ostatní závazky			1 118 341	1 672 335
2.	Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům		9.	2 581	12 243
	v tom: b) ostatní závazky			2 581	12 243
4.	Ostatní pasiva		10.	1 042 758	9 807 059
5.	Výnosy a výdaje příštích období			13 365	12 454
6.	Rezervy		11.	2 174	1 969
	v tom: c) ostatní rezervy			2 174	1 969
	Cizí zdroje celkem			2 179 219	11 506 060
8.	Základní kapitál		12.	150 000	150 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		12.	46 468	46 468
	v tom: a) povinné rezervní a rizikové fondy			42 468	42 468
	b) ostatní fondy ze zisku			4 000	4 000
12.	Ostatní kapitálové fondy		12.	239 000	239 000
15.	Zisk za účetní období po zdanění			214 355	160 756
	Vlastní kapitál celkem			649 823	596 224
	Pasiva celkem			2 829 042	12 102 284

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2022

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Podrozvahové položky

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Podrozvahová aktiva		13., 24.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			288 437	65 378
Podrozvahová aktiva celkem			288 437	65 378
Podrozvahová pasiva		13., 24.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			3 105 826	3 737 462
12. Závazky z pevných termínových operací			287 997	65 303
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			82 241 613	54 540 065
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování			381 420	127 133
Podrozvahová pasiva celkem			86 016 856	58 469 963

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2022

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2021	2020
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		15.	75 146	74 108
2. Náklady na úroky a podobné náklady		16.	-21 733	-24 592
3. Výnosy z akcií a podílů		5.	944	550
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů			944	550
4. Výnosy z poplatků a provizí		17.	435 576	380 475
5. Náklady na poplatky a provize		18.	-113 373	-98 999
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		19.	88 737	60 954
7. Ostatní provozní výnosy		20.	46 557	39 308
8. Ostatní provozní náklady		20.	27 809	17 849
9. Správní náklady		21.	-232 570	-224 147
v tom: a) náklady na zaměstnance			-155 609	-143 657
z toho aa) mzdy a platy			-113 498	-105 478
ab) sociální a zdravotní pojištění			-35 767	-33 009
b) ostatní správní náklady			-76 961	-80 490
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		6.	-39 683	-26 379
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám		11.	-151	-50
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		11.	-2 175	-1 969
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			265 084	197 108
23. Daň z příjmů		22.	-50 729	-36 352
24. Zisk za účetní období po zdanění			214 355	160 756

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2022

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 / neuhrazená ztráta	Zisk/ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2019	150 000	42 468	4 000	75 000	164 042	58 222	493 732
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	160 756	160 756
Výplata zisku akcionářů	0	0	0	0	-164 042	-58 222	-222 264
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	0	164 000	0	0	164 000
Stav k 31. prosinci 2020	150 000	42 468	4 000	239 000	0	160 756	596 224
Změny účetních metod – IFRS 9	0	0	0	0	-823	0	0
Stav k 1. lednu 2021	150 000	42 468	4 000	239 000	-823	160 756	595 401
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	214 355	214 355
Převod na neuhrazenou ztrátu	0	0	0	0	823	-823	0
Výplata zisku akcionářů	0	0	0	0	0	-159 933	-159 933
Stav k 31. prosinci 2021	150 000	42 468	4 000	239 000	0	214 355	649 823

Patria Finance, a.s.

akciová společnost
Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2022

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Přehled o peněžních tocích

PROVOZNÍ ČINNOST	2021	2020
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	172 901	5 580 639
Z. Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	265 084	197 108
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	-12 559	-23 086
A.1.1. Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek a dále umořování opravné položky k nabytému majetku	39 683	26 379
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	1 176	206
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-5	-242
A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	-53 413	-49 516
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	87
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	252 525	174 022
A.2. Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	566 057	1 855 837
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-8 759	-1 173 394
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z prov. činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	61 871	3 145 864
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	512 945	-116 633
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	818 582	2 029 859
A.3. Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-21 733	-24 592
A.4. Přijaté úroky	75 146	74 108
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá léta	-51 934	-15 656
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	820 061	2 063 719
INVESTIČNÍ ČINNOST		
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-114 305	-42 229
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	5	242
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-114 300	-41 987
FINANČNÍ ČINNOST		
C.1. Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. krátkodobých závazků, které spadají do finanční činnosti na peněžní prostředky a ekvival.	-563 656	14 027
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvival.	-159 933	-58 264
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	0	164 000
C.2.6. Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a vč. finanč. vypoř. společníky veřejné obch. spol. a komplementáři u komandit. spol.	-159 933	-222 264
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-723 589	-44 237
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-17 828	1 977 495
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	155 073	7 558 134

V přehledu o peněžních tocích za rok 2021 jsou počáteční hodnoty upraveny o dopad změn účetních metod na základě aplikace standardů IFRS, které jsou uvedeny v bodě 2. i) níže.

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., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

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

Společnost neměla v průběhu roku 2021 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 2021 a 2020 nezískala žádné prostředky z veřejných zdrojů a nenabyla žádné vlastní akcie.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2021:

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

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

Ke dni sestavení účetní závěrky došlo v obchodním rejstříku k následujícím změnám:

	Den vzniku	Den zániku
Člen představenstva:	Martin Mráček (1. 1. 2022)	
Člen dozorčí rady:		Hélène Goessaert (1. 3. 2022)
Člen dozorčí rady:	Tom Blanckaert (2. 3. 2022)	

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. českými účetními standardy pro finanční instituce a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (zejména IFRS 9 a IFRS 16). 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 nezlákala zpět do rozvahového dne, které jsou přeceňovány na reálnou hodnotu (RH).

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) Finanční nástroje – počáteční zaúčtování a následné oceňování

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování finančních nástrojů do kategorií FVPL, AC a FVOCI. Společnost posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována klíčovému vedení Společnosti;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- způsob odměňování manažerů a obchodníků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodeje v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodeje. Informace o prodeji se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv ve Společnosti.

Pozice akcií, které vznikají u Společnosti, odpovídají obchodním záměrům společnosti a řízení rizika z intraday tradingu s akcemi zejména z důvodu pozice společnosti jako tvůrce trhu a jsou oceňovány v reálné hodnotě přes Výkaz zisku a ztráty. Pro určení reálné hodnoty akcií považuje společnost jako výstupní cenu poslední známou závěrečnou cenu akcie k rozhodnému dni ocenění. Dále pozice dluhopisů jsou rovněž zařazeny do kategorie oceňované v reálné hodnotě přes výkaz zisků a ztráty, jelikož nejsou pořizovány za účelem hold-to-collect (HTC), ale mohou se výjimečně objevit v bilanci Společnosti jako reziduum například z důvodu přerušení obchodů zprostředkovaných pro klienty. Rovněž deriváty jsou označeny jako deriváty z obchodování jak z pohledu ALM, tak z účetního hlediska. Tyto nástroje jsou zařazeny do obchodního modelu HFT v ocenění FVPL. Ostatní kategorie jsou zachyceny v ocenění naběhlou hodnotou (AC), neboť jsou zařazeny do obchodního modelu (HTC) za účelem shromažďování

smluvních peněžních toků nebo za účelem shromažďování smluvních peněžních toků a prodeje a zároveň splňují „SPPI test“.

Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

V případech dluhových nástrojů, kde je finanční nástroj držen za účelem shromažďování smluvních peněžních toků nebo držen za účelem shromažďování smluvních peněžních toků a prodeje, posuzuje se, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků, tj. že splňují „SPPI test“ a jejich ocenění se pak posuzuje dle obchodního modelu. Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou považována za ucelená, pokud určování jejich peněžních toků je v souladu s SPPI testem. Při tomto posouzení se rozhodne, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tzn. úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže. Pokud smluvní podmínky zavádějí expozici vůči riziku nebo volatilitě (např. úroková sazba se odvíjí od benchmarku), která je v rozporu se základními úvěrovými podmínkami, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVPL, protože nesplnilo SPPI test. SPPI test se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzován.

Společnost hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Společnosti na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finančními aktivy se rozumí hotovost (tzn. peněžní prostředky, kterými se rozumí oběživo a jiné peněžní prostředky splatné na požádání), právo na získání hotovosti nebo jiného finančního aktiva jiného subjektu, vzniklé na základě smlouvy, právo na směnu finančních nástrojů za potenciálně příznivých podmínek, vzniklé na základě smlouvy, kapitálový nástroj jiného subjektu.

Finančními závazky se rozumí závazek uhradit hotovost jinému subjektu, vzniklý na základě smlouvy a závazek směniti finanční nástroje za potenciálně nepříznivých podmínek, vzniklý na základě smlouvy.

i) Kapitálové nástroje vykázané do výkazu zisku a ztráty

Pouze instrumenty, které reprezentují zůstatkový podíl na čistých aktivech jiného subjektu, lze klasifikovat jako nástroje vlastního kapitálu. Základní kategorií Společnosti pro ocenění kapitálových nástrojů podle IFRS 9 je reálná hodnota přeceňovaná přes Výkaz zisku a ztráty, tj. jedná se o kapitálové nástroje určené k obchodování (FVPL - Fair Value through profit and loss - Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty).

Avšak kapitálové nástroje mohou být oceněné i v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI - Fair Value through other comprehensive income / Reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření), ale takové kapitálové nástroje Společnost nedrží ani nehodlá držet v rámci svých obchodních modelů.

Kapitálové nástroje zařazené do kategorie FVPL jsou součástí obchodního modelu finančních aktiv držených za účelem obchodování (HFT). V tomto modelu jsou finanční aktiva:

- Získaná nebo vzniklá v zásadě za účelem prodeje v blízké budoucnosti; nebo
- Součástí portfolia identifikovaných finančních nástrojů, které jsou řízeny společně a pro které existuje důkaz o obchodování realizovaném za účelem krátkodobého zisku.

Kapitálové nástroje v reálné hodnotě přeceňované přes Výkaz zisku a ztráty k obchodování jsou takové, které se používají s cílem vytvářet zisk z krátkodobých výkyvů cen nebo prodejní marže.

Kapitálové nástroje s obchodním záměrem mohou být kótované i nekótované, pokud lze reálnou hodnotu spolehlivě určit. Do této kategorie nelze zahrnout nástroje, u nichž nelze spolehlivě určit reálnou hodnotu,

ale v rámci použití pravidla „best estimate“ se jeví jako nejvhodnější použít ocenění v pořizovací ceně. Důvodem je skutečnost, že při absenci spolehlivých informací pro určení reálné hodnoty je obtížné učinit rozhodnutí týkající se prodeje těchto cenných papírů.

V rámci této kategorie se dále rozlišuje mezi kapitálovými nástroji oceněnými a neoceněnými v pořizovací ceně:

- Neoceňované v pořizovací ceně (FVNC): tato kategorie zahrne
 - všechny kótované kapitálové nástroje, protože informace o reálné hodnotě těchto nástrojů budou k dispozici, a proto je nutné je oceňovat za všech okolností v reálné hodnotě. Pro určení RH akcií považuje společnost, jako výstupní cenu poslední známou závěrečnou cenu k rozhodnému dni ocenění a
 - nekótované kapitálové nástroje, u nichž stanovení reálné hodnoty vyžaduje použití oceňovacích technik založených na pozorovatelných informacích.
- Oceňované v pořizovací ceně (FVC): tato kategorie může být použita pro nekótované kapitálové nástroje, pro jejichž určení reálné hodnoty se vyžaduje použití oceňovacích technik, avšak v omezených případech může být pořizovací cena vhodným nástrojem k určení reálné hodnoty. To je účetní jednotce povoleno pouze v případě, že nejsou k dispozici dostatečné informace o reálné hodnotě, nebo pokud je pořizovací cena nejlepší odhad reálné hodnoty v rámci všech možností měření reálné hodnoty.

Do této kategorie finančních nástrojů byly ve Společnosti identifikovány následující finanční nástroje (v příloze bude tato kategorie doplněna o označení FVPL):

- akcie

ii) Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do výkazu zisku a ztráty

Mimo kategorie ocenění v naběhlé hodnotě (AC), kdy je aktivum součástí obchodního modulu, jehož účelem je držení aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků (HTC) a FVOCI, IFRS 9 také definuje kategorii FVPL (reálná hodnoty přes Výkaz zisku a ztráty). Společnost oceňuje dluhové nástroje v reálné hodnotě přes Výkaz zisku a ztráty vzhledem k jejich zařazení do obchodního modelu finančních aktiv drženy za účelem obchodování.

Tato finanční aktiva musí být oceňována v reálné hodnotě. V případě veřejně obchodovaných dluhopisů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu. Pro určení reálné hodnoty dluhopisů považuje společnost, jako výstupní cenu poslední známou závěrečnou cenu k rozhodnému dni ocenění. Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. účetní jednotka neprokáže, že za tržní cenu je možné dluhopis prodat), tak se reálná hodnota stanoví alternativně jako současná hodnota budoucích peněžních toků plynoucích z dluhopisu. Změny reálné hodnoty musí být vykazovány ve Výkazu zisku nebo ztráty. Jako HFT jsou využívány zejména nástroje, které jsou drženy s obchodním záměrem a vyskytují se jako součást tzv. „Dealing room“. Tyto nástroje jsou pořízeny nebo vznikly v zásadě za účelem prodeje (aktiva), nebo zpětné koupě (v případě závazku) v blízké budoucnosti. Finanční nástroje jsou většinou používány s cílem generování zisku z krátkodobé fluktuace ceny nebo marže obchodníka. Kategorie zahrnuje například pozice vyplývající ze služeb poskytovaných klientům (např. matched principal trading).

Do této kategorie finančních nástrojů byly ve Společnosti identifikovány následující finanční nástroje (v příloze bude tato kategorie doplněna o označení FVPL):

- Dluhopisy.

iii) Derivátová aktiva / pasiva vykázaná do výkazu zisku a ztráty

IFRS 9 rozlišuje mezi dvěma hlavními kategoriemi derivátových nástrojů. Vychází z toho, zda je derivát definován v zajišťovacím účetnictví či nikoliv.

Patria Finance nedrží deriváty se záměrem zajištění (obchodní deriváty). Společnost může v rámci skupiny otevřít derivátovou pozici i bez záměru ekonomického zajištění pozice. Tato činnost se může týkat uzavírání či prodeje externí pozice v krátkodobém horizontu nebo účelu dosažení krátkodobého zisku. Nicméně tyto

deriváty budou označeny jako deriváty z obchodování jak z pohledu ALM, tak z účetního hlediska. Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Do této kategorie finančních nástrojů byly ve Společnosti identifikovány následující finanční nástroje (v příloze bude tato kategorie doplněna o označení FVPL):

- Pohledávky z reálného ocenění – forwardy
- Závazky z reálného ocenění – forwardy.

iv) Ostatní aktiva, pasiva a dluhové nástroje v amortizované hodnotě (AC / v naběhlé hodnotě)

Ostatní aktiva, závazky a dluhové nástroje oceňovaná v amortizované hodnotě (AC) spadají do obchodního modelu finančních aktiv držených za účelem inkasování smluvních peněžních toků (Hold-to-collect) a jsou oceňovány v amortizované hodnotě.

Podle IFRS 9 je finanční nástroj oceněn v amortizované hodnotě, pokud jsou splněny obě podmínky:

- Finanční nástroj je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků;
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají k určitému datu vznik peněžním tokům, které jsou splátkami pouze jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémie spojené s pořízením aktiva a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje ve Výnosech z úroků a podobných výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v Odpisech, tvorbě a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám.

Do této kategorie byly ve Společnosti identifikovány například tyto následující finanční nástroje (v příloze bude tato kategorie doplněna o označení AC):

- Poskytnutý úvěr na obchodování s akcemi – margin – splňující SPPI test
- Termínované vklady u bank – vlastní prostředky
- Běžné účty u bank – vlastní prostředky
- Pohledávky z úloží zajištěné převodem cenných papírů
- Pohledávky z nevypořádaných prodejů investičních nástrojů a měn s obvyklým termínem dodání
- Úložky v burzovních garančních fondech
- Pohledávky za klienty – debetní zůstatky
- Poskytnutá zápůjčka zaměstnancům
- Ostatní pohledávky
- Ostatní smluvní závazky.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Společnost změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Společnost zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

e) Finanční nástroje – zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a finanční závazky se vykazují, když se Společnost stane stranou smluvních ustanovení nástroje (trade date).

Finanční aktiva a finanční závazky se při prvotním zachycení oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné pořízení nebo vydání finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních aktiv a finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty) se při prvotním

zachycení přičtou k reálné hodnotě finančního aktiva nebo se odečtou od reálné hodnoty závazku. Transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančních aktiv nebo finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují okamžitě do výkazu zisku a ztráty.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Společnost posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek, například významná změna úrokových sazeb či délky splatnosti. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Společnost usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána v Odpisech, tvorbě a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 12 měsíční bázi.

Finanční závazek je odúčtován z rozvahy, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Společnost odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový, pokud se smluvní podmínky významně odlišují. Při posuzování významnosti Společnost srovnává současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek s diskontováním původní efektivní úrokovou sazbou a současnou hodnotu zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl více než 10 %, Společnost odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový.

f) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Společností včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

g) Snížení hodnoty finančních aktiv

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL).

Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;

12 měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12 měsíců od konce účetního období.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Společnost terminologii danou IFRS 9 - Stage 1, 2 a 3.

Finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12 měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3 (viz odstavec níže Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování).

ECL pro vybraná ostatní aktiva (např. pohledávky za odběrateli, ostatní pohledávky) je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát v rámci zjednodušeného přístupu.

Prvotní zachycení tvorby očekávaných úvěrových ztrát vypočtené k finančním nástrojům evidovaných v naběhlé hodnotě bude zaúčtováno na položku Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období proti Opravné položce snižující hrubou hodnotu finančního nástroje.

Následné zachycení změn očekávaných úvěrových ztrát na finančních nástrojích evidovaných v naběhlé hodnotě bude účtováno na Opravnou položku se souvztažným zápisem na výsledkový účet Tvorba opravných položek nebo Zúčtování opravných položek dle směru změny očekávané úvěrové ztráty.

V přehledu o změnách vlastního kapitálu a v příloze u jednotlivých finančních nástrojů bude zobrazen dopad implementace IFRS 9 mezi stavy k 31. 12. 2020 a 1. 1. 2021.

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

Při prvotním rozeznání potencionálního vzniku defaultu klienta je pohledávka klasifikovaná ve Stage 1 (od 1 do 30 dnů po splatnosti). V případě, že je pohledávka neuhrazená i po 30 dnech od splatnosti, dojde k přesunu pohledávky ze Stage 1 do Stage 2 a na základě posouzení doložitelných informací, které jsou k dispozici v rámci komunikace s klientem a diskontovaného očekávaného cash-flow bude vytvořena individuální opravná položka k pohledávce za klientem, který se dostal do prodlení s úhradou více jak 30 dnů po splatnosti. Podklady k vytvoření individuální opravné položky schvaluje představenstvo Společnosti. K přesunu do vyššího úvěrového stupně ze Stage 1 do Stage 2 dochází rovněž v případě zjištění zhoršení ratingového hodnocení o 2 a více stupňů mezi vykazovanými obdobími.

Definice selhání (default)

Pro definici selhání pro účely stanovení rizika selhání použije účetní jednotka definici selhání, která je v souladu s definicí používanou pro účely řízení interního úvěrového rizika relevantního finančního nástroje, a pokud je to vhodné, zohlední kvalitativní ukazatele (například finanční ujednání). Existuje však vyvratitelný předpoklad, že k selhání nedojde později, než když je finanční aktivum 90 dnů po splatnosti, pokud účetní jednotka nemá k dispozici přiměřené a doložitelné informace prokazující, že je vhodnější nastavit pozdější kritérium selhání. Definici selhání užívanou pro tyto účely je nutno aplikovat konzistentně na všechny finanční nástroje, pokud nejsou získány informace prokazující, že pro určitý finanční nástroj je vhodnější jiná definice selhání.

Další informace o definici lze nalézt v části Úvěrové riziko (poznámka 24. a))

Výčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD), kde PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12 měsíců nebo po dobu životnosti aktiva,
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12 měsíců nebo po dobu životnosti aktiva a

- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží očekávání ztrát Společnosti jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k selhání dojde během 12 měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajících době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Společnost používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 v souladu se skupinovými modely. Skupina v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9.

U vybraných ostatních aktiv (např. pohledávky za odběrateli, ostatní pohledávky) je aplikován zjednodušený přístup při výpočtu ECL. V rámci zjednodušené metody pro tato ostatní aktiva počítá Společnost očekávané ztráty jako celoživotní ztráty a pohledávky člení na defaultní a nedefaultní dle počtu dnů po splatnosti. Obchodní (provozní) pohledávky v rámci skupiny jsou vždy považovány za nedefaultní. K jednotlivým pohledávkám je v souladu se skupinovými modely přiděleno procento (PD násobené LGD) pro výpočet ECL. Toto procento je aktualizováno vždy před koncem kalendářního čtvrtletí.

Přehled hodnot pro výpočet ECL k 31. 12. 2021

Subjekt	0-90 dnů po splatnosti	91 a více dnů po splatnosti
CORPORATE	0,60 %	48,61 %
RETAIL	7,46 %	60,97 %
SME	2,24 %	46,20 %

Metody výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Pro portfoliově oceňované pohledávky ve Stage 1

Na základě odhadu očekávané výše ECL pro neindividuálně oceňované pohledávky ve Stage 1 a s ohledem na specifikace jednotlivých typů finančních aktiv, které společnost vykazuje ke konci účetního období, nejsou aplikovány modely, které by zohledňovali „forward-looking information“ (FLI), jelikož by byl výsledek neúměrný vynaloženému úsilí a nákladům, je odhlédnuto od FLI, respektive nejsou tyto informace kvantifikovány do výpočtu. Pro výpočet ECL ve Stage 1 se aplikují modely používané v rámci skupiny, např. je využíván bankovní model pro výpočet ECL v rámci pohledávek za bankami, kde je vypočítána hodnota PD pro jednotlivé stupně ratingů protistran a stanoveno LGD pro jednotlivé produkty.

Pro individuálně oceňované pohledávky ve Stage 2 a 3 metoda DCF

Na základě historického pozorování Společnost očekává minimální počet pohledávek v selhání a z tohoto důvodu neaplikuje výpočet ECL na základě modelů, ale pohledávky v Stage 2 a 3 jsou individuálně oceňovány a opravné položky vybraných kategorií aktiv jsou počítány metodou DCF (DCF = discounted future cash-flow) jako rozdíl mezi:

- smluvními peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a
- peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává diskontovanými efektivní úrokovou mírou.

Z historického hlediska došlo v rámci relevantních produktů k individuálním ocenění pohledávky ve Stage 2, resp. Stage 3 pouze jednou, a to v objemu 300 tisíc Kč. Společnost nezaznamenala jiné významné riziko v rámci historické zkušenosti.

h) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky představují pokladní hotovost a pohledávky za bankami splatné na požádání. Peněžními ekvivalenty se rozumějí krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známé částky peněžních prostředků a nepředpokládají se u nich významné změny hodnoty v čase.

i) 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.

j) 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.

k) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra (EIR) je taková úroková sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby (bez vlivu úvěrových ztát) po očekávanou dobu trvání finančního nástroje na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Vzhledem k tomu, že pro relevantní produkty společnost neúčtuje o sankcích z prodlení či dodatečných poplatcích, počítá společnost EIR principem smluvní úrokové míry.

Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont nebo prémii z nástrojů s pevným výnosem, úroky z běžných účtů a úroky z půjček poskytnutých klientům.

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

l) 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 vykázovány na akruálním principu na základě smluv o poskytnutí těchto služeb.

m) Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací je tvořen výsledkem měnových konverzí pro klienty, jež je vykázován 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.

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) 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 zařízení 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 náklady (mzdy) a nepřímé náklady (například faktury od externích dodavatelů, nájemné) vynaložené na jeho vytvoření.

p) Leasing z pohledu nájemce

IFRS 16 představuje jednotný rozvahový účetní model pro účtování leasingů na straně nájemce. Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu. Společnost si pronajímá pouze prostory kanceláří v sídle společnosti. Účetní jednotka v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- doba nájmu není větší než 12 měsíců
- nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu, dle interních standardů menší, než ekvivalent USD 5 000.

Aktivum z práva k užívání je na počátku oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje:

- prvotní ocenění závazku z leasingu,
- leasingové platby provedené k počátku nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek,
- počáteční přímé náklady,
- odhadované náklady, které nájemce vynaloží na demontáž a odstranění najatého aktiva.

Aktivum z práva k užívání je vykazováno v rozvaze v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a je rovnoměrně odepisováno po dobu do konce ekonomické životnosti podkladového aktiva nebo do konce nájmu, a to podle toho, které z těchto období skončí dříve. Příslušné odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku“.

Závazek z leasingu je při prvotním zaúčtování oceněn v současné hodnotě budoucích leasingových plateb a následně se zvyšuje o úrok vypočtený na základě implicitní úrokové sazby nebo tzv. „Incremental Borrowing Rate“ (tj. sazba, za jakou by si Skupina mohla obstarat financování za obdobných časových a rizikových podmínek) a snižuje se o leasingové platby. Úrok je vykázán jako Ostatní provozní náklady ve výkazu zisku nebo ztráty. Pro stanovení současné hodnoty používá Společnost jako diskontní sazbu standardní FTP sazby používané pro interní oceňování klientských transakcí v rámci mateřské společnosti ČSOB. Tento postup má oporu ve skutečnosti, že v ČSOB převažuje celkový objem klientských vkladů nad objemem klientských pohledávek a je tak dostatek zdrojů pro interní financování. Předmětem nájemních smluv, pro které je účtováno o právu užívání, je výhradně pronájem kancelářských prostor. Diskontní sazba při prvotním rozeznání závazku z leasingu k 1. 1. 2021 činila 1,05 %.

Leasingová platba sestává z pevných plateb snížených o pobídky, variabilních plateb (spjatých s indexem nebo sazbou), plateb souvisejících s garantovanou zbytkovou hodnotou, penále za ukončení leasingu a realizované ceny kupních opcí, pokud je pravděpodobné, že budou uplatněny.

Následně závazek z leasingu je přeceněn, pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb (např. z důvodu změny ve vyhodnocení, zda a kdy dojde k prodloužení nebo předčasnému ukončení leasingu apod.). Pokud závazek z leasingu je takto přeceněn, pak dojde i k úpravě ocenění aktiva z práva k užívání. Pokud je aktivum z práva k užívání nulové, pak dané přecenění závazku z leasingu je zaúčtováno přes výkaz zisku a ztráty.

Závazek z leasingu je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“. Krátkodobá i dlouhodobá část závazku z nájmu jsou vykázány v přílohové tabulce.

q) Daň z přidané hodnoty

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

Společnost uplatňuje DPH na výstupu u činnostech, které nejsou osvobozené od DPH. Společnost uplatňuje DPH na vstupu pouze u plnění, která použije pro uskutečnění plnění s DPH, u ostatních přijatých zdanitelných plnění je DPH na vstupu účtována do nákladů. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

r) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

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.

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. V případě obvyklého termínu dodání (spotové operace) jsou závazky a pohledávky zaúčtovány k datu sjednání obchodu.

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 zjištělná, jsou vykázány v nominální hodnotě, a v případě cenných papírů českých společností v likvidaci či konkursu jsou vykázány v nulové hodnotě. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjištělná, jsou oceněny rovněž nulovou hodnotou.

y) Následné události

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

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

z) Použití odhadů

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

aa) Významné účetní odhady

Při aplikaci účetních pravidel za účelem sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Společnosti používalo odborný úsudek, provádělo odhady a používalo předpoklady s dopadem na celkovou výši aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, jakož i na výnosy a náklady vykazované za dané období. Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména:

- stanovení reálných hodnot finančních nástrojů (poznámka: 28.),
- ocenění hmotného a nehmotného majetku včetně práv užívání, které vychází z očekávaného využití tohoto majetku, očekávané doby jeho ekonomické využitelnosti případně očekávané doby trvání nájemních smluv,
- výše rezerv, která vychází zejména z očekávané výše plateb,
- výše znehodnocení finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou, která vychází z očekávaných ztrát a hodnoty těchto aktiv k datu selhání (poznámka: 2. g)).

bb) Novela vyhl. č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Společnost od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle Mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standardy" nebo „IFRS“).

Společnost postupuje pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce vzhledem k vyhlášce 501/2001 §4a, zejména podle následujících mezinárodních účetních standardů:

- IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování

Cílem tohoto standardu je stanovit zásady vykazování finančních nástrojů jako závazků nebo kapitálových nástrojů a zápočtů finančních aktiva a závazků.

- IFRS 9 - Finanční nástroje

Standard stanovuje požadavky na účtování, oceňování, znehodnocení, odúčtování finančních aktiv a finančních závazků a obecné zajišťovací účetnictví.

- IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování

Standard vymezuje požadavky na zveřejňování informací, které uživatelům účetních závěrek umožní vyhodnotit význam finančních nástrojů pro účetní jednotku a zjistit povahu a rozsah rizik spojených s finančními nástroji a způsob, jakým účetní jednotka tato rizika řídí.

- IFRS 13 - Ocenění reálnou hodnotou

V IFRS 13 se stanoví jednotný rámec IFRS pro oceňování reálné hodnoty a poskytuje se podrobný návod, jak oceňovat reálnou hodnotu finančních i nefinančních aktiv a závazků.

- IFRS 16 - Leasingy

Tento standard stanoví zásady účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů. Jeho cílem je zajistit, aby nájemci a pronajímatelé poskytovali relevantní informace způsobem, který věrně zobrazuje tyto transakce. Tyto informace poskytují uživatelům účetní závěrky základ pro posouzení dopadů leasingů na finanční pozici, finanční výkonnost a peněžní toky účetní jednotky.

Významný dopad této změny pro Společnost je od 1. ledna 2021 aplikace účetního standardu IFRS 9 Finanční nástroje s ohledem na klasifikaci finančních aktiv a pasiv a vyčíslení ztrát z jejich znehodnocení (tj. opravných položek). Vzhledem k aplikaci IFRS 9 došlo k přechodu od konceptu vzniklých ztrát ke konceptu očekávaných ztrát.

Pro účely klasifikace Společnost jednotlivé finanční aktiva nově posuzuje z hlediska:

- obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (tj. jak účetní jednotka řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky), tzv. "Business Model assessment",
- a charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv (tj. zda smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených splátkami jistin a úroků), tzv. "SPPI test".

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12 měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

Společnost vyčíslila očekávané úvěrové ztráty finančního nástroje způsobem, který odráží:

- nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením rozsahu možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a,
- přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykazání bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech a současných podmínkách.

Společnost provedla analýzu dopadu výše uvedené změny a zejména kvantifikovala očekávaný dopad na opravné položky k pohledávkám za klienty k 1. lednu 2021.

Výše uvedená změna neměla vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020 z důvodů využití přechodného ustanovení IFRS 9 týkající se modifikované retrospektivní úpravy.

cc) Dopad změn účetních metod**i) Dopad změn účetních metod – IFRS 9**

Společnost aplikuje požadavky na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb., která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb., která vyžaduje, aby od 1. ledna 2018 (pro obchodníky s cennými papíry s odkladem účinnosti od 1. 1. 2021) byly aplikovány mezinárodní účetní standardy (IFRS) pro vykazování, oceňování a uvádění informací o finančních nástrojích v příloze v účetní závěrce. Společnost se rozhodla, že nebude přepočítávat srovnávací údaje a vykáže účetní hodnoty finančních aktiv a závazků v počáteční neuhrazené ztrátě k datu začátku účetního období, tj. k 1. lednu 2021.

Prvotní aplikace IFRS 9**Oceňovací kategorie**

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

tis. Kč	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Přecenění dle IFRS (ECL)	Definice aktiv a pasiv dle IFRS (vykazování)	Nová účetní hodnota dle IFRS 9 k 1.1.2021
Finanční aktiva						
Pohledávky za bankami	AC	AC	7 558 130	-46	-7 385 187	172 897
Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty	AC	AC	2 040 296	0		2 040 296
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	AFS	povinně FVTPL	3 057	0		3 057
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	FVTPL	povinně FVTPL	1 434			1 434
Ostatní aktiva – ostatní fin. aktiva	AC	AC	2 389 226	-777	-1 438 869	949 580
Finanční aktiva celkem			11 992 143	-823	-8 824 056	3 167 264
Finanční závazky						
Závazky vůči bankám	AC	AC	1 672 335	0		1 672 335
Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům	AC	AC	12 243	0		12 243
Ostatní pasiva – záporná RH derivátů	FVTPL	povinně FVTPL	1 434	0		1 434
Ostatní pasiva – ostatní fin. pasiva	AC	AC	9 805 625	0	-8 824 056	981 569
Finanční závazky celkem			11 491 637	0	-8 824 056	2 667 581

Zařazení jednotlivých finančních aktiv dle obchodního modelu, účetních metod a postupů ohledně klasifikace finančních nástrojů dle IFRS 9 je uvedené výše v kapitole 2 d) Finanční nástroje – počáteční zaúčtování a následné oceňování.

Společnost k 31. 12. 2020 vykazovala na rozvaze jak závazek ze svěřených finančních prostředků klientů, které ukládala u finančních institucí na speciální účty, na něž se váže pojištění vkladů, tak i pohledávku z těchto úložík u finančních institucí. S ohledem na aplikaci relevantních IFRS standardů dle vyhlášky č. 501/2002 Sb. a koncepčního rámce IFRS Společnost identifikoval tyto položky jako aktiva a závazky, které by za jiných okolností nebyly dle IFRS vykazovány v rozvaze vzhledem k definici aktiv a závazků. Proto byla k 1. 1. 2021 provedena změna ve vykazování těchto položek na rozvaze. Viz tabulka výše. Společnost eviduje od 1. 1. 2021 svěřené peněžní prostředky v podrozvahových položkách (Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení a Hodnoty převzaté k obhospodařování).

Čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na vlastní kapitál

Následující tabulka ukazuje čistý dopad z přechodu na IFRS 9 na položky „Oceňovací rozdíly“ a „Nerozdělený zisk nebo neuhrazenou ztrátu z předchozích období“:

v tis. Kč	Dopad z aplikace IFRS 9 k 1.1.2021
Neuhrazená ztráta / nerozdělený zisk z předchozích období	
Konečný zůstatek k 31.12.2020 (dle vyhl. 501/2002 úč. do 31.12.2020)	0
Zaúčtování očekávaných úvěrových ztrát (ECL) dle IFRS 9	-823
Počáteční zůstatek k 1.1.2021 (dle IFRS 9)	-823

ii) Dopad změn účetních metod – IFRS 16

Prvotní aplikace IFRS 16 Leasingy

Novelizace vyhlášky č. 501/2002 Sb. vydané Ministerstvem financí zahrnuje rovněž od 1. ledna 2021 aplikaci mezinárodního účetního standardu IFRS 16 Leasingy. Viz blíže bod 2. p).

Srovnatelné údaje za minulé období

Účetní jednotka si pro účely prvotní aplikace IFRS 16 k 1. lednu 2021 zvolila modifikovaný retrospektivní přístup, a proto případný kumulativní dopad přijetí účetního standardu IFRS 16 je vykázán jako úprava počátečního stavu položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ ve vlastním kapitálu, tj. bez úpravy zůstatků za minulé účetní období.

Závazky z leasingu

Diskontní sazba při prvotním rozeznání závazku z leasingu k 1. 1. 2021 činila 1,05 %.

Rekonciliace a vysvětlení rozdílů z budoucích plateb z operativních leasingů k 31. 12. 2020 a závazků z leasingu k 1. 1. 2021 je následující:

v tis. Kč	
Budoucí platby z nájemních smluv identifikovaných dle IFRS 16 k 31.12.2020	65 825
Budoucí platby z nájemních smluv identifikovaných dle IFRS 16 k 31.12.2020 diskontované k 1.1.2021	62 437
Závazky z leasingu k 1.1.2021	62 437

Aktiva z práva k užívání

Pro leasingy dříve klasifikované jako operativní leasingy si účetní jednotka zvolila možnost vykázat aktiva z práva k užívání ke dni prvotní aplikace IFRS 16 ve výši závazků z leasingu upravených o zálohové platby nebo časové rozlišení týkajících se těchto leasingů vykázaných v rozvaze bezprostředně před dnem prvotní aplikace, tj. následovně:

v tis. Kč	
Závazky z leasingu k 1.1.2021	62 437
Zálohy a časové rozlišení z nájmu k 31.12.2020	0
Aktiva z práva k užívání k 1.1.2021	62 437

Z výše uvedeného důvodu (tj. ze zvoleného způsobu výpočtu aktiv z práva k užívání k 1. lednu 2021) je dopad do vlastního kapitálu v položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ nulový.

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. - CZ	12 863	33 679
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. - EU	466	551
Běžné účty u KBC Bank N.V. - EU	834	410
Běžné účty u bank - EU	29 930	17 996
Termínové účty u Československé obchodní banky, a.s. - CZ	70 233	70 000
Běžné účty klientů u Československé obchodní banky, a.s. - CZ	0	2 504 585
Běžné účty klientů u Československé obchodní banky, a.s. - EU	0	256 821
Běžné účty klientů u ostatních bank - CZ	0	2 002 053
Termínové účty klientů u ostatních bank - CZ	0	2 621 728
Ostatní pohledávky (vypůjčka CP) u KBC Bank N.V. - EU	19 984	16 044
Ostatní pohledávky (vypůjčka CP) - EU	20 809	34 263
Celkem v hrubé výši	155 119	7 558 130
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-46	0
Celkem v čisté výši	155 073	7 558 130

Významná meziroční změna je dána dopadem aplikace relevantních IFRS. Viz bod 2. cc) Dopad změn účetních metod.

tis. Kč	2021		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Finanční aktiva - AC	155 073	0	0
Pohledávky za bankami	155 119	0	0
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-46	0	0

4. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY A JINÝMI NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	1 487 880	2 040 296
Celkem	1 487 880	2 040 296

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	208 515	211 579
z toho EU (mimo ČR)	21 855	14 229
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	1 279 365	1 828 717
z toho EU (mimo ČR)	1 254 536	1 809 461
Celkem	1 487 880	2 040 296

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 2021	31. prosince 2020
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	26 143	970
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu maďarské burzy cenných papírů	15 414	1 654
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu na osatních evropských burzách	971	433
Celkem	42 528	3 057

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Automobilový průmysl	566	496
Finanční služby	21 617	72
Petrochemický průmysl	3 090	230
Potravinářský průmysl	879	284
Telekomunikační odvětví	13 035	1 035
Ostatní průmyslová odvětví	3 341	940
Celkem	42 528	3 057

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

6. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	17 671	2 939	-2 195	18 415	9 890	2 940	-2 195	10 635	7 780
Software vytvořený vlastní činností	136 710	30 321	-125	166 906	58 175	25 791	0	83 966	82 940
Nedokončené investice	3 553	49 189	-30 321	22 421	0	0	0	0	22 421
Celkem 2021	157 934	82 449	-32 641	207 742	68 065	28 731	-2 195	94 601	113 141
Celkem 2020	124 115	65 274	-31 455	157 934	47 826	20 238	17 825	68 065	89 869

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2021 je 572 tis. Kč (31. prosince 2020: 1 225 tis. Kč). Společnosti nevznikla potřeba tvorby opravných položek.

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	42 425	2 903	-4 007	41 321	29 531	4 858	-4 007	30 382	10 939
Inventář	151	0	0	151	151	0	0	151	0
Telekomunikační technika	1 010	0	0	1 010	1 010	0	0	1 010	0
Kancelářská technika	478	0	-56	422	367	39	-56	350	72
Osobní auta	1 013	0	0	1 013	211	253	0	464	549
Práva užívání (IFRS 16) - Nájem	0	59 332		59 332	0	5 802	0	5 802	53 530
Nedokončené investice	0	67	0	67	0	0	0	0	67
Celkem 2021	45 077	62 302	-4 063	103 316	31 270	10 952	-4 063	38 159	65 157
Celkem 2020	38 328	22 588	-15 839	45 077	26 791	6 141	-10 620	31 270	13 807

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2021 je 8 431 tis. Kč (31. prosince 2020: 8 517 tis. Kč). Společnosti nevznikla potřeba tvorby opravných položek.

c) Leasing

Od 1. ledna 2021 s aplikací nového mezinárodního účetního standardu IFRS 16 účetní jednotka v roli nájemce vykazuje aktivum z práva k užívání najatého aktiva v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ a související závazek z leasingu v položce „Ostatní pasiva“ v rozvaze. Viz blíže následující body 2. p) Leasing z pohledu nájemce a 2. cc) ii) Dopad změn účetních metod – IFRS 16.

Účetní jednotka si pronajímá kancelářské prostory v sídle společnosti. Smlouvy o pronájmu jsou uzavřeny do roku 2023 a 2031 s dodatečnou opcí na 5 let.

Nájemní smlouva obsahuje dodatečné úpravy nájemného v souvislosti s vývojem míry inflace v následujících letech.

Při stanovení doby nájmu vychází Společnost z nevypověditelné doby nájmu sjednané ve smlouvě. Pokud je součástí nájemní smlouvy právo Společnosti na prodloužení smlouvy nebo právo na ukončení smlouvy a sjednaná doba nájmu nepřekračuje horizont 10 let, zohledňuje Společnost při stanovení očekávané doby nájmu i tyto faktory v závislosti na tom, zda předpokládá jejich využití. Společnost vyhodnocuje, zda je přiměřeně jisté využití této možnosti na prodloužení nájmu na počátku nájemní smlouvy a následně vždy, když nastane významná událost nebo významná změna v daných okolnostech.

tis. Kč	Závazky z leasingu (diskontované)
Kancelářské prostory	62 437

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ostatní finanční aktiva - FVPL	3 707	1 434
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 24)	3 707	1 434
Ostatní finanční aktiva - AC	921 638	2 360 871
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	76 860	79 159
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	799 880	798 525
Prostředky v garančních fondech a kolaterály	44 898	44 189
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	0	1 438 869
Pohledávky z půjček zaměstnancům	0	129
Ostatní finanční aktiva - AC - zjednodušený přístup	31 912	29 517
Dohadné účty aktivní	9 662	21 580
Ostatní pohledávky za klienty	1 947	1 680
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	6 006	5 190
Ostatní pohledávky	13 252	2
Provozní zálohy - režie	1 045	1 065
Ostatní nefinanční aktiva	1	0
Ostatní daňové pohledávky	1	0
Celkem ostatní aktiva v hrubé výši	957 258	2 421 339
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-2 087	-1 162
Celkem ostatní aktiva v čisté výši	955 171	2 420 177

Očekávané úvěrové ztráty na vybraná ostatní finanční aktiva zařazené do kategorie AC se určují zjednodušeným přístupem na základě skupinové metodiky či na základě individuálně tvořené opravné položky.

Společnost očekává realizaci položek Ostatních aktiv ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

Zálohy na obchodování s cennými papíry k 31. 12. 2020 představují zálohy v cizí měně poskytnuté společnosti KBC Bank N.V. na vypořádání obchodů s cennými papíry klientů na zahraničních trzích. K 31. 12. 2021 Společnost tyto zálohy již na rozvaze nevykazuje vzhledem k dopadu aplikace relevantních IFRS. Viz bod 2. cc) Dopad změn účetních metod.

Provozní zálohy souvisí s pronájmem prostor a zahrnují pohledávku vůči společnostem ve skupině ČSOB k 31. prosinci 2021 ve výši 986 tis. Kč (31. prosince 2020: 1 007 tis. Kč)

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 2021 (datum obchodu před 1. lednem 2022) s datem vypořádání po 31. prosinci 2021. Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společnostem KBC Bank N.V. ve výši 118 270 tis. Kč (31. prosince 2020: 127 218 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., BNP Paribas Securities

Services a 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 a dohadné účty aktivní zahrnují k 31. prosinci 2021 zejména pohledávky vůči Patria Corporate Finance za poskytnuté či přeúčtovávané služby, a.s., ve výši 168 tis. Kč (31. prosince 2020: 108 tis. Kč), společně ve skupině ČSOB ve výši 4 388 tis. Kč (31. prosince 2020: 4 132 tis. Kč) a Patria investiční společnost, a.s. ve výši 38 tis. Kč (2020: 20 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. Poskytování půjček bylo v průběhu roku 2021 ukončeno.

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	260 360	281 489
z toho EU (mimo ČR)	13 813	18 411
z toho ostatní státy	2 393	204
Právníkové osoby - podnikatelé (ČR, EU, ostatní státy)	307 338	353 855
z toho EU (mimo ČR)	20 392	218 863
z toho ostatní státy	171 959	1 706
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, ostatní státy)	387 472	1 755 316
z toho EU (mimo ČR)	254 216	1 656 734
z toho ostatní státy	41 550	263
Státní instituce	1	0
Celkem	955 171	2 390 660

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěry přijaté od Československé obchodní banky, a.s. - CZ	1 106 640	1 672 335
Úvěry přijaté ostatní - CZ	11 701	0
Celkem	1 118 341	1 672 335

9. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM A JINÝM NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z půjček cenných papírů	2 581	12 243
Celkem	2 581	12 243

Veškeré závazky z půjček cenných papírů jsou k 31. 12. 2021 vůči právnickým osobám usazeným v České republice.

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ostatní finanční závazky - FVPL	3 276	1 359
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 24)	3 276	1 359
Ostatní finanční závazky - AC	1 008 684	9 773 521
Dohadné účty pasivní	56 524	46 410
Závazek z leasingu (IFRS 16)	53 959	0
Závazky vůči dodavatelům	13 103	10 985
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků (klientské prostředky)	0	8 824 056
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	7 075	6 047
Závazky z vypořádání cenných papírů	798 842	803 018
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 634	2 392
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	76 547	80 613
Ostatní nefinanční závazky	30 798	32 179
Odložený daňový závazek (viz bod 22)	1 030	1 082
Závazky z daní	29 768	31 097
Celkem	1 042 758	9 807 059

Závazky vůči klientům k 31. 12. 2020 představují prostředky poskytnuté klienty Společnosti za účelem vypořádání obchodů s cennými papíry. K 31. 12. 2021 Společnost vykazuje klientské prostředky v souladu s IFRS mimo bilanci, a tudíž došlo k významnému poklesu stavu ostatních pasiv. Viz bod 2. cc) Dopad změn účetních metod.

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 2021 (datum obchodu před 1. lednem 2022) s datem vypořádání po 31. prosinci 2021. Z toho byly závazky ve výši 140 317 tis. Kč vůči podnikům ve skupině KBC (31. prosinci 2020: 156 567 tis. Kč).

Závazky vůči dodavatelům a dohadné účty pasivní zahrnují závazky vůči společnostem ve skupině ČSOB ve výši 15 156 tis. Kč (31. prosince 2020: 3 527 tis. Kč) a ostatním společnostem ve skupině KBC ve výši 3 163 tis. Kč (31. prosince 2020: 1 701 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2021 a 2020 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

Závazky z leasingu k 31. prosinci 2021 ve výši 53 959 tis. Kč představují závazky z leasingu dle IFRS 16.

11. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	Stav k 31. prosinci 2020	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2021
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 969	1 874	0	-1 969	1 874
Rezerva na soudní spory	0	300	0	0	300
Celkem	1 969	2 174	0	-1 969	2 174

tis. Kč	Stav k 31. prosinci 2020	Změna vlivem IRFS 9	Stav k 1. lednu 2021	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Kurzové rozdíly	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2021
Opravné položky	1 162	823	1 985	327	-176	-3	0	2 133
Celkem	1 162	823	1 985	327	-176	-3	0	2 133

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 a příplatek mimo základní kapitál současného akcionáře Československá obchodní banka, a.s. (IČ: 0001350) ve výši 164 000 tis. Kč, který byl splacen v roce 2020.

Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 27. července 2021 a 1. července 2020 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2020 a za rok 2019.

Společnost v roce 2021 vyplatila dividendu ve výši 159 933 tis. Kč (v roce 2020 ve výši 222 264 tis. Kč).

Převod nerozděleného zisku	0	Převod nerozděleného zisku	164 042
Zisk roku 2020	160 756	Zisk roku 2019	58 222
Prvotní rozeznání ECL dle IFRS	-823		
Vyplacené dividendy	159 933	Vyplacené dividendy	222 264
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2021	0	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2020	0

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě vyplacení celého zisku dosaženého za účetní období roku 2021.

13. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2020 a 2019 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 3 074 911 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (2020: 3 687 235 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 v souvislosti s výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2021 činila 30 915 tis. Kč (31. prosince 2020: 50 227 Kč) a tato finanční aktiva nebyla předmětem krátkého prodeje.

Pohledávky z výpůjček cenných papírů 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 524 000 tis. Kč a 92 000 tis. EUR (čerpání viz bod 8.) a s Národní rozvojovou bankou, a.s. ve výši 200 000 tis. Kč.

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Splatné do 1 roku	7 680	6 336
Splatné v období 1 - 10 let	71 985	57 625
Celkem	79 665	63 961

15. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úroky z bankovních depozit	288	1 219
Úroky z repo operací	2 006	2 075
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	72 852	70 798
Úroky z půjček a ostatních vkladů	0	16
Celkem	75 146	74 108

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2021 úroky přijaté od společností ve skupině ČSOB 273 tis. Kč (2020: 1 196 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC 130 tis. Kč (2020: 1 tis. Kč). Veškeré úroky jsou generovány finančními aktivy zařazenými do oceňování naběhlou hodnotou a jsou počítány na základě smluvních úroků, které odpovídají efektivní úrokové míře. Vzhledem k tomu, že pro relevantní produkty společnost neúčtuje o sankcích z prodlení či dodatečných poplatcích, počítá společnost EIR principem smluvní úrokové míry.

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit veškeré výnosy z úroků ke klientům ze zemí EU.

16. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úroky z bankovních úvěrů	18 788	22 935
Úroky z repo operací	1 167	951
Úroky z vkladů	862	706
Úroky z práva užívání - ROU - IFRS16	916	0
Celkem	21 733	24 592

Úrokové náklady činily od ostatních spřízněných osob (ČSOB) 18 072 tis. Kč (2020: 22 238 tis. Kč) a (KBC) 186 tis. Kč (2020: 23 tis. Kč). Veškeré úroky jsou generovány finančními závazky zařazenými do oceňování naběhlou hodnotou a jsou počítány na základě smluvních úroků, které odpovídají efektivní úrokové míře.

17. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2021	2020
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	434 476	378 708
Poplatky z ostatních transakcí	1 046	1 359
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	54	408
Celkem	435 576	380 475

Celkové výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu, který v roce 2021 činí 8 712 tis. Kč (2020: 7 609 tis. Kč). Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily poplatky přijaté v roce 2021 od skupiny KBC 257 tis. Kč (2020: 567 tis. Kč) a ČSOB 254 tis. Kč (2020: 268 tis. Kč).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 396 091 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 39 485 tis. Kč ke klientům ze zemí mimo EU.

18. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2021	2020
Poplatky z obchodů s cennými papíry	110 690	96 769
Poplatky z ostatních služeb	2 683	2 230
Celkem	113 373	98 999

Poplatky z obchodů s cennými papíry zahrnují v roce 2021 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za evidenci cenných papírů a zprostředkování placené společností ve skupině ČSOB ve výši 25 098 tis. Kč (2020: 26 758 tis. Kč) a společností ve skupině KBC ve výši 34 490 tis. Kč (2020: 39 328 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 2 261 tis. Kč (2020: 1 618 tis. Kč).

19. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2021	2020
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	80 871	61 472
Zisky / ztráty z derivátů	356	89
Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	7 510	-607
Celkem	88 737	60 954

Veškeré výnosy z finančních operací byly dosaženy na území EU.

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2021 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 1 427 tis. Kč (2020: 1 798 tis. Kč), Patria investiční společnost, a.s. ve výši 858 tis. Kč (2020: 854 tis. Kč), ČSOB ve výši 37 236 tis. Kč (2020: 29 206 tis. Kč), ČSOB penzijní společnost ve výši 3 033 tis. Kč (2020: 2 319 tis. Kč) a ostatní výnosy ve výši 4 003 tis. Kč (2020: 5 131 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 8 712 tis. Kč (2020: 7 609 tis. Kč), příspěvek do rezolučního fondu ve výši 1 119 tis. Kč (2020: 1 271 tis. Kč) a dále aktivací nákladů na tvorbu nehmotného majetku a ostatní služby pro ČSOB ve výši 38 947 tis. Kč (2020: 26 968 tis. Kč) a jiné náklady ve výši 1 306 tis. Kč (2020: 239 tis. Kč) zahrnující rovněž poskytnuté dary.

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

21. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2021	2020
Nájemné a služby s nájmem související	6 369	13 105
v tom poskytované ČSOB	6 066	5 797
Náklady na zaměstnance	155 609	143 658
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 445	1 538
Náklady na informační systémy	39 303	39 226
Služby přijaté ve skupině KBC	11 082	11 092
Ostatní náklady	17 761	15 528
Celkem	232 569	224 147

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od společností ve skupině KBC ve výši 3 535 tis. Kč (2020: 2 985 tis. Kč) a ČSOB 7 547 tis. Kč (2020: 8 107 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 2021 představovaly 1 245 tis. Kč (2020: 1 271 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2021	2020
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	10 759	10 473
Ostatní mzdy a odměny	102 739	95 006
Sociální a zdravotní pojištění	35 767	33 009
Ostatní náklady na zaměstnance	6 344	5 170
Celkem	155 609	143 658

Členům dozorčí rady Společnosti nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny. V roce 2021 a 2020 nebyly spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Statistika počtu zaměstnanců:

	2021	2020
Průměrný počet zaměstnanců celkem	89	82
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3
Celkem	95	88

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2021	2020
Zisk před zdaněním dle IFRS	265 084	197 088
Úprava - IFRS	410	0
Zisk před zdaněním	265 494	197 088
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	47 229	40 041
Příjmy, které nepodléhají dani	-4 325	-34 293
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-1 572	-9 219
Ostatní úpravy základu daně	-34 158	1 720
Samostatný základ daně	-151	0
Základ daně z příjmů	272 517	195 337
Položky odčitatelné od základu daně	-950	0
Základ daně z příjmů po uplatnění odčitatelných položek	271 567	195 337
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná	51 597	37 114
Daň z příjmů dle zvláštní sazby daně a zahr. daň	42	39
Daň z příjmů za minulá období	-858	-2 133
Odložená daň z příjmů	-52	1 332
Daň z příjmů celkem	50 729	36 352

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

tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-9 301	-8 696
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	356	374
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	7 682	7 113
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty služeb auditu	233	127
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	-1 030	-1 082

K 31. prosinci 2021 společnost vykázala odložený daňový závazek ve výši 1 030 tis. Kč. V roce 2020 byl zaúčtován odložený daňový závazek ve výši 1 082 tis. Kč.

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 2021

tis. Kč	Do 1 měsíce	Do 1 - 3 měsíců	Do 3 - 12 měsíců	Do 1 až 5 let	Nad 5 let	Bez určení	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky za bankami	84 861	0	70 212	0	0	0	155 073
Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty	0	0	1 487 880	0	0	0	1 487 880
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	42 528	0	0	0	0	0	42 528
Ostatní aktiva	876 740		73 977	746	0	0	951 463
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	236	1 201	2 270	0	0	0	3 707
Nefinanční aktiva							
Ostatní aktiva - nefinanční	0	0	1	0	0	0	1
Nefinanční aktiva	0	0	10 092	0	0	178 298	188 390
Aktiva celkem	1 004 365	1 201	1 644 432	746	0	178 298	2 829 042
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám	1 118 341	0	0	0	0	0	1 118 341
Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům	2 581	0	0	0	0	0	2 581
Ostatní pasiva – záporná RH derivátů	186	1 133	1 957	0	0	0	3 276
Ostatní pasiva	885 098	1 326	91 932	4 001	26 327	0	1 008 684
Nefinanční závazky							
Ostatní pasiva - nefinanční	0	0	29 768	1 030	0	0	30 798
Nefinanční závazky	0	0	15 539	0	0	0	15 539
Závazky celkem	2 006 206	2 459	139 196	5 031	26 327	0	2 179 219
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-1 001 841	-1 258	1 505 236	-4 285	-26 327	178 298	649 823

V rámci kategorie splatnosti aktiv do 1 měsíce Společnost vykazuje v položce Závazky vůči bankám přijatý úvěr, který je čerpán vždy s jednodenní splatností v rámci úvěrových linek a jeho obnova probíhá kontinuálně na denní bázi dle aktuálních požadavků na likviditu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2021

31. prosince 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	měsíců	Nad 12 měsíců	o	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	52 635	0	70 000	0	122 635
Pohledávky za bankami - klientské účty	5 789 061	1 596 127	0	0	7 385 188
Pohledávky za bankami - ostatní (reverzní repa)	50 307	0	0	0	50 307
Pohledávky za nebankovními subjekty	2 040 296	0	0	0	2 040 296
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	1 439 662	0	0	0	1 439 662
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	798 961	998	0	0	799 959
Ostatní aktiva	112 621	44 879	0	106 737	264 237
Aktiva celkem	10 283 543	1 642 004	70 000	106 737	12 102 284
Závazky vůči bankovním subjektům	1 672 335	0	0	0	1 672 335
Závazky vůči nebankovním subjektům	12 243	0	0	0	12 243
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže	8 824 056	0	0	0	8 824 056
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	803 430	947	0	0	804 377
Ostatní pasiva	159 983	33 066	0	0	193 049
Závazky celkem	11 472 047	34 013	0	0	11 506 060
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-1 188 504	1 607 991	70 000	106 737	596 224

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle zůstatkové doby splatnosti na základě smluvních nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2021:

tis. Kč	Do 1 měsíce	Do 1 - 3 měsíců	Do 3 - 12 měsíců	Do 1 až 5 let	Nad 5 let	Bez určení	Celkem
Finanční aktiva							
Pohledávky za bankami	84 861	0	70 212	0	0	0	155 073
Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty	0	0	1 487 880	0	0	0	1 487 880
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	42 528	0	0	0	0	0	42 528
Ostatní aktiva	876 740		73 977	746	0	0	951 463
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	236	1 201	2 270	0	0	0	3 707
Nefinanční aktiva							
Ostatní aktiva - nefinanční	0	0	1	0	0	0	1
Nefinanční aktiva	0	0	10 092	0	0	178 298	188 390
Smluvní peněžní toky z aktiv	1 004 365	1 201	1 644 432	746	0	178 298	2 829 042
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám	1 118 341	0	0	0	0	0	1 118 341
Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům	2 581	0	0	0	0	0	2 581
Ostatní pasiva – záporná RH derivátů	186	1 133	1 957	0	0	0	3 276
Ostatní pasiva	885 098	1 562	94 613	4 685	27 348	0	1 013 306
Nefinanční závazky							
Ostatní pasiva - nefinanční	0	0	29 768	1 030	0	0	30 798
Nefinanční závazky	0	0	15 539	0	0	0	15 539
Smluvní peněžní toky ze závazků	2 006 206	2 695	141 877	5 715	27 348	0	2 183 841
Čistá výše smluvních peněžních toků	-1 001 841	-1 494	1 502 555	-4 969	-27 348	178 298	645 201

K 31. 12. 2020 se ve neliší diskontované a nediskontované smluvní peněžní toky.

24. OSTATNÍ FINANČNÍ RIZIKA

a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Půjčky cenných papírů a obchod s cennými papíry

Společnost nabízí půjčky cenných papírů a obchoduje s cennými papíry na české i zahraničních burzách.

Úvěrové riziko z půjček cenných papírů 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 vypořádat 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, respektive je aplikován princip DVP (Delivery versus paymet).

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.

Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit

Dále je úvěrové riziko spojeno s poskytováním půjček klientům v rámci margin trading aktivit (poznámka 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 120 % 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 115 %, 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.

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).

Selhání zákazníka u investiční služby Margin trading je vysoce nepravděpodobné vzhledem ke smluvním podmínkám půjčky na nákup investičních nástrojů, přezajištění poskytnutého produktu a souvisejícím níže popsaným postupům a mechanismům. Rizika vyplývající z poskytování služby jsou ošetřena smlouvou o finančním zajištění, která stanovuje principy a mechanismy k předcházení negativních dopadů. Základní pravidla předcházení kreditnímu riziku, viz níže:

- online monitoring výše parametru zajištění proti aktuální tržní ceně;
- early warning při poklesu hodnoty parametru zajištění na 125 %;
- margin call při poklesu parametru zajištění na hodnotu 120 %;
- stop loss při poklesu parametru zajištění na hodnotu 115 %;
- pravidla pro akceptování investičních nástrojů pro investiční službu Margin trading - zajištění pozice vysoce likvidními investičními nástroji zařazenými do uznatelných burzovních indexů
- investiční nástroje jsou zastavené ve prospěch společnosti.

Podmínky smlouvy a výše popsané kontrolní mechanismy pak selhání klienta prakticky vylučují, což potvrzují i dosavadní zkušenosti s nabízením investiční služby Margin trading – v Retailovém segmentu investiční službu nabízí společnost od roku 2004, v Institucionálním segmentu od přelomu roku 2018/2019 a za celou tuto dobu nedošlo k žádnému selhání a společnost nebyla vystavena žádné úvěrové ztrátě.

Poměr hodnoty zajištění a úvěru je na počátku 140% a v průběhu doby, po kterou je margin čerpán, je hodnota zajištění kontinuálně hodnocena a v případě jejího poklesu tak, že poměr zajištění, který je vypočten jako poměr hodnoty zajištění a úvěru, poklesne pod 125%, je klient informován o poklesu, pakliže dojde k dalšímu poklesu pod 120%, je požadováno dodatečné zajištění půjčky zpět na 140% během 2 pracovních dnů (tzv. margin call), jinak má společnost smluvně zajištěnu možnost prodat investiční instrumenty k dosažení poměru zajištění na požadovaných 140%. V případě poklesu pod 115 % je iniciován odprodej opět k dosažení původního poměru zajištění (stop loss).

Na základě historického pozorování, které sahá k samému počátku poskytování tohoto produktu, nebyla společnost vystavena žádné úvěrové ztrátě, zejména s ohledem na důraz kladený při řízení rizika s tímto produktem. V rámci řízení rizika se rovněž vyhodnocuje, které cenné papíry lze použít jako relevantní zajištění, kdy se jedná o vysoce likvidní investiční nástroje obchodované na regulovaných trzích. Společnost k datu účetní závěrky pravidelně vyhodnocovala předpoklady, které byly aplikovány k minulému datu vykazování (jedná se zejména o historický vývoj ztrátovosti, očekávaný vývoj na trzích v následujícím období, k datu účetní závěrky nebyla známa žádná informace o možném zhoršení vývoje.

Na základě výše uvedeného je v rámci přístupu k tomuto typu aktiva vypočtená hodnota ECL rovna nule, vzhledem k očekávanému LGD=0. V roce 2021 ani 2020 nedošlo u žádné z pohledávek vykázaných v této kategorii k výraznému zvýšení úvěrového rizika. Společnost nevykázala k těmto pohledávkám žádnou ztrátu ze znehodnocení.

Pohledávky za bankami

Pohledávky z výpůjček cenných papírů (CP) představují krátkodobé úvěry zajištěné cennými papíry. U pohledávek z výpůjček CP je ztráta ze znehodnocení primárně stanovena ve výši dvanáctiměsíční očekávané ztráty. Pohledávky jsou vždy zajištěny cennými papíry s hodnotou vyšší, než je hodnota pohledávky. Kreditní riziko dlužníka i hodnota zajištění jsou Společností pravidelně vyhodnocovány. Společnost vyhodnotila riziko očekávaných dvanáctiměsíčních ztrát u existujících pohledávek jako nevýznamné. V roce 2021 ani 2020 nedošlo u žádné z pohledávek vykázaných v této kategorii k výraznému zvýšení úvěrového rizika. Společnost nevykázala k těmto pohledávkám žádnou ztrátu ze znehodnocení. Cenné papíry přijaté jako zajištění v rámci výpůjček CP činí 30 315 tis. Kč (50 227 tis. Kč v roce 2020). Cenné papíry jsou oceněny reálnou hodnotou. Všechny cenné papíry přijaté jako zajištění mohou být prodány nebo dále zastaveny.

Společnost drží peněžní prostředky a zřizuje terminované účty u renomovaných bankovních institucí v České republice i zahraničí. Všechny tyto instituce mají rating v investičním stupni, a tedy kreditní riziko vyplývající z těchto pohledávek je nízké. Všechny významné instituce, kde Společnost drží peněžní prostředky, mají externí rating v rozmezí A+ až AA-.

Ostatní aktiva – Pohledávky z vypořádání cenných papírů a ze spotových obchodů s měnovými nástroji

Při prvotním rozeznání jsou veškeré tyto pohledávky klasifikované ve Stage 1, kdy není žádná pohledávka po splatnosti více jak 30 dnů, respektive není žádný den po splatnosti. V hodnocení rizika a výpočtu ECL vychází společnost z historických údajů, kdy nebyly realizovány žádné ztráty. Dále je pro tento typ obchodů typické, že se jedná o vypořádání DVP (delivery versus payment), tj. dojde-li u protistrany k problémům s vypořádáním obchodu, nedojde k dodání plnění ve formě cenných papírů a obchod může být zrušen, nebo se případně může jednat o obchody s garantovaným vypořádáním, kdy burza plní roli garanta vypořádání, tj. nedojde k defaultu v rámci vypořádání obchodu. Dále u obchodů pro klienty se aplikuje zajištění formou blokování peněžních prostředků mezi datem obchodu a datem vypořádání, čímž je zaručeno bezproblémové vypořádání obchodu a nedochází ke vzniku úvěrového rizika. Na základě výše uvedeného je v rámci přístupu k tomuto typu aktiva vypočtená hodnota ECL rovna nule, vzhledem k očekávanému LGD=0. V roce 2021 ani 2020 nedošlo u žádné z pohledávek vykázaných v této kategorii k výraznému zvýšení úvěrového rizika. Společnost nevykázala k těmto pohledávkám žádnou ztrátu ze znehodnocení.

Zvýšené riziko a selhání protistrany

Při prvotním rozeznání jsou finanční aktiva (mimo vybraných ostatních aktiv se zjednodušeným modelem) klasifikované ve Stage 1, kdy není žádné finanční aktivum po splatnosti více než 30 dnů. V případě výskytu pohledávky po splatnosti Společnost kontaktuje protistranu a snaží se s protistranou najít řešení vedoucí k uhrazení pohledávky (např. dohoda na splátkovém kalendáři). Dále dochází k přesunu protistrany ze Stage 1 do Stage 2 (30-90 dnů po splatnosti). K přesunu do Stage 3 dochází po uplynutí 90 dnů po splatnosti.

Kategorie rizik dle CNB	Interní klasifikace	Počet dní po splatnosti	Stage
Výkonné expozice	Standardní	0 – 30	Stage 1
	Sledované	31 – 90	Stage 2
Nevýkonné expozice	Nestandardní	91 – 180	Stage 3
	Pochybné	181 – 360	Stage 3
	Ztrátové	> 360	Stage 3

Identifikace zvýšeného rizika (Stage2, 31-90 dnů)

Společnost stanovila tzv. „Hard triggers“, které pomáhají identifikovat zvýšené riziko. „Hard triggers“ aplikuje Společnost na svoje protistrany, pokud má možnost se o nich dozvědět. Hlavním „Hard default triggerem“ je skutečnost, kdy dojde k selhání na jedné službě zákazníka, neboť dle smlouvy o finančním zajištění má případné selhání dopad na celé jeho portfolio. Ve skupině KBC se rozlišují například tyto „Hard triggers“:

- Žaloba, exekuce,
- Prodej úvěru s významnou ztrátou,
- Podání žádosti (věřitelem) o úpadek klienta v souvislosti s úvěrovým závazkem,
- Externí rating snížen na „default status“,
- >90 dpd status,
- Časové rozlišení kreditního závazku,
- Stage 3 dle IFRS,
- Svolání kolaterálu, garance, a další.

Dojde-li ke zvýšení rizika selhání protistrany na základě „Hard triggers“ nebo doby splatnosti, Společnost neprodleně (zpravidla do 30 dnů od prvotní identifikace zvýšeného rizika selhání) vyzve protistranu k úhradě závazků, není-li možné závazky vyrovnat jednorázově, dojde k oboustranné dohodě o splátkovém kalendáři mezi Společností a protistranou. Společnost vytvoří individuální opravnou položku a pohledávku zařadí do Stage 2 mezi výkonné expozice, klasifikované jako sledované. Pokud není možná dohoda s protistranou splátkovém kalendáři, je identifikováno selhání protistrany a Společnost po 90 dnech převede pohledávku do Stage 3.

Kategorizace defaultních stavů pro SME a korporátní klientelu

Pro kategorizaci defaultu skupina KBC používá tzv. KBC master scale viz níže:

- PD10 „unlikely to pay“ (Stage3)
- PD11 „>90 dpd default“(Stage 3)
- PD12 „irrecoverable“(Stage 3)

Unlikely to pay (Stage3, 31-90 dpd default)

Dojde-li ke splnění jakéhokoliv z výše uvedených „Hard triggers“, je nutné zákazníka klasifikovat stavem „unlikely to pay“. Do stavu „unlikely to pay“ lze zákazníka také přefadit při vyléčení ze stavu „>90 dpd default“, neboť je nutné projít 3 měsíční zkušební lhůtou („karanténou“). Výjimku tvoří pouze situace, kdy dojde k úplnému splacení závazku vůči Společnosti.

Vyléčení ze stavu „Unlikely to pay“ do nedefaultního stavu uplyne po minimálně 3 měsíční lhůtě, kdy došlo k ukončení všech „Hard triggers“, které způsobovaly default zákazníka. Vzhledem k tomu, že Společnost nemá hybridní klienty, rozhoduje o vyléčení svých zákazníků sama na základě rozhodnutí obchodního ředitele a člena představenstva, které je písemně zdokumentováno a uchováno v souladu s archivačními a skartačními pravidly.

PD11: >90 dpd default (Stage3)

Tento stav nastává, pokud se zákazník v defaultu nachází kontinuálně více než 90 dnů. V podmínkách Společnosti to znamená, že zákazník nedodrží dohodu se Společností a nesplácí svoje závazky řádně a včas dle splátkového kalendáře, respektive je v prodlení více než 90 dnů. Pohledávka je přeřazena do Stage 3 mezi nevýkonné expozice. Při vyhodnocování dnů po splatnosti aplikuje Společnost prahy významnosti uvedené ve Frameworku pro definici defaultu pro skupinu ČSOB (CZK 2 500 a zároveň 1 % z celkové expozice).

PD12: Irrecoverable (Stage3)

Stav Irrecoverable je aplikován na nevýkonné expozice, které jsou klasifikovány jako ztrátové. Jedná se o stav, kdy již Společnost neočekává žádnou možnost uzdravení zákazníka a obnovení obchodního stavu se zákazníkem. V ojedinělých případech je možné vyléčení zákazníka ze stavu „Irrecoverable“ a to pouze pokud dojde k úplnému splacení pohledávky a představenstvo Společnosti souhlasí s obnovením vztahu se zákazníkem. Pro obnovení vztahu je však nutná minimálně 12 měsíční „karanténa“, kde je zákazník zařazen do defaultního stavu PD10/PD11.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

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.

Společnost přešla od používání metody „value at risk“ („VAR“) k používání koncentračních limitů za účelem řízení tržního rizika řízení svých pozic a monitoruje a vyhodnocuje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

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. S klienty je sjednávána dohoda o zajištění, kdy dochází k eliminaci úvěrového rizika u tohoto produktu. 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	2021			2020		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	287 997	3 707	3 276	65 303	1 434	1 359
Celkem	287 997	3 707	3 276	65 303	1 434	1 359

Maturita všech forwardů k 31. prosinci 2021 je do 1 roku.

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.).

Společnost sleduje i další rizika mezi něž patří například vývoj onemocnění COVID-19. Z dosavadního průběhu vývoje této nemoci nebyl zaznamenán negativní dopad na Společnost a ani se takový dopad v dohledné budoucnosti neočekává.

25. FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Finanční aktiva k obchodování - FVTPL		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	42 528	3 057
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	3 707	1 434
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	46 235	4 491
Finanční závazky k obchodování - FVTPL		
Ostatní pasiva – záporná RH derivátů	3 276	1 359
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 276	1 359

26. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

v tis. Kč	2021			2020
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Pohledávky za bankami - brutto	155 119	0	0	7 558 130
Opravné položky	-46	0	0	0
Pohledávky za bankami - netto	155 073	0	0	7 558 130
Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty - brutto	1 487 880	0	0	2 040 296
Opravné položky	0	0	0	0
Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty - netto	1 487 880	0	0	2 040 296
Ostatní aktiva - brutto	921 638	0	0	2 362 306
Opravné položky	-25	0	0	0
Ostatní aktiva - netto	921 613	0	0	2 362 306
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup				
	2021			2020
	Výkonné	Nevýkonné		
Ostatní aktiva zjednodušený přístup - brutto	29 697	2 215		29 516
Opravné položky	-593	-1 469		-1 162
Ostatní aktiva zjednodušený přístup - netto	29 104	746		28 354
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto	2 593 670	746		11 989 086
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto - suma přes všechny sloupce v daném roce	2 594 416			11 989 086

V rámci kategorie finančních aktiv v naběhlé hodnotě nedošlo v průběhu roku k přesunu do jiné Stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování.

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Závazky vůči bankám	1 118 341	1 672 335
Závazky vůči klientům a jiným nebankovním subjektům	2 581	12 243
Ostatní pasiva – ostatní fin. pasiva	1 008 686	9 773 521
Celkem finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 129 608	11 458 099

28. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (viz bod 2. písm. d)) jsou oceňovány následovně:

• Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.

• Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují měnové forwardy.

• Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují nekótované akcie.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další premie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina ČSOB využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC). Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina ČSOB využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik:

tis. Kč	2021	2020
Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - oceňovací techniky		
Ostatní pasiva – záporná RH derivátů	3 276	1 434
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	3 707	1 359
Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - oceňovací techniky	6 983	2 793
Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - kótované tržní ceny		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	42 528	3 057
Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - kótované tržní ceny	42 528	3 057

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje dle zařazení do jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2021:

tis. Kč	2021			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva k obchodování - FVTPL				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	42 528	0	0	42 528
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	0	3 707	0	3 707
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	42 528	3 707	0	46 235
Finanční závazky k obchodování - FVTPL				
Ostatní pasiva – záporná RH derivátů	0	3 276	0	3 276
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	3 276	0	3 276

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje dle zařazení do jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2020:

tis. Kč	2020			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva k obchodování - FVTPL				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	3 057	0	0	3 057
Ostatní aktiva – kladná RH derivátů	0	1 434	0	1 434
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 057	1 434	0	4 491
Finanční závazky k obchodování - FVTPL				
Ostatní pasiva – záporná RH derivátů	0	1 359	0	1 359
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	1 359	0	1 359

V průběhu roku 2021 ani 2020 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2. Akcie držené společností k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 nepodléhají významným cenovým výkyvům.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykazány v reálných hodnotách:

v tis. Kč	2021		2020	
	Účetní	Reálná	Účetní	Reálná
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 566 467	2 566 467	11 960 732	11 960 732
Pohledávky za bankami	155 027	155 027	7 558 130	7 558 130
Pohledávky za klienty a jinými nebankovními subjekty	1 487 880	1 487 880	2 040 296	2 040 296
Ostatní aktiva	923 560	923 560	2 362 306	2 362 306
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup	27 903	27 903	28 354	28 354
Ostatní aktiva zjednodušený přístup	27 903	27 903	28 354	28 354
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 594 370	2 594 370	11 989 086	11 989 086

Účetní hodnoty finančních aktiv a závazků oceňovaných naběhlou hodnotou se významně neliší od jejich reálné hodnoty. Ve většině případů jde o krátkodobá aktiva a závazky s původní splatností kratší než jeden rok. Reálná hodnota těchto aktiv a závazků je stanovena jako současná hodnota budoucích peněžních toků. Vzhledem k tomu, že časová hodnota je zanedbatelná a úvěrové riziko je promítnuto ve ztrátě ze znehodnocení, je rozdíl mezi účetní a reálnou hodnotou nevýznamný.

29. KAPITÁL

Podle ustanovení Části šesté – Zpřístupňování informací investičními podniky Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2033 (IFR) ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky

Základní kapitál Patria Finance, a.s., je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2021 činil 150 000 tis. Kč a je rozdělen na 1 500 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 100 tis. Kč na akcii.

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

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 a příplatek mimo základní kapitál současného akcionáře Československá obchodní banka, a.s. (IČ: 0001350) ve výši 164 000 tis. Kč, který byl splacen v roce 2020.

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 Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014

Společnost uveřejňuje údaje dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 na svých internetových stránkách na adrese <https://finance.patria.cz/>.

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích k 31. prosinci 2021

- a) Podle článku 49, části druhé, Kapitoly páté, Části šesté, Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2033 (IFR)

Regulovaný kapitál	tis. Kč
Splacený základní kapitál	389 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	42 468
Další odčitatelné položky z původního kapitálu - Jiná nehmotná aktiva	-112 623
Kmenový kapitál (Tier1)	318 845
Vedlejší kapitál Tier 1	0
Kapitál Tier 2	0

- b) podle článku 50 písm. c) a d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2033 (IFR)

Kapitálové požadavky	tis. Kč
Trvalý minimální kapitálový požadavek	18 645
Požadavek dle fixních režijních nákladů	56 973
Celkový požadavek dle K-faktorů	84 083

Požadavek dle K-faktorů (v rozpadu ke vztahu k rizikům)	tis. Kč
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro zákazníka	73 574
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro trh	8 852
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro podnik	1 657

30. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 29. 3. 2022 byla Obchodním soudem Metropolitního soudu v Budapešti zaregistrována do obchodního rejstříku pobočka Patria Finance v Maďarsku s obchodním názvem Patria Finance Magyarországi Fióktelepe. Ke dni vydání této Výroční zprávy nedošlo k zahájení obchodní činnosti.

Společnost považuje události související s válkou na Ukrajině za neupravující následnou událost. Společnost na základě aktuálních znalostí vyhodnotila, že situace související s propuknutím konfliktu na Ukrajině nemá negativní dopad na předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Tato situace nemá k datu sestavení účetní závěrky rovněž negativní dopad na zobchodované objemy obchodů realizované klienty Společnosti na hlavních burzovních trzích.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

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 předseda představenstva	 Filip Kubů člen představenstva	 Tomáš Chrtěk zástupce finančního ředitele
29. dubna 2022		

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 2021

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

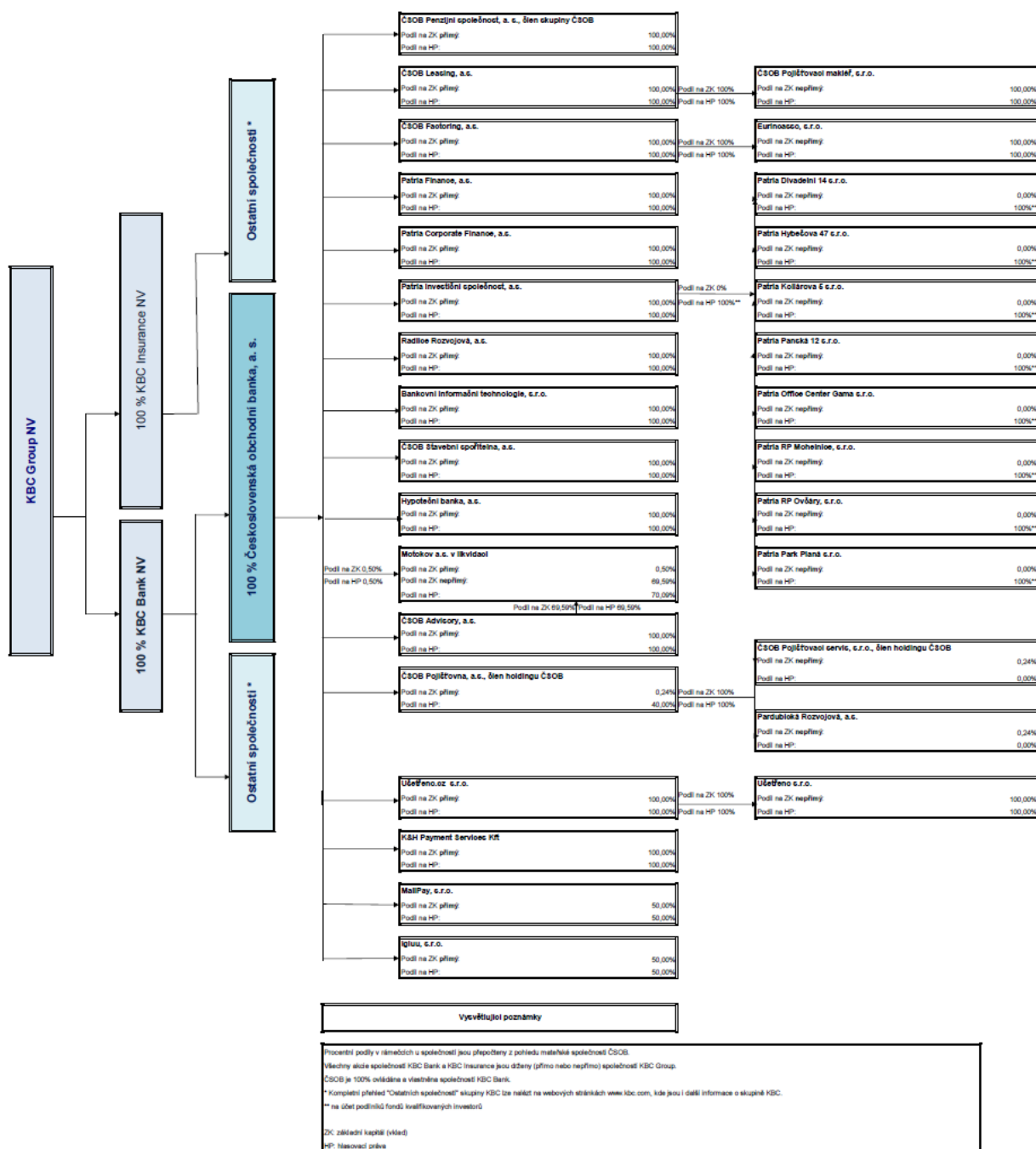
Ve Společnosti je Ovládající osoba jediným akcionářem, vlastní akcie o jmenovité hodnotě ve výši 100 % základního kapitálu ovládané osoby.

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 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 2021):



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 2021 do 31. prosince 2021 (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 řídící osobou Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného 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 základě nichž 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 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 spočívalo 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 spočívalo 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 spočívalo 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 spočívalo 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 spočívalo 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 spočívalo ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

Patria v účetním období uzavřela, smlouvy o poskytování služeb Call centra. Protiplnění spočívalo 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, administrativněprávních služeb, poskytování služeb v oblasti compliance, poskytování služeb v oblasti klientské akceptace, risk managementu, služeb v oblasti AML review klienta a digitalizace. Protiplnění spočívalo 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 z hospodářského výsledku 2020 a ze zadržených zisků z předchozích let ve výši 159.933 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.

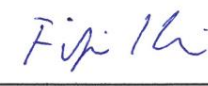
Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního 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 31. března 2022



Tomáš Jaroš
předseda představenstva

Filip Kubů
člen představenstva

Patria Finance, a.s.

Výmolova 353/3, 150 27 Praha 5, IČ 26455064
zapsaná v obchodním rejstříku odd. B, vložka 7215
vedeném Městským soudem v Praze

PATRIA
FINANCE