

Patria Finance, a. s.

Výroční zpráva 2023

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

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 2023 přesáhl 409 mil. Kč., což představuje růst téměř o 17 % oproti roku 2022, jehož hospodářský výsledek patřil v historii naší společnosti k těm mimořádným. Patria Finance ke konci roku 2023 spravovala účty pro 53 tisíc privátních a institucionálních klientů.

Rok 2023 ve jménu AI a expanze společnosti na maďarský trh

O roce 2023 se zpětně možná bude mluvit jako o roce umělé inteligence (AI). Ta spustila na akciových trzích nákupní mánií hned v jeho první polovině a po přestávce znovu v posledních měsících roku. Samozřejmě tu byly i problémy: březnová bankovní minikrize v USA, doznívající cyklus zvyšování úrokových sazeb nebo průběžné obavy o kondici významných světových ekonomik i té domácí. Investoři však ve výsledku vsadili na hladké přistání americké ekonomiky a obrat v měnové politice poté, co se vyrýsoval vrchol sazeb. Tento faktor koncem roku začal pomáhat i dluhopisům. Největší nákupní zájem se však nastartoval u úzké skupiny firem, ve kterých investoři tušili vítěze nové AI éry.

Popsané prostředí se projevilo do zvýšené klientské aktivity, a to nejen v oblasti obchodování. Za celý rok Patria Finance zrealizovala pro své klienty obchody za 306 mld. Kč, což je srovnatelné s předchozím rekordním rokem. U retailových klientů byly obchody zrealizovány ze 69 % na trzích v USA, následované pražskou burzou s podílem kolem 12 % a na třetím místě západoevropskými trhy, mezi kterými dominovalo Německo (7 %). Naopak u institucionální klientely dominovaly obchody na středoevropských trzích v čele s pražskou a budapešťskou burzou. Koncem roku 2023 jsme přesunuli část serverů přímo do sídla Xetra ve Frankfurtu, čímž jsme dále zrychlili obchodování pro klienty a zajistili ještě větší stabilitu.

Patria Finance také zásadně pokročila v mezinárodní expanzi v podobě vstupu na maďarský trh. V průběhu roku 2023 Patria Finance otevřela pobočku v Maďarsku pro fyzické i právnické osoby. Od 1. ledna 2024 jsme plně převedli klienty maďarské pobočky KBC Securities z původních obchodních systémů na obchodní platformy Patria Finance. Je to první krok v rámci strategie KBC mít Patrii jako jedinou obchodní platformu pro celý region střední a východní Evropy.

I v průběhu roku 2023 Patria Finance pokračovala ve vzdělávání v oblasti investic. Kromě řady konferencí, seminářů a webinářů také podporuje a dále rozvíjí projekt Investo. V rámci něj zpřístupňuje široké veřejnosti mobilní i desktopovou edukativní aplikaci, která hravou formou umožňuje klientům i neklentům Patria Finance seznámit se zdarma s širokou škálou investičních a finančních instrumentů a obecně s fungováním finančních trhů.

V Praze dne 29. dubna 2024

Ing. Richard Podpiera
Ph.D.

Digitally signed by
Ing. Richard
Podpiera Ph.D.
Date: 2024.04.29
17:57:31 +02'00'

Richard Podpiera
předseda představenstva

Roman Kykal

Digitally signed
by Roman Kykal
Date: 2024.04.29
13:05:27 +02'00'

Roman Kykal
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 2023 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu úplného zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023,
- výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2023,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách 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.

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

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.

Odovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, 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.

Odovědnost 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 vzniknout 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 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

**Ing. Marek
Richter**

Digitally signed by Ing.
Marek Richter
Date: 2024.04.29 13:58:42
+02'00'

Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

Patria Finance, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2024

Předmět podnikání: obchodování
s cennými papíry

VÝKAZ ÚPLNÉHO ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2023	2022
Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry	16	126 320	84 702
Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry	17	-72 060	-29 008
Čistý úrokový výnos		54 260	55 694
Výnosy z poplatků a provizí	18	668 365	566 961
Náklady na poplatky a provize	19	-108 488	-109 339
Čistý výnos z poplatků a provizí		559 877	457 622
Výnosy z dividend		1 987	2 138
Čistý zisk / ztráta z kurzových rozdílů	20	56 647	76 843
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů k obchodování	20	11 166	-1 555
Ostatní provozní výnosy	21	44 044	42 319
Čisté provozní výnosy celkem		727 981	633 061
Náklady na zaměstnance	23	-159 310	-145 798
Všeobecné správní náklady	23	-99 928	-86 918
Ostatní provozní náklady	22	-15 078	-15 133
Odpisy	6	-44 435	-34 082
Provozní náklady celkem		-318 751	-281 931
Provozní zisk před ztrátami ze znehodnocení celkem		409 230	351 130
Ztráty a zisky ze znehodnocení (včetně jejich zrušení)		102	-322
Náklady na riziko		102	-322
Zisk / (ztráta) před zdaněním		409 332	350 808
Daň z příjmu	26	-72 320	-73 210
Zisk / (ztráta) za účetní období po zdanění		337 012	277 598

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2024

Předmět podnikání: obchodování
s cennými papíry

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2023

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	3	474 488	697 800
Finanční aktiva k obchodování	4	14 821	19 984
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	5	3 046 222	2 584 672
Pohledávky z odložené daně	26	108	0
Pozemky, budovy a zařízení	6	47 467	52 592
Nehmotná aktiva	6	167 767	145 865
Ostatní aktiva	7	29 864	13 565
Aktiva celkem		3 780 737	3 514 478
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči bankám	8	1 481 232	1 036 740
Finanční závazky k obchodování	9	421	9 676
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	10	1 190 454	1 703 306
Ostatní závazky	11	31 249	18 830
Rezervy	12	3 550	1 760
Závazky ze splatné daně	26	20 274	23 682
Závazky z odložené daně	26	0	7 341
Závazky celkem		2 727 180	2 801 335
Základní kapitál	13	150 000	150 000
Fondy ze zisku		46 468	46 468
Kapitálové fondy		520 000	239 000
Nerozdělený zisk / (ztráta)		337 089	277 675
Vlastní kapitál celkem		1 053 557	713 143
Závazky a vlastní kapitál celkem		3 780 737	3 514 478

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2024

Předmět podnikání: obchodování
s cennými papíry

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Základní kapitál	Fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Vlastní kapitál celkem
31. prosince 2021	150 000	46 468	239 000	214 432	649 900
Zisk za účetní období	0	0	0	277 598	277 598
Výplata zisku akcionářů	0	0	0	-214 355	-214 355
31. prosince 2022	150 000	46 468	239 000	277 675	713 143
Zisk za účetní období	0	0	0	337 012	337 012
Výplata zisku akcionářů	0	0	0	-277 598	-277 598
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	281 000	0	281 000
31. prosince 2023	150 000	46 468	520 000	337 089	1 053 557

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

Patria Finance, a.s.

akciová společnost
Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2024
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Přehled o peněžních tocích

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

PROVOZNI ČINNOST	2023	2022
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	697 800	155 073
Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	410 626	350 808
Úpravy o nepeněžní operace	-14 339	-19 949
Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek a dále umořování opravné položky k nabytému majetku	44 435	34 082
Změna stavu opravných položek a rezerv	1 687	-515
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-419	-132
Výnosy z podílů na zisku	-1 987	0
Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky	-56 767	-53 816
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	-1 288	432
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami provozních aktiv a závazků a mimořádnými položkami	396 287	330 859
Změny stavu provozních aktiv a závazků	-977 694	584 998
Změna finančních aktiv k obchodování	5 163	26 251
Změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-461 550	-145 328
Změna v ostatních aktivech	-16 196	-3 803
Změna finančních závazků k obchodování	-9 255	6 400
Změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	-512 852	692 041
Změna v ostatních závazcích včetně splatné daně	16 996	9 437
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	-581 407	915 857
Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-71 879	-28 766
Přijaté úroky	128 646	82 582
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá léta	-83 256	-72 548
Přijaté podíly na zisku	1 987	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-605 909	897 125
INVESTIČNÍ ČINNOST		
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-61 423	-54 241
Příjmy z prodeje stálých aktiv	630	132
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-60 793	-54 109
FINANČNÍ ČINNOST		
Přijaté a splacené úvěry	444 492	-81 601
Dopady změn závazků z leasingu	-4 504	-4 333
Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvival.	3 402	-214 355
Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	281 000	0
Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům	-277 598	-214 355
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	443 390	-300 289
Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	-223 312	542 727
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	474 488	697 800

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 má zahraniční organizační složku v Maďarsku.

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

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

Společnost v roce 2023 a 2022 nezískala žádné prostředky z veřejných zdrojů a nenabyla žádné vlastní akcie.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2023:

Představenstvo

Předseda:	Richard Podpiera
Člen:	Martin Mráček
Člen:	Filip Kubů
Člen:	Martin Novotný

Dozorčí rada

Předseda:	Jiří Vévoda
Člen:	Tomáš Novák
Člen:	Marcela Výbohová

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

	Den vzniku	Den zániku
Předseda představenstva:		Tomáš Jaroš (30.4.2023)
Předseda představenstva:	Richard Podpiera (1.5.2023)	
Člen dozorčí rady:		Tom Blanckaert (31. 7. 2023)
Člen dozorčí rady:	Marcela Výbohová (1.8.2023)	

V průběhu účetního období až do dne sestavení účetní závěrky došlo v obchodním rejstříku v představenstvu k následujícím změnám:

	Den vzniku	Den zániku
Člen:		Martin Mráček (31.12.2023)
Člen:	Roman Kykal (1.2.2024)	

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1. ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ("IFRS") ve znění přijatém Evropskou unií ("EU") podle zásady oceňování historickými náklady, modifikované prvotním zachycením finančních nástrojů na základě reálné hodnoty a přecenění pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí, finančních nástrojů klasifikovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ("FVTPL") a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku ("FVOCI"). Hlavní účetní zásady použité při sestavení této účetní závěrky jsou uvedeny níže.

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém EU vyžaduje použití některých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje také, aby vedení při uplatňování účetních zásad Společnosti uplatňovalo svůj úsudek. Oblasti, které vyžadují vyšší míru úsudku nebo složitosti, nebo oblasti, kde jsou předpoklady a odhady významné pro účetní závěrku, jsou uvedeny v Poznámce 2.2.

Účetní závěrka je vyjádřena v tisících korun českých (tis. Kč), které jsou pro Společnost měnou vykazování. Příprava účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví a účetní závěrka není konsolidovaná.

Prohlášení o shodě

Účetní závěrka Společnosti byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

2.2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ PŘEDPOKLADY A ODHADY

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Společnosti posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 2.4. e))

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 2.4. f)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Společnost uplatňuje neutrální a nezatížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

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

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Vliv války na Ukrajině na znehodnocení finančních nástrojů

Situace související s válečným konfliktem na Ukrajině nemá na Společnost negativní dopad. Společnost nedrží expozice, které by byly válkou ovlivněny (tj. např. expozice do ruských či běloruských cenných papírů).

Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv je řízena obchodním modelem. Vedení uplatňuje úsudek při rozhodování o stupni agregace a o portfoliích finančních nástrojů při posuzování obchodních modelů. Při posuzování prodejů Společnost bere v úvahu jejich historickou četnost, načasování a hodnotu, důvody prodejů a očekávání budoucích prodejních aktivit.

Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistin a úroků („SPPI“)

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. K určení, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

Modifikace finančních aktiv

Pokud jsou finanční aktiva smluvně upravena (např. nově vyjednaná), Společnost posuzuje, zda je úprava podstatná a zda by měla vést k odúčtování původního aktiva a vykázání nového aktiva v reálné hodnotě. Toto posouzení vychází především z kvalitativních faktorů popsanych v příslušných účetních zásadách a vyžaduje významný úsudek. Společnost uplatňuje úsudek zejména při rozhodování o tom, zda se v důsledku těchto úprav změní rizika a odměny, tj. variabilita očekávaných (nikoliv smluvních) peněžních toků.

Odložená daňová pohledávka

Vykázaná odložená daňová pohledávka představuje daň z příjmů, kterou lze získat zpět prostřednictvím budoucích srážek ze zdanitelného zisku, a je vykázána ve výkazu o finanční situaci. Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v jakém je pravděpodobná realizace příslušného daňového zvýhodnění. To zahrnuje přechodné rozdíly, u nichž se očekává, že budou v budoucnu zrušeny, a dostupnost dostatečného budoucího zdanitelného zisku, proti němuž lze odpočty uplatnit. Budoucí zdanitelné zisky a výše daňových úlev, které jsou v budoucnu pravděpodobné, vycházejí ze střednědobého podnikatelského plánu připraveného vedením a následně extrapolovaných výsledků. Podnikatelský plán vychází z očekávání vedení, která jsou považována za přiměřená okolnostem.

Doba použitelnosti pozemků, budov a zařízení

Odhad doby použitelnosti položek pozemků, budov a zařízení je věcí úsudku založeného na zkušenostech s podobnými aktivy. Budoucí ekonomické užítky plynoucí z těchto aktiv jsou spotřebovávány především jejich používáním. Avšak další faktory, jako je technické nebo obchodní zastarávání a opotřebení, často vedou ke snížení ekonomických přínosů z těchto aktiv. Vedení posuzuje zbývající dobu použitelnosti v souladu se současným technickým stavem aktiv a odhadovanou dobou, po kterou se očekává, že aktiva budou přinášet Skupině užitek. V úvahu se berou především tyto faktory: (a) očekávané využití majetku; (b) očekávané fyzické opotřebení, které závisí na provozních faktorech a programu údržby; a (c) technické nebo obchodní zastarávání vyplývající ze změn tržních podmínek.

Určení doby leasingu

Významné úsudky jsou vyžadovány k posouzení doby leasingu. Společnost posuzuje, jak je pravděpodobné, že uplatní opce na prodloužení nebo ukončení leasingu. Při rozhodování, zda uplatnit opce v nájemních smlouvách, bere Společnost v úvahu všechny relevantní skutečnosti a okolnosti, jako jsou například smluvní podmínky opčních období ve srovnání s tržními sazbami, významná vylepšení majetku v leasingu, náklady spojené s ukončením leasingu, význam aktiva pro činnost nájemce atd.

2.3. PŘIJETÍ NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH STANDARDŮ

2.3.1. Nově použité standardy a interpretace, jejichž použití nemělo podstatný vliv na účetní závěrku

V běžném období vstoupily v účinnosti úpravy následujících standardů a interpretací vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií, které jsou účinné pro účetní období počínající 1. ledna 2023 nebo později:

- IFRS 17, Pojistné smlouvy (Standard vydaný 18. května 2017)

IFRS 17 nahrazuje standard IFRS 4, který společně poskytoval možnost účtovat o pojistných smlouvách s využitím dosavadních účetních postupů. V důsledku toho bylo pro investory složité porovnávat a posuzovat rozdíly ve finanční výkonnosti jinak podobných pojišťoven. IFRS 17 je standardem založeným na principu zohledňujícím všechny typy pojistných smluv, včetně smluv o zajištění, které pojišťovna drží. Standard vyžaduje aby skupiny pojistných smluv byly vykázány a oceněny: (i) v současné hodnotě budoucích peněžních toků (peněžních toků z plnění) upravených o existující rizika, která zahrnuje všechny dostupné informace o peněžních tocích z plnění způsobem, který je v souladu se zjistitelnými tržními informacemi; zvýšené (pokud je hodnota závazkem) nebo snížené (pokud je hodnota aktivem) (ii) o částku představující nezasloužený zisk ve skupině pojistných smluv (smluvní marže za poskytnutou službu). Pojišťovny vykážou zisk ze skupiny pojistných smluv

po celou dobu poskytování pojistného krytí tak, jak se bude snižovat existující riziko. Pokud je skupina smluv ztrátová nebo se ztrátovou stane, účetní jednotka vykazuje ztrátu okamžitě.

- Novelizace IFRS 17 a IFRS 4 (vydány 25. června 2020)

Novely obsahují řadu objasnění, která mají usnadnit implementaci IFRS 17, zjednodušit některé požadavky standardu a samotný přechod. Změny se týkají osmi oblastí standardu IFRS 17 a jejich účelem není změna základních principů standardu. Byly doplněny následující změny k IFRS 17:

- *Datum účinnosti:* Datum účinnosti IFRS 17 (včetně změn) bylo odloženo o dva roky na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později; a pevné datum ukončení platnosti dočasné výjimky z používání IFRS 9 v IFRS 4 bylo odloženo na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.
- *Očekávaná návratnost peněžních toků z pořízení pojištění:* Účetní jednotka je povinna alokovat část pořizovacích nákladů se smlouvami, u kterých se očekává prodloužení smlouvy, a tyto náklady vykázat jako aktivum, dokud účetní jednotka nevykáže prodloužení smlouvy. Účetní jednotky jsou povinny posoudit zpětnou ziskatelnost aktiva ke každému rozvahovému dni a poskytnout konkrétní informace o aktivu v příloze k účetní závěrce.
- *Smluvní servisní marže připadající na investiční služby:* Jednotky krytí by měly být identifikovány s ohledem na množství výhod a očekávané období pojistného krytí a investičních služeb, u smluv s variabilními poplatky a u dalších smluv se „službou návratnosti investice“ podle všeobecného modelu. Náklady spojené s investičními činnostmi by měly být zahrnuty jako peněžní toky v rámci pojistné smlouvy, a to v rozsahu, v jakém účetní jednotka tyto činnosti provádí za účelem zvýšení výhod pojistného krytí pro pojistníka.
- *Pasivní zajišťovací smlouvy - krytí ztrát:* Pokud účetní jednotka vykáže ztrátu při počátečním vykázání nevýhodné skupiny podkladových pojistných smluv nebo po dodatečném přidání nevýhodných podkladových smluv do skupiny, měla by účetní jednotka upravit smluvní servisní marži související skupiny zajišťovacích smluv a vykázat zisk z těchto zajišťovacích smluv. Výše ztráty pokryté drženou zajišťovací smlouvou se stanoví vynásobením ztráty vykázané z podkladových pojistných smluv a procentního podílu škodního plnění k těmto pojistným smlouvám, které účetní jednotka očekává získat na základě podmínek zajišťovací smlouvy. Tento požadavek by se uplatnil pouze tehdy, je-li držená zajišťovací smlouva vykázána před nebo současně s vykázáním ztráty z podkladových pojistných smluv.
- *Další změny:* Mezi další změny patří vyloučení rozsahu pro některé smlouvy o kreditních kartách a některé smlouvy o půjčce; prezentace pojistných aktiv a pasiv ve výkazu o finanční situaci v portfoliích namísto skupin; uplatnitelnost možnosti zmírnění rizika při snižování finančních rizik pomocí zajišťovacích smluv a nederivátových finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty; volba účetní politiky změnit odhady provedené v předchozí mezitímní účetní závěrce při použití IFRS 17; zahrnutí plateb a příjmů z daně z příjmu, které jsou specificky účtovány pojistníkovi podle podmínek pojistné smlouvy, do peněžních toků plnění; a vybrané přechodové úlevy a další drobné změny.

- Možnost pro pojišťovny při přechodu na IFRS 17 – Novela k IFRS 17 (vydané 9. prosince 2021)

Změna přechodných ustanovení v IFRS 17 nabízí pojišťovnám možnost, jejíž cílem je zlepšení užitečnosti informací pro investory při prvotním použití IFRS 17. Novela se týká pouze přechodu pojišťoven na IFRS 17 a neovlivňuje žádné další požadavky IFRS 17. Přechodná ustanovení v IFRS 17 a IFRS 9 platí k různým datům a vedou k následujícím jednorázovým klasifikačním rozdílům ve srovnávacích informacích prezentovaných při prvotním použití IFRS 17: účetní nesoulad mezi závazky z pojistné smlouvy oceněnými v současné hodnotě a jakýmkoli souvisejícími finančními aktivy oceněnými naběhlou hodnotou; a pokud se účetní jednotka rozhodne upravit srovnávací informace dle IFRS 9, klasifikační rozdíly mezi

finančními aktivy odúčtovanými ve srovnávacím období (na které se nebude vztahovat IFRS 9) a ostatními finančními aktivy (na která se bude vztahovat IFRS 9). Novela pomůže pojišťovně vyhnout se těmto dočasným účetním nesouladům, a zlepšit tak užitečnost srovnávacích informací pro investory. Činí tak tím, že pojišťovně poskytuje možnost, jak zveřejnit srovnávací informace o finančních aktivech. Při prvotním použití IFRS 17 by účetní jednotky mohly za účelem zveřejnění srovnávacích informací použít klasifikační překryv na finanční aktivum, pro které účetní jednotka neupravuje srovnávací informace dle IFRS 9. Možnost při přechodu by byla k dispozici na úrovni každého nástroje; a umožnila by účetní jednotce zveřejňovat srovnávací informace, jako by se na dané finanční aktivum vztahovaly požadavky na klasifikaci a oceňování podle IFRS 9, ale nevyžadovala by od účetní jednotky, aby uplatňovala požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9; a požadovala by, aby účetní jednotka, která uplatňuje klasifikační překryv na finanční aktivum, použila přiměřené a doložitelné informace dostupné k datu přechodu k určení toho, jak účetní jednotka očekává, že bude toto finanční aktivum klasifikováno podle IFRS 9.

- Novela k IAS 1 a Prohlášení k praktickému uplatňování IFRS č. 2: Zveřejnění účetních pravidel (vydané 12. února 2021)

IAS 1 byl novelizován tak, aby vyžadoval po společnostech zveřejnění významných informací o účetních pravidlech, nikoli všech významných účetních politik. Novela stanovuje definici významných informací o účetních pravidlech.

Novela objasňuje, že informace o účetních politikách budou považovány za významné, pokud by bez nich uživatelé účetní závěrky nebyli schopni porozumět jiným významným informacím v účetní závěrce. Dodatek poskytuje ilustrativní příklady informací o účetních pravidlech, které budou pravděpodobně považovány za významné pro závěrku účetní jednotky. Novela IAS 1 dále objasnila, že nevýznamné informace o účetních politikách není nutné zveřejňovat. Pokud jsou však zveřejněny, neměly by zakrývat významné informace o účetních pravidlech. Na podporu této novely bylo také upraveno Prohlášení k praktickému uplatňování IFRS č.2, „Posuzování významnosti“, aby poskytlo návod, jak aplikovat koncept významnosti na zveřejnění účetních pravidel.

- Novela k IAS 8: Definice účetních odhadů (vydána 12 února 2021)

Novela k IAS 8 objasňuje, jak by měly společnosti rozlišit změny v účetních politikách od změn v účetních odhadech.

- Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům vyplývajícím z jedné transakce – Novely k IAS 12 (vydané 7. května 2021)

Novely k IAS 12 specifikují, jak účtovat o odložené dani z transakcí, jako jsou leasingy a závazky spojené s vyřazením z provozu. Za určitých okolností jsou účetní jednotky osvobozeny od účtování o odložené dani, když poprvé vykazují aktiva nebo závazky. Dříve existovala nejistota ohledně toho, zda se výjimka vztahuje na transakce, jako jsou leasingy a závazky spojené s vyřazením z provozu – transakce, u kterých se vyazuje aktivum i závazek. Novely objasňují, že výjimka se neuplatňuje a účetní jednotky jsou povinny z takových transakcí účtovat odloženou daň. Novely požadují, aby společnosti vykázaly odloženou daň z transakcí, které při prvotním zaúčtování vedou ke stejným částkám zdanitelných a odčitatelných přechodných rozdílů.

- Dodatky k IAS 12 Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (vydáno 23. května 2023)

V květnu 2023 vydala IASB novelu IAS 12 „Daně ze zisku“. Tato novela byla zavedena v reakci na blížící se implementaci modelových pravidel druhého pilíře, která vydala Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) v důsledku mezinárodní daňové reformy. Novela poskytuje dočasnou výjimku z požadavku na vykazování a zveřejnění odložené daně vyplývající z uzákoněných nebo v zásadě uzákoněných daňových zákonů, které implementují modelová pravidla druhého pilíře. V souladu s datem účinnosti IASB mohou společnosti uplatnit výjimku okamžitě, ale požadavky na zveřejnění jsou vyžadovány pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

2.3.2. Vydané standardy a interpretace, které dosud nenabýly účinnosti

K datu této účetní závěrky byly vydány tyto úpravy stávajících standardů přijaté EU, které dosud nenabýly účinnosti nebo jsou platné pro účetní období počínající 1. ledna 2024 nebo později:

- Novela k IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (vydaná 22. září 2022)

Novela se týká transakcí prodeje a zpětného leasingu, které splňují podmínky pro prodej dle IFRS 15. Novela požaduje, aby prodávající-nájemce následně ocenil závazek z transakce tak, aby nebyl vykázán žádný zisk nebo ztráta související s ponechaným právem k užívání. To znamená, že takový zisk je odložen, a to i v případech, kdy nájemce má povinnost platit variabilní platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě.

- Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Novely k IAS 1 (vydány 23. ledna 2020 a následně 15. července 2020 a 31. října 2022)

Tyto novely objasňují, že závazky jsou klasifikované jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, které existují na konci vykazovaného období. Závazky jsou dlouhodobé, pokud má účetní jednotka na konci účetního období podstatné právo odložit vypořádání nejméně o dvanáct měsíců. Pokyny již nevyžadují, aby takové právo bylo bezpodmínečné. Novela z října 2022 objasňuje, že podmínky smlouvy, které je třeba splnit po datu účetní závěrky, nemají vliv na klasifikaci závazku jako krátkodobého nebo dlouhodobého k datu účetní závěrky. Očekávání managementu, zda následně uplatní právo na odklad vypořádání, nemá vliv na klasifikaci závazku. Závazek je klasifikován jako krátkodobý, pokud dojde k porušení podmínek k datu účetní závěrky nebo před tímto datem, a to i v případě, že se věřitel vzdá této podmínky po skončení vykazovaného období. Půjčka je naopak klasifikována jako dlouhodobá, pokud dojde k porušení podmínek úvěrové smlouvy až po datu účetní závěrky. Kromě toho novela objasňuje požadavky na klasifikaci dluhu, který by společnost mohla vypořádat konverzí na vlastní kapitál. „Vypořádání“ je definováno jako zánik závazku v hotovosti, jinými zdroji představujícími ekonomické výhody nebo vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky. U konvertibilních nástrojů, které mohou být převedeny na vlastní kapitál, existuje výjimka, ale jen u těch nástrojů, kde je konverzní opce jako samostatná součást složeného finančního nástroje klasifikována jako vlastní kapitál.

- Dodatky k IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování: Dodavatelská finanční ujednání (vydáno 25. května 2023)

V reakci na obavy uživatelů účetních závěrek ohledně nepřiměřeného nebo zavádějícího zveřejnění finančních ujednání vydala IASB v květnu 2023 novely IAS 7 a IFRS 7, které vyžadují zveřejnění dodavatelských finančních ujednání účetní jednotky (supplier finance arrangements). Tyto úpravy vyžadují zveřejnění ujednání o dodavatelském financování účetní jednotky, které by uživatelům účetní závěrky umožnilo posoudit dopady těchto ujednání na závazky a peněžní toky účetní jednotky a na její vystavení riziku likvidity. Účelem dodatečných požadavků na zveřejnění je zvýšit transparentnost dodavatelských finančních ujednání. Úpravy neovlivňují principy vykazování nebo oceňování, ale pouze požadavky na zveřejnění, a budou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později. EU zatím tyto dodatky neschválila.

- Dodatky k IAS 21 Nedostatek směnitelnosti (vydáno 15. srpna 2023)

V srpnu 2023 vydala IASB novely IAS 21, které mají účetním jednotkám pomoci posoudit směnitelnost mezi dvěma měnami a určit spotový směnný kurz, pokud směnitelnost chybí. Dodatky budou mít na účetní jednotku dopad, pokud eviduje transakce nebo zahraniční jednotku v cizí měně, která není směnitelná za jinou měnu k datu ocenění pro stanovený účel. Úpravy IAS 21 neposkytují podrobné požadavky na to, jak odhadnout spotový směnný kurz. Místo toho stanovují rámec, podle kterého může účetní jednotka určit spotový směnný kurz k datu ocenění. Při aplikaci nových požadavků není dovoleno upravit srovnávací informace. Požaduje se převést příslušné částky odhadovanými spotovými směnnými kurzy k datu první

aplikace s úpravou nerozděleného zisku nebo kumulovaných kurzových rozdílů. EU zatím tento dodatek neschválila.

- IFRS 14, Regulatorní účty časového rozlišení (vydán 30. ledna 2014)

IFRS 14 umožňuje prvouživatelům nadále vykazovat částky související s regulací sazeb v souladu s požadavky jejich předchozích účetních předpisů, když přijmou IFRS. Aby se však zlepšila srovnatelnost s účetními jednotkami, které již používají IFRS a takové částky nevykazují, standard vyžaduje, aby vliv regulace sazeb byl prezentován odděleně od ostatních položek. Účetní jednotka, která již předkládá účetní závěrku podle IFRS, nemůže tento standard použít.

- Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem – Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 (vydané 11. září 2014)

Tyto úpravy řeší nesoulad mezi požadavky IFRS 10 a požadavky IAS 28 při řešení prodeje nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem. Hlavním důsledkem změn je, že zisk nebo ztráta jsou vykázány v plné výši, když transakce zahrnuje podnik. Částečný zisk nebo ztráta se zaúčtuje, pokud transakce zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnik, i když tato aktiva drží dceřiná společnost.

Společnost se rozhodla nepoužívat tyto nové standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace před datem jejich účinnosti. Jak je uvedeno výše, Společnost neočekává, že by použití výše uvedených standardů a interpretací mělo významný dopad na účetní závěrku.

2.4. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

a) 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 položce Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním finančním aktivům v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou zahrnuty v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno. V tomto okamžiku, jsou převedeny do nerozděleného zisku.

b) 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.

c) 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 klíčového 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 prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejkách 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 akciemi 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 určení 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 nespĺnilo 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 přečeňovaná 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 přečeňované 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 držených 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.

Dluhové nástroje lze oceňovat v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, pokud jsou drženy v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo inkasem smluvních peněžních toků a prodejem, a zároveň jsou peněžní toky výhradně splátky jistiny a úroků z jistin. Nerealizované zisky a ztráty

z takto oceňovaných dluhových cenných papírů jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření. V okamžiku prodeje dojde k reklasifikaci kumulovaných zisků a ztrát z ostatního výsledku hospodaření do zisku a ztráty.

Společnost v účetním období 2023 ani 2022 neoceňovala žádný dluhový nástroj v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření.

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) Aktiva, pasiva a dluhové nástroje v amortizované hodnotě (AC / v naběhlé hodnotě)

Aktiva, závazky a dluhové nástroje oceňovaná v amortizované hodnotě (AC) spadají do obchodního modelu finančních aktiv držných 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 akciemi – margin – splňující SPPI test,
- termínované vklady u bank – vlastní prostředky,
- běžné účty u bank – vlastní prostředky,
- pohledávky z úložky 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 změnil 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.

d) 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.

Nejllepším 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 12měsíční 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.

e) **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 nebo finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření 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.

f) **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;

12měsíční 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 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.

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 28. a))

Vyčíslení 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 očekávaní 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 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. 2023

Subjekt	0-90 dnů po splatnosti	91 a více dnů po splatnosti
CORPORATE	0,81 %	44,71 %
RETAIL	5,90 %	58,29 %
SME	1,76 %	44,10 %

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 individuálnímu 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.

g) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze 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.

h) Smlouvy o financování cenných papírů

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

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

i) Finanční deriváty

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v podrozvaze jako pohledávka / závazek v hodnotě podkladového nástroje a na rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce Finanční závazky v naběhlé hodnotě, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost negativní.

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

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

j) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů ve Stage 1 a 2 oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry („EIR“) na hrubou účetní hodnotu.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na 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 půjček cenných papírů, 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 výpůjček cenných papírů, z vydaných směnek a z krátkodobých úvěrů z peněžního trhu.

k) Výnosy z poplatků a provizí

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

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

Výnosy z poplatků související s evidencí peněžních prostředků na obchodování s cennými papíry jsou vykázány v čisté hodnotě v souladu s IFRS 15.

l) Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

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

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

m) 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.

n) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč se odepisují rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické životnosti při uplatnění následujících ročních odpisových sazeb:

Kancelářská technika	10-25 %
Telekomunikační zařízení	25 %
Výpočetní technika	25 %
Ostatní inventář	10-12,5 %
Software	20 %
Core Software	12,5 %

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno, jestliže hodnota tohoto zhodnocení za účetní období přesáhne limit 40 tis. Kč pro zařazení do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

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

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

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

Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností je oceňován vlastními náklady, které zahrnují přímé náklady (mzdy) a nepřímé náklady (například faktury od externích dodavatelů, nájemné) vynaložené na jeho vytvoření. Při aktivaci vlastních nákladů jsou odúčtovány přímé a nepřímé náklady proti účtu aktivace nehmotného majetku.

o) 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 přílohou tabulce.

p) 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.

q) 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.

r) 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.

s) 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).

t) 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.

u) Spřízněné osoby

Spřízněnými osobami se rozumí:

- společnosti Patria investiční společnost, a.s. („PIS“) a Patria Corporate Finance, a.s. („PCF“),
- akcionáři, kteří mohou přímo nebo nepřímo uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv ve Společnosti, a společnosti, kde tito akcionáři mají podstatný nebo rozhodující vliv (Československá obchodní banka, a.s., KBC Bank N.V.),
- společnosti ve skupině mateřské společnosti, tj. Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB“), KBC Bank N. V. („KBC“) např. KBC Securities N.V.,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností,
- dceřiné a přidružené společnosti Společnosti.

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

v) 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.

w) 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.

x) 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.

y) 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.

z) Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

aa) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Společnost na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu úplného zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání.

3. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. - CZ	30 824	441 886
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. - EU	586	493
Běžné účty u KBC Bank N.V. - EU	1 707	921
Běžné účty u K&H Bank - EU	2 900	9 608
Běžné účty u ostatních bank - EU	9 826	85 141
Běžné účty u ostatních bank - CZ	442	23 876
Termínové účty u Československé obchodní banky, a.s. - CZ	339 145	72 120
Termínové účty u ostatních bank - CZ	36 700	
Ostatní pohledávky (vypůjčka CP) u KBC Bank N.V. - EU	48 507	53 826
Ostatní pohledávky u ostatních bank (kolaterály) - EU	1 236	7 235
Ostatní pohledávky (vypůjčka CP) - EU	2 804	2 916
Celkem v hrubé výši	474 677	698 022
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-189	-222
Celkem v čisté výši	474 488	697 800

4. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ

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 2023	31. prosince 2022
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	7 389	8 554
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu maďarské burzy cenných papírů	5 919	1 027
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu na ostatních evropských burzách	1 089	239
Celkem	14 397	9 820

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Automobilový průmysl	897	313
Energetika a těžební průmysl	2 291	1 640
Finanční služby	4 194	3 384
ITC průmysl	226	741
Konglomerátní společnosti	399	115
Petrochemický průmysl	2 007	1 540
Potravinářský průmysl	204	218
Telekomunikační odvětví	1 053	411
Ostatní průmyslová odvětví	3 126	1 458
Celkem	14 397	9 820

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

Společnost dále obchoduje s OTC deriváty (měnové forwardy). Tyto termínové kontrakty jsou evidovány jako deriváty k obchodování.

Přehled kladných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Forwardy (měnové) - kladná reálná hodnota	424	10 164

5. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 867 578	2 499 274
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	33 554	108 207
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	1 029 352	1 423 902
Prostředky v garančních fonděch, depozitářích a kolaterály	125 367	14 967
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	1 679 305	952 198
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup	180 386	87 208
Dohadné účty aktivní	160 340	78 289
Ostatní pohledávky za klienty	1 609	1 217
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	5 512	6 499
Ostatní pohledávky	11 825	88
Provozní zálohy - režie	1 100	1 115
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě v hrubé výši	3 047 964	2 586 482
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-1 742	-1 810
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě v čisté výši	3 046 222	2 584 672

Očekávané úvěrové ztráty na vybraná 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 finančních aktiv v naběhlé hodnotě ve lhůtě dvanácti měsíců po skončení účetního období.

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 2023 (datum obchodu před 1. lednem 2024) s datem vypořádání po 31. prosinci 2023.

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

Členění pohledávek z půjček klientům v rámci margin trading podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	439 426	257 673
z toho EU (mimo ČR)	207 857	28 664
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	1 239 879	694 525
z toho EU (mimo ČR)	1 230 941	674 774
Celkem	1 679 305	952 198

Členění ostatních finančních aktiv v naběhlé hodnotě podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	124 642	404 816
z toho EU (mimo ČR)	40 315	4 613
z toho ostatní státy	44 144	112 285
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU, ostatní státy)	348 434	335 813
z toho EU (mimo ČR)	34 795	1 635
z toho ostatní státy	155 125	249 246
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, ostatní státy)	895 583	893 570
z toho EU (mimo ČR)	744 007	693 550
z toho ostatní státy	30 701	81 132
Státní instituce	0	85
Celkem	1 368 659	1 634 284

6. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK)

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Počáteční zůstatek k 1. lednu 2023 a konečný zůstatek k 31. prosinci 2023:

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	32 175	8 475	-807	39 843	13 554	4 727	-807	17 474	22 369
Software vytvořený vlastní činností investice	185 020	63 793	0	248 813	104 392	29 378	0	133 770	115 043
Celkem 2023	263 811	123 729	-68 529	319 011	117 946	34 105	-807	151 244	167 767
Celkem 2022	207 742	78 112	-22 043	263 811	68 065	23 345	0	117 946	145 865

Počáteční zůstatek k 1. lednu 2022 a konečný zůstatek k 31. prosinci 2022:

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	18 415	13 760	0	32 175	10 635	2 919	0	13 554	18 621
Software vytvořený vlastní činností	166 906	18 114	0	185 020	83 966	20 426	0	104 392	80 628
Nedokončené investice	22 421	46 238	-22 043	46 616	0	0	0	0	46 616
Celkem 2022	207 742	78 112	-22 043	263 811	94 601	23 345	0	117 946	145 865
Celkem 2021	157 934	82 449	-32 641	207 742	68 065	28 731	-2 195	94 601	113 141

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2023 je 464 tis. Kč (31. prosince 2022: 477 tis. Kč). Společnosti nevznikla potřeba tvorby opravných položek.

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

Společnost dále k 1. 1. 2024 nakoupila klientský kmen v Maďarsku, za který zaplatila 321 911 tis. Kč a společnost ocenila tento kmen na částku 168 325 tis. Kč. Tento kmen bude vykázán jako nehmotné aktivum s dobou odepisování 7 let. Zbýlá část připadla na goodwill v hodnotě 153 586 tis. Kč.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Počáteční zůstatek k 1. lednu 2023 a konečný zůstatek k 31. prosinci 2023:

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	41 653	5 710	-1 769	45 594	32 927	5 049	-1 771	36 205	9 389
Telekomunikační technika	1 010	0	0	1 010	1 010	0	0	1 010	0
Kancelářská technika	335	0	0	335	281	19	0	300	35
Osobní auta	1 013	0	-1 013	0	717	84	-801	0	0
Práva užívání (IFRS 16) - Nájem	54 504	2 452	-2 747	54 209	10 988	5 178	0	16 166	38 043
Celkem 2023	98 515	8 162	-5 529	101 148	45 923	10 330	-2 572	53 681	47 467
Celkem 2022	103 316	3 770	-8 571	98 515	38 159	10 737	-2 973	45 923	52 592

Počáteční zůstatek k 1. lednu 2022 a konečný zůstatek k 31. prosinci 2022:

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	41 321	3 067	-2 735	41 653	30 382	5 279	-2 734	32 927	8 726
Inventář	151	0	-151	0	151	0	-151	0	0
Telekomunikační technika	1 010	0	0	1 010	1 010	0	0	1 010	0
Kancelářská technika	422	0	-87	335	350	19	-88	281	54
Osobní auta	1 013	0	0	1 013	464	253	0	717	296
Práva užívání (IFRS 16) - Nájem	59 332	703	-5 531	54 504	5 802	5 186	0	10 988	43 516
Nedokončené investice	67	0	-67	0	0	0	0	0	0
Celkem 2022	103 316	3 770	-8 571	98 515	38 159	10 737	-2 973	45 923	52 592
Celkem 2021	45 077	62 302	-4 063	103 316	31 270	10 952	-4 063	38 159	65 157

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2023 je 9 200 tis. Kč (31. prosince 2022: 9 823 tis. Kč). Společnosti nevznikla potřeba tvorby opravných položek.

c) Leasing

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 závazky“ v rozvaze. Viz blíže následující body 2.4 o) Leasing z pohledu nájemce a 2.3. ii) Aplikace IFRS 16 Leasingy.

Účetní jednotka si pronajímá kancelářské prostory v sídle společnosti. Smlouvy o pronájmu jsou uzavřeny do roku 2028 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.

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní aktiva - nefinanční	29 864	13 565
Ostatní daňové pohledávky	0	1
Náklady příštích období	9 011	6 784
Příjmy příštích období	20 853	6 780
Celkem ostatní aktiva - nefinanční	29 864	13 565

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

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU)	14 838	8 288
z toho EU (mimo ČR)	5 826	1 451
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU)	14 886	5 126
z toho EU (mimo ČR)	14 886	5 125
Státní instituce	0	1
Celkem	29 864	13 565

8. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry přijaté od Československé obchodní banky, a.s. - CZ	1 481 232	1 017 423
Úvěry přijaté ostatní - CZ	0	0
Úvěry přijaté ostatní - EU	0	19 317
Celkem	1 481 232	1 036 740

9. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

Společnost obchoduje s OTC deriváty (měnové forwardy). Tyto termínové kontrakty jsou evidovány jako deriváty k obchodování.

Přehled záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Forwardy (měnové) - záporná reálná hodnota	421	9 676

10. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 190 454	1 703 306
Závazky z půjček cenných papírů	0	0
Dohadné účty pasivní	64 052	60 903
Závazek z leasingu (IFRS 16)	39 999	44 798
Závazky vůči dodavatelům	18 175	15 450
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	7 687	7 510
Závazky z vypořádání cenných papírů	1 023 697	1 392 512
Ostatní závazky z vypořádání finančních transakcí	0	8 487
Závazky ze sociálního zabez., zdravotního poj. a jiné odvody	3 506	2 962
Závazky z přijatých kolaterálů	0	62 817
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	33 338	107 867
Celkem finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 190 454	1 703 306

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 2023 (datum obchodu před 1. lednem 2024) s datem vypořádání po 31. prosinci 2023.

Společnost k 31. prosinci 2023 a 2022 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

11. OSTATNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní závazky - nefinanční	31 249	18 830
Ostatní daňové závazky	1 504	1 356
Výnosy příštích období	1 671	1 781
Výdaje příštích období	28 074	15 693
Celkem ostatní závazky - nefinanční	31 249	18 830

12. REZERVY

tis. Kč	Stav k 31. prosinci 2022	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2023
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 758	3 497	0	-1 758	3 497
Ostatní rezervy	2	53	-2	0	53
Celkem	1 760	3 550	-2	-1 758	3 550

13. 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 (splacen 2020) a 281 000 tis. Kč (splacen 2023).

Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře společnosti ze dne 27. června 2023 a 28. června 2022 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2022 a za rok 2021.

Společnost v roce 2023 vyplatila dividendu ve výši 277 598 tis. Kč (v roce 2022 ve výši 214 355 tis. Kč).

Převod nerozděleného zisku	77	Převod nerozděleného zisku	77
Zisk roku 2023	337 012	Vyplacené dividendy	-277 598
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2023	337 089	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2022	277 675

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě vyplacení celého zisku dosaženého za účetní období roku 2023.

14. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Podrozvahová aktiva	60 717	395 505
Pohledávky z pevných termínových operací	60 717	395 505
Celkem podrozvahová aktiva	60 717	395 505
Podrozvahová pasiva	93 146 435	75 011 720
Přijaté zástavy a zajištění	1 915 158	1 876 481
Závazky z pevných termínových operací	60 622	395 000
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	90 674 074	72 363 012
Hodnoty převzaté k obhospodařování	496 581	377 227
Celkem podrozvahová pasiva	93 146 435	75 011 720

K 31. prosinci 2023 a 2022 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 1 869 300 tis. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 1 824 469 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 2023 činila 45 858 tis. Kč (31. prosince 2022: 52 012 tis. Kč) a tato finanční aktiva nebyla předmětem krátkého prodeje.

Pohledávky z výpůjček cenných papírů jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami a nebankovními subjekty (bod 3).

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 zjištělná, 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 ve Finančních aktivech k obchodování (bod 4.) a ve Finančních závazcích k obchodování (bod 9.).

15. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Podmíněné závazky

Společnost měla k 31.12.2023 uzavřenu dohodu o poskytnutí úvěrových linek s ČSOB ve výši 774 000 tis. Kč, kde došlo v roce 2024 k navýšení na 1 024 000 mil. Kč a 92 000 tis. EUR (čerpání viz bod 8.) a dále s Národní rozvojovou bankou, a.s. ve výši 200 000 tis. Kč a K&H bank Zrt. ve výši 41 500 000 mil. HUF.

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Splatné do 1 roku	7 791	7 814
Splatné v období 1 - 10 let	57 467	57 618
Celkem	65 258	65 432

16. ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

tis. Kč	2023	2022
Úroky z bankovních depozit	38 120	19 415
Úroky z repo operací	6 839	4 144
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	81 361	60 117
Úroky z půjček a ostatních vkladů	0	1 026
Celkem	126 320	84 702

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 (2022: 84 678 tis. Kč ze zemí EU a 24 tis. Kč z ostatních zemí).

17. ÚROKOVÉ NÁKLADY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

Úroky z repo operací	67 193	891
Úroky z práva užívání - ROU - IFRS16	1 840	2 001
Úroky ostatní	456	0
Celkem	72 060	29 008

Veškeré úroky jsou generovány finančními závazky zařazenými do oceňování naběhlou hodnotou a jsou počítány na základě smluvních úroků, které odpovídají efektivní úrokové míře.

18. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2023	2022
Poplatky z obchodování s cennými papíry pro klienty	667 265	566 154
Poplatky z ostatních transakcí	1 046	753
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	54	54
Celkem	668 365	566 961

Výnosy z poplatků a provizí jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu.

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 632 419 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 35 946 tis. Kč ke klientům zemí mimo EU (2022: 525 773 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 41 188 tis. Kč ke klientům zemí mimo EU).

19. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2023	2022
Poplatky z obchodů s cennými papíry	105 133	106 383
Poplatky z ostatních služeb	3 355	2 956
Celkem	108 488	109 339

Poplatky za ostatní služby představují zejména bankovní poplatky a provize z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů.

20. ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	56 647	76 843
Zisky / ztráty z derivátů	-396	58
Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry	11 562	-1 613
Celkem	67 813	75 288

Veškeré výnosy z finančních operací byly dosaženy na území EU.

21. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2023 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině, viz oddíl spřízněné osoby.

tis. Kč	2023	2022
Služby ostatním společnostem ve skupině	38 864	38 009
Ostatní výnosy	5 180	4 310
Celkem	44 044	42 319

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

22. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Garanční fond obchodníků s cennými papíry	13 367	12 131
Rezoluční fond	48	1 940
Ostatní náklady včetně poskytnutých darů	1 663	1 062
Celkem	15 078	15 133

23. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Náklady na zaměstnance	191 460	178 296
Aktivace přímých nákladů na tvorbu nehmotného majetku	-32 150	-32 498
Náklady na zaměstnance včetně aktivace přímých nákladů	159 310	145 798
Nájemné a služby s nájmem související v tom poskytované ČSOB	7 773 7 508	7 055 6 825
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 252	4 223
Náklady na informační systémy	42 897	39 789
Služby přijaté ve skupině KBC	15 975	13 186
Ostatní náklady	37 039	29 204
Aktivace nepřímých nákladů na tvorbu nehmotného majetku	-6 008	-6 539
Všeobecné správní náklady včetně aktivace nepřímých nákladů	99 928	86 918

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 2023 představovaly 1 953 tis. Kč (2022: 1 646 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2023	2022
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	14 919	13 835
Ostatní mzdy a odměny	125 525	116 655
Sociální a zdravotní pojištění	42 999	41 482
Ostatní náklady na zaměstnance	8 017	6 324
Aktivace přímých nákladů na tvorbu nehmotného majetku	-32 150	-32 498
Celkem	159 310	145 798

Členům dozorčí rady Společnosti nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny. V roce 2023 a 2022 nebyly spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Statistika počtu zaměstnanců a členů volených orgánů:

	2023	2022
Průměrný počet zaměstnanců	97	93
Počet členů představenstva	4	4
Počet členů dozorčí rady	3	3

24. ZTRÁTY A ZISKY ZE ZNEHODNOCENÍ (VČETNĚ JEJICH ZRUŠENÍ)

tis. Kč	2023	2022
Ztráty a zisky ze znehodnocení pohledávek za bankami	-33	176
Ztráty a zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-69	146
Celkem	-102	322

Opravné položky na ztráty a zisky ze znehodnocení k finančním aktivům:

tis. Kč	Stav k 31. prosinci 2022	Tvorba opravné položky	Rozpuštění opravné položky	Kurzové rozdíly	Stav k 31. prosinci 2023
Opravné položky	2 032	192	-294	1	1 931
Celkem	2 032	192	-294	1	1 931

25. INFORMACE O TRANSAKČÍCH SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V roce 2023 a 2022 Společnost neposkytla současným ani bývalým členům statutárních a dozorčích orgánů a řídicím pracovníkům žádné zápůjčky, záruky, zálohy nebo jiné výhody.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

A) PENÍZE A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Běžné účty (ČSOB)	31 410	442 379
Běžné účty (KBC)	1 707	921
Běžné účty (K&H Bank)	2 900	9 608
Termínové účty (ČSOB)	339 145	72 120
Ostatní pohledávky (vypůjčka CP) (KBC)	48 507	53 826
Celkem v hrubé výši	423 669	578 854
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-28	-163
Celkem v čisté výši	423 641	578 691

Vklady u spřízněných stran byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

B) FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z vypořádání cenných papírů (KBC)	240 918	104 885
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (PIS)	60	178
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (PCF)	257	190
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (ČSOB)	3 779	5 271
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (KBC)	480	247
Provozní zálohy - režie (ČSOB)	946	977
Celkem ostatní aktiva v hrubé výši	246 440	111 748
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	-39	-48
Celkem ostatní aktiva v čisté výši	246 401	111 700

C) FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	Smluvní	2023		Smluvní	2022	
		Reálná hodnota			Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové) (ČSOB)	0	0	0	1 568	172	0
Celkem	0	0	0	1 568	172	0

D) ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry přijaté (ČSOB)	1 481 232	1 017 423
Celkem	1 481 232	1 017 423

E) FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky vůči dodavatelům a dohadné účty pasivní (ČSOB)	6 988	8 638
Závazky vůči dodavatelům a dohadné účty pasivní (KBC)	3 965	3 390
Závazky z vypořádání cenných papírů (KBC)	313 237	118 138
Celkem	324 190	130 166

F) ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

tis. Kč	2023	2022
Úroky z bankovních depozit (ČSOB)	32 843	14 869
Úroky z bankovních depozit (K&H Bank)	820	631
Úroky z bankovních depozit (KBC)	6 329	3 535
Celkem	39 992	19 035

G) ÚROKOVÉ NÁKLADY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

tis. Kč	2023	2022
Úroky z bankovních úvěrů (ČSOB)	67 282	25 310
Úroky z bankovních úvěrů (KBC)	358	530
Celkem	67 640	25 840

H) VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2023	2022
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty (ČSOB)	66	10
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty (K&H Bank)	596	0
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty (KBC)	373	493
Celkem	1 035	503

I) NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2023	2022
Poplatky z obchodů s cennými papíry (ČSOB)	17 859	24 114
Poplatky z obchodů s cennými papíry (KBC)	42 765	41 263
Poplatky z ostatních služeb (PCF)	0	300
Poplatky z ostatních služeb (ČSOB)	2 288	2 405
Poplatky z ostatních služeb (K&H Bank)	221	0
Poplatky z ostatních služeb (KBC)	202	30
Celkem	63 335	68 112

Společnost využívá služeb spřízněných osob a poskytuje služby spřízněným osobám v rámci běžné obchodní činnosti podniku.

J) OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2023	2022
Ostatní provozní výnosy (PCF)	1 534	1 591
Ostatní provozní výnosy (PIS)	981	973
Ostatní provozní výnosy (ČSOB)	36 562	35 445
Celkem	39 077	38 009

K) OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Ostatní přijaté služby (ČSOB)	199	172
Celkem	199	172

L) SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	2022
Náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby (PCF)	302	150
Náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby (ČSOB)	10 206	9 653
Náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby (KBC)	77	163
Náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby (K&H bank)	8 427	3 220
Celkem	19 012	13 186

26. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2023	2022
Zisk před zdaněním dle IFRS	409 332	350 808
Úprava - IFRS	673	853
Zisk před zdaněním	410 005	351 661
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	59 988	52 083
Příjmy, které nepodléhají dani	611	-6 281
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-3 144	-6 946
Ostatní úpravy základu daně	-47 573	-35 058
Samostatný základ daně	-378	-360
Základ daně z příjmů	419 509	355 099
Položky odčitatelné od základu daně	-1080	-932
Základ daně z příjmů po uplatnění odčitatelných položek	418 429	354 167
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná	79 502	67 292
Daň z příjmů dle zvláštní sazby daně a zahr. daň	60	59
Daň z příjmů za minulá období	207	-528
Odložená daň z příjmů	-7 449	6 387
Daň z příjmů celkem	72 320	73 210

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

Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	734	334
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	11 109	8 910
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty služeb auditu	208	312
- z IAS12 - IFRS16 - Leasing - ROU zdanitelný rozdíl - pohledávka	8 399	8 511
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	108	-7 341

K 31. prosinci 2023 společnost vykázala odloženou daňovou pohledávku ve výši 108 tis. Kč. V roce 2022 byl zaúčtován odložený daňový závazek ve výši 7 341 tis. Kč.

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny. Cílem dorovnávacích daní je zastavit soutěž mezi jednotlivými státy, týkající se různých sazeb daní z příjmů právnických osob tím, že byla zavedena jednotná minimální daňová sazba, která má zajistit rovné podmínky pro entity po celém světě a umožnit jednotlivým státům lépe chránit jejich základy daně.

Dorovnávací daně budou vybírány v případě, že bude vypočtena efektivní daňová sazba v daném státě nižší než 15 %. Poplatníkem dorovnávací daně jsou společnosti ve skupině, jejíž konsolidované roční výnosy vykázané v konsolidované účetní závěrce nejvyšší mateřské entity činí 750 mil. EUR nejméně ve 2 ze 4 výkazních období bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období. Společnost očekává, že se v bezprostředně následujícím období stane poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně. Společnost očekává, že daňová povinnost ve vztahu k dorovnávací dani bude v následujícím období nevýznamná.

27. 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

31. prosince 2023

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							
Peníze a peněžní ekvivalenty	135 343	0	339 145	0	0	0	474 488
Finanční aktiva k obchodování	14 397	12	412	0	0	0	14 821
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 663 618	160 340	1 222 264	0	0	0	3 046 222
Nefinanční aktiva							
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	108	0	0	108
Pozemky, budovy a zařízení	0	0	0	0	0	47 467	47 467
Nehmotná aktiva	0	0	0	0	0	167 767	167 767
Ostatní aktiva	0	0	20 853	0	0	9 011	29 864
Aktiva celkem	1 813 358	160 352	1 582 674	108	0	224 245	3 780 737
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám	1 481 232	0	0	0	0	0	1 481 232
Finanční závazky k obchodování	0	10	411	0	0	0	421
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 086 403	1 156	67 589	20 802	14 504	0	1 190 454
Nefinanční závazky							
Ostatní závazky	14 707	14 871	0	0	0	1 671	31 249
Rezervy	0	0	3 550	0	0	0	3 550
Závazky ze splatné daně	0	0	20 274	0	0	0	20 274
Závazky celkem	2 582 342	16 037	91 824	20 802	14 504	1 671	2 727 180
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-768 984	144 315	1 490 850	-20 694	-14 504	222 574	1 053 557

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

31. prosince 2022

Kč	Do 1 měsíce	Do 1 - 3 měsíců	Do 3 - 12 měsíců	Do 1 až 5 let	Nad 5 let	Bez určení	Celkem
anční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	625 680	0	72 120	0	0	0	697 800
Finanční aktiva k obchodování	9 919	1 315	8 750	0	0	0	19 984
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 907 729	78 289	598 654	0	0	0	2 584 672
finanční aktiva							
Pozemky, budovy a zařízení	0	0	0	0	0	52 592	52 592
Nehmotná aktiva	0	0	0	0	0	145 865	145 865
Ostatní aktiva	0	0	6 781	0	0	6 784	13 565
Aktiva celkem	2 543 328	79 604	686 305	0	0	205 241	3 514 478
anční závazky							
Závazky vůči bankám	1 036 740	0	0	0	0	0	1 036 740
Finanční závazky k obchodování	86	1 223	8 367	0	0	0	9 676
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 597 605	1 123	64 320	20 243	20 015	0	1 703 306
finanční závazky							
Ostatní závazky	3 562	13 487	0	0	0	1 781	18 830
Rezervy	0	0	1 760	0	0	0	1 760
Závazky ze splatné daně	0	0	23 682	0	0	0	23 682
Závazky z odložené daně	0	0	0	7 341	0	0	7 341
Závazky celkem	2 637 993	15 833	98 129	27 584	20 015	1 781	2 801 335
itá výše aktiv / pasiv (-)	-94 665	63 771	588 176	-27 584	-20 015	203 460	713 143

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 2023

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle zůstatkové doby splatnosti na základě smluvních nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2023:

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							
Peníze a peněžní ekvivalenty	135 343	0	339 145	0	0	0	474 488
Finanční aktiva k obchodování	14 397	12	412	0	0	0	14 821
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 663 618	160 340	1 222 264	0	0	0	3 046 222
Nefinanční aktiva							
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	108	0	0	108
Pozemky, budovy a zařízení	0	0	0	0	0	47 467	47 467
Nehmotná aktiva	0	0	0	0	0	167 767	167 767
Ostatní aktiva	0	0	20 853	0	0	9 011	29 864
Smluvní peněžní toky z aktiv	1 813 358	160 352	1 582 674	108	0	224 245	3 780 737
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám	1 481 232	0	0	0	0	0	1 481 232
Finanční závazky k obchodování	0	10	411	0	0	0	421
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 086 403	1 585	68 806	25 175	15 251	0	1 197 220
Nefinanční závazky							
Ostatní závazky	14 707	14 871	0	0	0	1 671	31 249
Rezervy	0	0	3 550	0	0	0	3 550
Závazky ze splatné daně	0	0	20 274	0	0	0	20 274
Smluvní peněžní toky ze závazků	2 582 342	16 466	93 041	25 175	15 251	1 671	2 733 946
Čistá výše smluvních peněžních toků	-768 984	143 886	1 489 633	-25 067	-15 251	222 574	1 046 791

31. prosince 2022

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							
Peníze a peněžní ekvivalenty	625 680	0	72 120	0	0	0	697 800
Finanční aktiva k obchodování	9 919	1 315	8 750	0	0	0	19 984
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 907 729	78 289	598 654	0	0	0	2 584 672
Nefinanční aktiva							
Pozemky, budovy a zařízení	0	0	0	0	0	52 592	52 592
Nehmotná aktiva	0	0	0	0	0	145 865	145 865
Ostatní aktiva	0	0	6 781	0	0	6 784	13 565
Smluvní peněžní toky z aktiv	2 543 328	79 604	686 305	0	0	205 241	3 514 478
Finanční závazky							
Závazky vůči bankám	1 036 740	0	0	0	0	0	1 036 740
Finanční závazky k obchodování	86	1 223	8 367	0	0	0	9 676
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 597 605	1 589	65 671	25 430	21 479	0	1 711 774
Nefinanční závazky							
Ostatní závazky	3 562	13 487	0	0	0	1 781	18 830
Rezervy	0	0	1 760	0	0	0	1 760
Závazky ze splatné daně	0	0	23 682	0	0	0	23 682
Závazky z odložené daně	0	0	0	7 341	0	0	7 341
Smluvní peněžní toky ze závazků	2 637 993	16 299	99 480	32 771	21 479	1 781	2 809 803
Čistá výše smluvních peněžních toků	-94 665	63 305	586 825	-32 771	-21 479	203 460	704 675

28. 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 payment).

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 5.). 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 2023 ani 2022 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 2023 ani 2022 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 45 858 tis. Kč (52 012 tis. Kč v roce 2022). 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-.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – 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 2023 ani 2022 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) klasifikována 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 o 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 3měsíční 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 3měsíční 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 Společnost souhlasí s obnovením vztahu se zákazníkem. Pro obnovení vztahu je však nutná minimálně 12měsíční „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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

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	2023			2022		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	60 622	423	421	395 000	10 165	9 676
Celkem	60 622	423	421	395 000	10 165	9 676

Maturita všech forwardů k 31. prosinci 2023 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 tvoří rezervy na konkrétní soudní spory, existuje-li pravděpodobnost plnění z podstaty těchto sporů (viz bod 12.).

29. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - brutto	2 867 578	0	0	2 562 062	0	0
Opravné položky	-564	0	0	-683	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto	2 867 014	0	0	2 561 379	0	0

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup

	2023		2022	
	Výkonné	Nevýkonné	Výkonné	Nevýkonné
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup - brutto	178 869	1 517	23 054	1 366
Opravné položky	-594	-584	-734	-393
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup - netto	178 275	933	22 320	973
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto	3 519 777	933	3 281 499	973
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto - suma přes všechny sloupce v daném roce	3 520 710		3 282 472	

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.

30. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Závazky vůči bankám	1 481 232	1 036 740
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 190 454	1 703 306
Celkem finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 671 686	2 740 046

31. 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 prémie 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	2023	2022
Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - oceňovací techniky		
Měnové forwardy – záporná RH derivátů	421	9 676
Měnové forwardy – kladná RH derivátů	423	10 165
Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - oceňovací techniky	844	19 841
Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - kótované tržní ceny		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13 974	9 819
Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - kótované tržní ceny	13 974	9 819

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje dle zařazení do jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2023:

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13 974	0	0	13 974
Měnové forwardy – kladná RH derivátů	0	423	0	423
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	13 974	423	0	14 397
Finanční závazky k obchodování - FVTPL				
Měnové forwardy – záporná RH derivátů	0	421	0	421
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	421	0	421

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje dle zařazení do jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2022:

tis. Kč	2022			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva k obchodování - FVTPL				
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	9 819	0	0	9 819
Měnové forwardy – kladná RH derivátů	0	10 165	0	10 165
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9 819	10 165	0	19 984
Finanční závazky k obchodování - FVTPL				
Měnové forwardy – záporná RH derivátů	0	9 676	0	9 676
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	9 676	0	9 676

V průběhu roku 2023 ani 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2. Akcie držené společností k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 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 vykázány v reálných hodnotách:

v tis. Kč	2023		2022	
	Účetní	Reálná	Účetní	Reálná
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	3 341 502	3 341 502	3 259 179	3 259 179
Peníze a peněžní ekvivalenty	474 488	474 488	697 800	697 800
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 867 014	2 867 014	2 561 379	2 561 379
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup	179 208	179 208	23 293	23 293
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup	179 208	179 208	23 293	23 293
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	3 520 710	3 520 710	3 282 472	3 282 472

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.

32. 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 obezřetnostních požadavcích na investiční podniky

Základní kapitál Patria Finance, a.s., je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2023 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 příspěvek mimo základní kapitál bývalého akcionáře, kterým byla zaniklá společnost Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) ve výši 75 000 tis. Kč a příspěvek 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 obezřetnostních 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 obezřetnostních 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 2023

- 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	150 000
Ostatní kapitálové fondy	520 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	42 468
Další odčitatelné položky z původního kapitálu - Nehmotná aktiva	-165 529
Kmenový kapitál (Tier1)	546 939
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	18 544
Požadavek dle fixních režijních nákladů	61 261
Celkový požadavek dle K-faktorů	105 187
Požadavek dle K-faktorů (v rozpadu ke vztahu k rizikům)	tis. Kč
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro zákazníka	66 996
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro trh	36 718
Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro podnik	1 473

33. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Současná ekonomická situace zůstává nadále citlivá na geopolitický vývoj ve světě. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je stále významný.

Za účelem dalšího rozvoje Společnost k 1. 1. 2024 nakoupila klientskou základnu v Maďarsku (Poznámka: 6. a)).

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
29. dubna 2024	<p>Ing. Richard Podpiera Ph.D. Digitally signed by Ing. Richard Podpiera Ph.D. Date: 2024.04.29 17:56:09 +02'00'</p> <p>Richard Podpiera předseda představenstva</p>	<p>Roman Kykal Digitally signed by Roman Kykal Date: 2024.04.29 13:04:09 +02'00'</p> <p>Tomáš Chrtek Digitally signed by Tomáš Chrtek Date: 2024.04.29 12:15:11 +02'00'</p> <p>Roman Kykal člen představenstva</p> <p>Tomáš Chrtek zástupce finančního ředitele</p>

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 2023

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 ovládnání

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 ovládnání

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

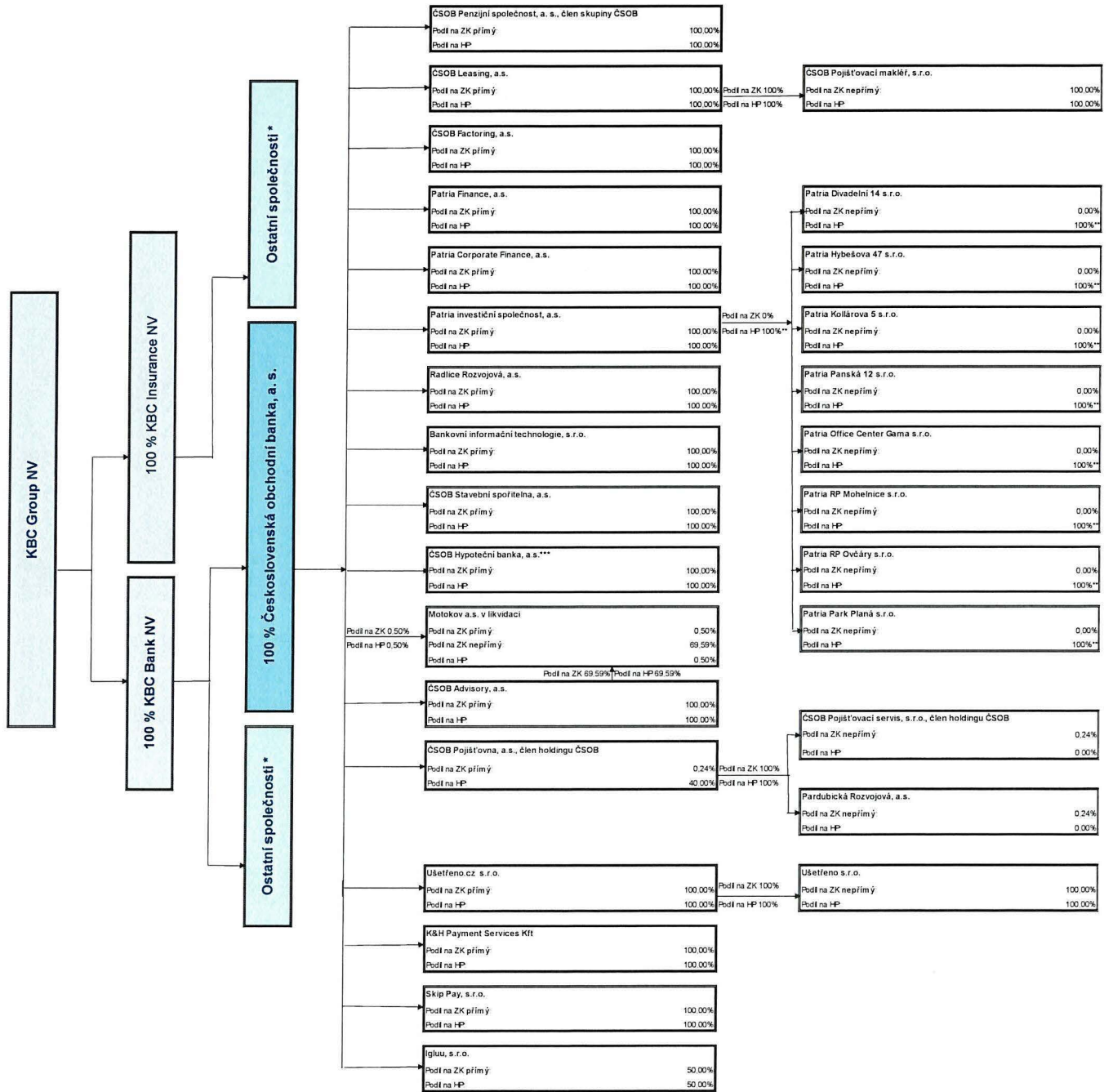
Ostatními společnostmi ovládanými stejnou ovládající osobou jsou všechny společnosti ze **skupiny KBC Group N.V.**, neboť společnost KBC Group N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království, je konečnou ovládající osobou (ovládající osoby a osoby ovládané stejnou ovládající osobou dále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

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB (k 31. prosinci 2023):

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou

(k 31. prosinci 2023)



Vysvětlující poznámky

Procentní podíly v rámcich u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.
 Všechny akcie společnosti KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.
 ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.
 Vybrané společnosti skupiny ČSOB tvoří Koncern ČSOB. Hlavní osobou Koncernu ČSOB je Československá obchodní banka, a. s. - bližší informace zde <https://www.csob.cz/portals/cso-bio-csob-a-skupine/koncern-csob>
 * Kompletní přehled "Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupné KBC.
 ** Jediný společník (PS), ovládaný ČSOB, jedná svým jménem na účet uzavřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a. s.
 *** Původně Hypoteční banka, a. s., ke změně názvu na ČSOB Hypoteční banka, a. s. došlo k 19. 2. 2024
 ZK - základní kapitál (vklad)
 HP - hlasovací práva

2. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu § 82 ZOK za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (Rozhodné období).

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

Společnost měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími Propojenými osobami (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“) a to na obvyklé obchodní bázi.

Koncernová smlouva

Patria jako řízená osoba uzavřela s řídicí osobou Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci 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 jejichž základě využívá služeb elektronického bankovníctví. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Šeky a směnky

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

Úvěrové produkty a záruky

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

Investiční služby

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro

vypořádání a správu cenných papírů. Protiplnění spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

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

Smlouvy o nájmu a pronájmu

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

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

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

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

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

Smlouva o spolupráci – ICT služby

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

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

Patria v účetním období uzavřela, smlouvy o poskytování služeb Call centra. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

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

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

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

4. Plnění a jejich protiplnění

Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, jsou uvedena v účetní závěrce. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a za ceny běžné v obchodním styku, případně za úhradu nákladů + přírůžku.

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

Společnost vyplatila dividendu z hospodářského výsledku 2022 ve výši 277.598 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 akciami 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 28. března 2024



Richard Podpiera
předseda představenstva



Roman Kykal
člen představenstva

