

**Patria Finance, a. s.**

**Výroční zpráva 2024**

# **ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA** **O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU** **ZA ROK 2024**

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 Budapeštské burzy.

Vlastní kapitál společnosti Patria Finance, a.s. činí 1,45 mld. Kč. Zisk před zdaněním v roce 2024 přesáhl 540 mil. Kč., což představuje růst o více než 32 % oproti roku 2023, jehož hospodářský výsledek byl v historii naší společnosti rekordní. Patria Finance ke konci roku 2024 spravovala účty pro 81 tisíc privátních a institucionálních klientů (o 53 % více než před rokem). Významný růst klientů i finančních ukazatelů souvisí mimo jiné také s mezinárodní expanzí v podobě vstupu na maďarský trh. Od 1. ledna 2024 jsme plně převedli klienty maďarské pobočky KBC Securities z původních obchodních systémů na obchodní platformy Patria Finance. Toto byl první krok v rámci strategie KBC mít Patrii jako obchodní platformu pro celý region střední a východní Evropy.

Do roku 2024 akciové trhy vstoupily ještě na vlně AI, která neúnavně táhla vzhůru vybrané tituly, především "big tech". Prázdninové zaváhání se ukázalo jen jako přechodné a peníze se následně znovu přesouvaly do této tematické investice. Značnou podporou pro akcie byla velmi dobrá výkonnost americké ekonomiky, ale ani chabé výsledky ekonomiky eurozóny neznamenalý podstatnou brzdu pro zdejší trhy. Čínská vláda po několika dílčích opatřeních v září ohlásila větší stimul, který spustil masivní vzestup tamních akcií, opět hlavně technologických. Klíčovým tématem na podzim a ke konci roku však byly americké volby. Trhy s předstihem sázely na vítězství Donalda Trumpa ve víře, že přinese růst akcií podobně jako v letech 2016-17. Nákupní zájem vydržel téměř do konce roku a akciové trhy v USA, Německu, Číně i ČR připsaly za 2024 výrazné zisky.

Popsané prostředí se projevilo ve zvýšené klientské aktivitě, a to nejen v oblasti obchodování. Za celý rok Patria Finance zrealizovala pro své klienty obchody za 422 mld. Kč, což je meziroční nárůst o 38 %. U retailových klientů byly obchody zrealizovány ze 78 % na trzích v USA, následované pražskou burzou s podílem kolem 7 % a na třetím místě se umístilo Německo (5 %). Naopak u institucionální klientely dominovaly obchody na středoevropských trzích v čele s pražskou a budapeštskou burzou. V roce 2024 jsme ve prospěch našich klientů plně využili přesunu části serverů přímo do sídla Xetra ve Frankfurtu, čímž jsme dále zrychlili obchodování a zajistili ještě větší stabilitu.

Z hlediska produktové nabídky Patria Finance výrazně rozšířila nabídku nízko-poplatkových pravidelných investic a zároveň se stala etalonem v nabídce Dlouhodobého Investičního Produktu, který vnikl na základě nové legislativy účinné od 1. ledna 2024. Dlouhodobý investiční produkt Patria Finance byl několika nezávislými institucemi vyhlášen jako nejlepší produkt této kategorie.

Z pohledu obsluhy klientů společnost pokračovala v rozvoji svých digitálních kanálů – implementaci nových funkcionalit mobilní aplikace a finalizaci vývoje nové verze webové klientské zóny – s cílem zlepšení klientského zážitku investičních služeb.

I v průběhu roku 2024 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 ne-klientům Patria Finance seznámit se zdarma s širokou škálou investičních a finančních instrumentů a obecně s fungováním finančních trhů.

V Praze dne 25. dubna 2025

---

Richard Podpiera  
předseda představenstva

---

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 2024 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024 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. prosincem 2024,
- výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2024,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2024,
- přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024, 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.

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

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

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

---

### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS 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.

---

### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

25. dubna 2025

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem

Ing. Marek Richter  
statutární auditor, evidenční č. 1800

**Patria Finance, a. s.**

**Účetní závěrka k 31. prosinci 2024**

**Patria Finance, a.s.**

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 25.dubna 2025

Předmět podnikání: obchodování  
s cennými papíry**VÝKAZ ÚPLNÉHO ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| (tis. Kč)                                                 | Poznámka | 2024             | 2023            |
|-----------------------------------------------------------|----------|------------------|-----------------|
| Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry     | 17       | 154 826          | 126 320         |
| Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry    | 18       | -107 954         | -72 060         |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>                                |          | <b>46 872</b>    | <b>54 260</b>   |
| Výnosy z poplatků a provizí                               | 19       | 1 081 776        | 723 305         |
| Výnosy z poplatků a provizí – investiční služby           |          | 713 649          | 433 642         |
| Výnosy z poplatků a provizí – ostatní služby              |          | 368 127          | 289 663         |
| Náklady na poplatky a provize                             | 20       | -156 693         | -108 488        |
| <b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>                   |          | <b>925 083</b>   | <b>614 817</b>  |
| Výnosy z dividend                                         |          | 3 809            | 1 987           |
| Čistý zisk / ztráta z kurzových rozdílů                   |          | 1 613            | 1 707           |
| Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů k obchodování   | 21       | 14 323           | 11 166          |
| Ostatní provozní výnosy                                   | 22       | 53 779           | 44 044          |
| <b>Čisté provozní výnosy celkem</b>                       |          | <b>1 045 479</b> | <b>727 981</b>  |
| Náklady na zaměstnance                                    | 24       | -241 135         | -159 310        |
| Všeobecné správní náklady                                 | 24       | -147 424         | -99 928         |
| Ostatní provozní náklady                                  | 23       | -34 098          | -15 078         |
| Odpisy                                                    | 7        | -81 556          | -44 435         |
| <b>Provozní náklady celkem</b>                            |          | <b>-504 213</b>  | <b>-318 751</b> |
| <b>Provozní zisk před ztrátami ze znehodnocení celkem</b> |          | <b>541 266</b>   | <b>409 230</b>  |
| Ztráty a zisky ze znehodnocení (včetně jejich zrušení)    | 25       | -466             | 102             |
| <b>Náklady na riziko</b>                                  |          | <b>-466</b>      | <b>102</b>      |
| Zisk / (ztráta) před zdaněním                             |          | <b>540 800</b>   | <b>409 332</b>  |
| Daň z příjmu                                              | 27       | -77 543          | -72 320         |
| Zisk / (ztráta) za účetní období po zdanění               |          | <b>463 257</b>   | <b>337 012</b>  |

**Patria Finance, a.s.**

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 25. dubna 2025

Předmět podnikání: obchodování  
s cennými papíry

**VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2024**

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| (tis. Kč)                                                                                        | Poznámka | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                                                    |          |                   |                   |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                                                     | 3        | 844 744           | 474 488           |
| Finanční aktiva k obchodování                                                                    | 4        | 66 666            | 14 821            |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku                        | 5        | 116 548           | 0                 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě                                                                | 6        | 3 747 864         | 3 046 222         |
| Pohledávky z odložené daně                                                                       | 27       | 31 965            | 108               |
| Pozemky, budovy a zařízení                                                                       | 7        | 42 303            | 47 467            |
| Nehmotná aktiva                                                                                  | 7        | 471 666           | 167 767           |
| Ostatní aktiva                                                                                   | 8        | 13 634            | 29 864            |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                             |          | <b>5 335 390</b>  | <b>3 780 737</b>  |
| <b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                                                 |          |                   |                   |
| Závazky vůči bankám                                                                              | 9        | 2 240 857         | 1 481 232         |
| Finanční závazky k obchodování                                                                   | 10       | 17 939            | 421               |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě                                                               | 11       | 1 550 617         | 1 190 454         |
| Ostatní závazky                                                                                  | 12       | 39 782            | 31 249            |
| Rezervy                                                                                          | 13       | 3 826             | 3 550             |
| Závazky ze splatné daně                                                                          | 27       | 35 939            | 20 274            |
| <b>Závazky celkem</b>                                                                            |          | <b>3 888 960</b>  | <b>2 727 180</b>  |
| Základní kapitál                                                                                 | 14       | 150 000           | 150 000           |
| Fondy ze zisku                                                                                   |          | 46 468            | 46 468            |
| Kapitálové fondy                                                                                 |          | 720 000           | 520 000           |
| Nerozdělený zisk / (ztráta)                                                                      |          | 463 257           | 337 089           |
| Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku |          | 66 705            | 0                 |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                                    |          | <b>1 446 430</b>  | <b>1 053 557</b>  |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                                          |          | <b>5 335 390</b>  | <b>3 780 737</b>  |

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.



**Patria Finance, a.s.**

akciová společnost

Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 25.dubna 2025

Předmět podnikání: obchodování  
s cennými papíry

**VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024**

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 |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>31. prosince 2022</b>                | <b>150 000</b>   | <b>46 468</b>  | <b>239 000</b>   | <b>277 675</b>              | <b>713 143</b>         |
| Zisk za účetní období                   | 0                | 0              | 0                | 337 012                     | 337 012                |
| Výplata zisku akcionáři                 | 0                | 0              | 0                | -277 598                    | -277 598               |
| Příplatek mimo základní kapitál         | 0                | 0              | 281 000          | 0                           | 281 000                |
| <b>31. prosince 2023</b>                | <b>150 000</b>   | <b>46 468</b>  | <b>520 000</b>   | <b>337 089</b>              | <b>1 053 557</b>       |
| Zisk za účetní období                   | 0                | 0              | 0                | 463 257                     | 463 257                |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období | 0                | 0              | 0                | 66 705                      | 66 705                 |
| <b>Úplný výsledek za účetní období</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>529 962</b>              | <b>529 962</b>         |
| Výplata zisku akcionáři                 | 0                | 0              | 0                | -337 089                    | -337 089               |
| Příplatek mimo základní kapitál         | 0                | 0              | 200 000          | 0                           | 200 000                |
| <b>31. prosince 2024</b>                | <b>150 000</b>   | <b>46 468</b>  | <b>720 000</b>   | <b>529 962</b>              | <b>1 446 430</b>       |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2024

### Patria Finance, a.s.

akciová společnost  
Výmolova 353/3, Praha 5

IČ: 26455064

Sestaveno: 25. dubna 2025

Předmět podnikání:  
obchodování s cennými papíry

## Přehled o peněžních tocích

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

| PROVOZNÍ ČINNOST                                                                                                                              | 2024            | 2023            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>                                                           | <b>474 488</b>  | <b>697 800</b>  |
| <b>Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním</b>                                                                                 | <b>540 800</b>  | <b>410 626</b>  |
| Úpravy o nepeněžní operace                                                                                                                    | 33 711          | -14 339         |
| Odpisy stálých aktiv s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek a dále umořování opravné položky k nabytému majetku | 81 556          | 44 435          |
| Změna stavu opravných položek a rezerv                                                                                                        | 95              | 1 687           |
| Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv                                                                                                         | 1 127           | -419            |
| Výnosy z podílů na zisku                                                                                                                      | -3 809          | -1 987          |
| Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky                                                      | -45 258         | -56 767         |
| Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace                                                                                                   | 0               | -1 288          |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami provozních aktiv a závazků a mimořádnými položkami</b>                        | <b>574 511</b>  | <b>396 287</b>  |
| Změny stavu provozních aktiv a závazků                                                                                                        | -395 878        | -977 694        |
| Změna finančních aktiv k obchodování                                                                                                          | -51 845         | 5 163           |
| Změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku                                                            | -49 843         | 0               |
| Změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě                                                                                                      | -701 642        | -461 550        |
| Změna v ostatních aktivech                                                                                                                    | 16 411          | -16 196         |
| Změna finančních závazků k obchodování                                                                                                        | 17 519          | -9 255          |
| Změna finančních závazků v naběhlé hodnotě                                                                                                    | 360 163         | -512 852        |
| Změna v ostatních závazcích včetně splatné daně                                                                                               | 13 359          | 16 996          |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>                                                            | <b>178 633</b>  | <b>-581 407</b> |
| Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků                                                                                             | -108 377        | -71 897         |
| Přijaté úroky                                                                                                                                 | 153 635         | 128 646         |
| Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulá léta                                                                     | -93 735         | -83 256         |
| Přijaté podíly na zisku                                                                                                                       | 3 809           | 1 987           |
| <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>                                                                                                  | <b>133 965</b>  | <b>-605 909</b> |
| <b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>                                                                                                                     |                 |                 |
| Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv                                                                                                        | -380 553        | -61 423         |
| Příjmy z prodeje stálých aktiv                                                                                                                | -865            | 630             |
| <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>                                                                                  | <b>-381 418</b> | <b>-60 793</b>  |
| <b>FINANČNÍ ČINNOST</b>                                                                                                                       |                 |                 |
| Přijaté a splacené úvěry                                                                                                                      | 759 624         | 444 492         |
| Dopady změn závazků z leasingu                                                                                                                | -4 827          | -4 504          |
| Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvival.                                                                               | -137 088        | 3 402           |
| Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů                                                                                      | 200 000         | 281 000         |
| Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům                                                        | -337 088        | -277 598        |
| <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>                                                                                    | <b>617 709</b>  | <b>443 390</b>  |
| <b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>                                                                                        | <b>370 256</b>  | <b>-223 312</b> |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>                                                             | <b>844 744</b>  | <b>474 488</b>  |

## 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, která byla do obchodního rejstříku zapsána 26. 3. 2022 pod společností Patria Finance Magyarországi Fióktelepe (Patria Finance Hungarian Branch Office). Společnost poskytuje služby obchodníka s cennými papíry a podniká na maďarském trhu pod obchodním názvem K&H Értékpapír.

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

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

Společnost v roce 2024 a 2023 nezískala žádné prostředky z veřejných zdrojů a nenabyla žádné vlastní akcie.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2024:

| Představenstvo |                  |
|----------------|------------------|
| Předseda:      | Richard Podpiera |
| Člen:          | Roman Kykal      |
| Člen:          | Filip Kubů       |
| Člen:          | Martin Novotný   |

| Dozorčí rada |                  |
|--------------|------------------|
| Předseda:    | Jiří Vévoda      |
| Člen:        | Tomáš Novák      |
| Člen:        | Marcela Výbohová |

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

|                      | Den vzniku             | Den zániku                   |
|----------------------|------------------------|------------------------------|
| Člen představenstva: | Roman Kykal (1.2.2024) |                              |
| Člen dozorčí rady:   | Guy Libot (1.3.2025)   | Marcela Výbohová (28.2.2025) |

## 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 činnosti nájemce atd.

### **Snížení hodnoty Goodwillu**

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

## **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 2024 nebo později:

- **Novela k IFRS 16, Leasingy (Standard vydaný 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.

### 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 2025 nebo později:

- 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.

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 pořízovány 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 nesplnilo SPPI test. SPPI test se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzován.



Společnost hodnotí mimo jiné:

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

### **Klasifikace a oceňování finančních nástrojů**

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

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

#### **i) Kapitálové nástroje vykázané do výkazu zisku a ztráty a do ostatního úplného výsledku hospodaření**

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

Avšak kapitálové nástroje mohou být oceněné i v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI - Fair Value through other comprehensive income / Reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření).

Kapitálové nástroje zařazené do kategorie FVOCI jsou součástí obchodního modelu finančních aktiv držených za účelem získávání výnosů z těchto nástrojů a s možností jejich prodeje v delším časovém horizontu. Zisky a ztráty z přecenění těchto aktiv jsou vykázány v úplném výsledku hospodaření, zatímco zisky a ztráty ze znehodnocení a kurzové rozdíly ve výkazu zisku a ztrát.

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

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

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

Kapitálové nástroje 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 nebo FVOCI):

- akcie FVPL
- akcie FVOCI.

## **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 2024 ani 2023 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 držených za účelem inkasování smluvních peněžních toků (Hold-to-collect) a jsou oceňovány v amortizované hodnotě.

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

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

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

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

- poskytnutý úvěr na obchodování s akcemi – margin – splňující SPPI test,
- termínované vklady u bank – vlastní prostředky,
- běžné účty u bank – vlastní prostředky,
- pohledávky z úločky zajištěné převodem cenných papírů,
- pohledávky z nevypořádaných prodejů investičních nástrojů a měn s obvyklým termínem dodání,
- úločky v burzovních garančních fondech,
- pohledávky za klienty – debetní zůstatky,
- poskytnutá zápůjčka zaměstnancům,
- ostatní pohledávky,
- ostatní smluvní závazky.

#### **Reklasifikace**

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

#### **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.

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

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

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána v Odpisech, tvorbě a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky. U modifikovaných finančních aktiv je posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, založeno na porovnání PD k datu vykazování (modifikované podmínky) a PD při počátečním zaúčtování (původní podmínky). Významný nárůst ukazatelů úvěrového rizika se používá k určení, zda očekávané úvěrové ztráty budou na celoživotní nebo 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 29. 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 potencionálního selhání během následujících 12 měsíců nebo po dobu životnosti aktiva a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží očekávání ztrát Společnosti jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k selhání dojde během 12 měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývající 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. 2024

| Subjekt   | 0-90 dnů po splatnosti | 91 a více dnů po splatnosti |
|-----------|------------------------|-----------------------------|
| CORPORATE | 0,71 %                 | 53,52 %                     |
| RETAIL    | 6,47 %                 | 57,9 %                      |
| SME       | 2,19 %                 | 44,74 %                     |

### 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 stanoveny LGD pro jednotlivé produkty.

#### *Pro individuálně oceňované pohledávky ve Stage 2 a 3 metoda DCF*

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

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

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



#### **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 akcemi a podílovými listy jsou vykázány jako ostatní pasiva.

#### **i) Finanční deriváty**

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v podrozvaze jako pohledávka / závazek v hodnotě podkladového nástroje a na rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce 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 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 přílohové 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 řídících orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností,
- dceřiné a přidružené společnosti Společnosti, pobočky 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 2024 | 31. prosince 2023 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. - CZ              | 168 329           | 30 824            |
| Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. - EU              | 813               | 586               |
| Běžné účty u KBC Bank N.V. - EU                                    | 313               | 1 707             |
| Běžné účty u K&H Bank - EU                                         | 5 312             | 2 900             |
| Běžné účty u ostatních bank - EU                                   | 14 834            | 9 826             |
| Běžné účty u ostatních bank - CZ                                   | 463               | 442               |
| Termínové účty u Československé obchodní banky, a.s. - CZ          | 523 255           | 339 145           |
| Termínové účty u ostatních bank - CZ                               | 27 400            | 36 700            |
| Ostatní pohledávky (vypůjčka CP) u KBC Bank N.V. - EU              | 51 979            | 48 507            |
| Ostatní pohledávky u K&H Bank (kolaterály) - EU                    | 46 531            | 0                 |
| Ostatní pohledávky u ostatních bank (kolaterály) - EU              | 1 069             | 0                 |
| Ostatní pohledávky u ostatních bank (vypůjčka CP, kolaterály) - GI | 4 693             | 4 040             |
| <b>Celkem v hrubé výši</b>                                         | <b>844 991</b>    | <b>474 677</b>    |
| Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám                      | -247              | -189              |
| <b>Celkem v čisté výši</b>                                         | <b>844 744</b>    | <b>474 488</b>    |

### 4. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ

Položka zahrnuje jak akcie, podílové listy a ostatní podíly, tak reálnou hodnotu otevřených derivátů určených 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 2024 | 31. prosince 2023 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů      | 36 747            | 7 389             |
| Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu maďarské burzy cenných papírů   | 10 075            | 5 919             |
| Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu na ostatních evropských burzách | 922               | 1 089             |
| <b>Celkem</b>                                                              | <b>47 744</b>     | <b>14 397</b>     |

Členění dle kategorií emitentů:

| tis. Kč                      | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Automobilový průmysl         | 201               | 897               |
| Energetika a těžební průmysl | 2 756             | 2 291             |
| ETF                          | 436               | 0                 |
| Finanční služby              | 20 650            | 4 194             |
| Farmaceutický průmysl        | 2 337             | 0                 |
| ITC průmysl                  | 12 596            | 226               |
| Konglomerátní společnosti    | 501               | 399               |
| Letecký průmysl              | 1 127             | 0                 |
| Petrochemický průmysl        | 1 291             | 2 007             |
| Potravinářský průmysl        | 0                 | 204               |
| Telekomunikační odvětví      | 4 312             | 1 053             |
| Ostatní průmyslová odvětví   | 1 537             | 3 126             |
| <b>Celkem</b>                | <b>47 744</b>     | <b>14 397</b>     |

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 2024 | 31. prosince 2023 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Forwardy (měnové) - kladná reálná hodnota | <b>18 922</b>     | <b>424</b>        |

## 5. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

| tis. Kč                                                                                              | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku - Ostatní finanční služby | 116 548           | 0                 |
| <b>Celkem</b>                                                                                        | <b>116 548</b>    | <b>0</b>          |

Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku představují akcie, které společnost nakoupila v roce 2024. V roce 2024 Společnost rozeznala kladný oceňovací rozdíl do ostatního úplného výsledku ve výši 66 705 tis. Kč, který je zachycen ve vlastním kapitálu (Poznámka 14).

## 6. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

| tis. Kč                                                         | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>                        | <b>3 483 820</b>  | <b>2 867 578</b>  |
| Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji             | 79 673            | 33 554            |
| Pohledávky z vypořádání cenných papírů                          | 1 314 073         | 1 029 352         |
| Prostředky v garančních fondech, depozitářích a kolaterály      | 82 835            | 125 367           |
| Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit                  | 2 007 239         | 1 679 305         |
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup</b> | <b>266 218</b>    | <b>180 386</b>    |
| Dohadné účty aktivní                                            | 231 017           | 160 340           |
| Ostatní pohledávky za klienty                                   | 3 318             | 1 609             |
| Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb          | 6 634             | 5 512             |
| Ostatní pohledávky                                              | 24 272            | 11 825            |
| Provozní zálohy - režie                                         | 977               | 1 100             |
| <b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě v hrubé výši</b>    | <b>3 750 038</b>  | <b>3 047 964</b>  |
| Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám                   | -2 174            | -1 742            |
| <b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě v čisté výši</b>    | <b>3 747 864</b>  | <b>3 046 222</b>  |

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 2024 (datum obchodu před 1. lednem 2025) s datem vypořádání po 31. prosinci 2024.

Prostředky v garančních fondech, 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 2024 | 31. prosince 2023 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)                 | 643 086           | 439 426           |
| z toho EU (mimo ČR)                                | 275 403           | 207 857           |
| Právníkové osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí) | 1 364 153         | 1 239 879         |
| z toho EU (mimo ČR)                                | 1 345 270         | 1 230 941         |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>2 007 239</b>  | <b>1 679 305</b>  |



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

| tis. Kč                                                                 | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)                                  | 607 949           | 124 642           |
| z toho EU (mimo ČR)                                                     | 141 603           | 40 315            |
| z toho ostatní státy                                                    | 17 498            | 44 144            |
| Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU, ostatní státy)                   | 324 544           | 348 434           |
| z toho EU (mimo ČR)                                                     | 126 181           | 34 795            |
| z toho ostatní státy                                                    | 115 328           | 155 125           |
| Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, ostatní státy) | 808 131           | 895 583           |
| z toho EU (mimo ČR)                                                     | 422 018           | 744 007           |
| z toho ostatní státy                                                    | 18 060            | 30 701            |
| Státní instituce                                                        | 2                 | 0                 |
| <b>Celkem</b>                                                           | <b>1 740 626</b>  | <b>1 368 659</b>  |

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

### a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Počáteční zůstatek k 1. lednu 2024 a konečný zůstatek k 31. prosinci 2024:

| tis. Kč                             | Pořizovací cena    |                |                |                  | Oprávký            |               |             |                  | Účetní hodnota |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|---------------|-------------|------------------|----------------|
|                                     | Počáteční zůstatek | Přírůstky      | Vyřazení       | Konečný zůstatek | Počáteční zůstatek | Odpisy        | Vyřazení    | Konečný zůstatek |                |
| Software                            | 39 843             | 8 098          | -96            | 47 845           | 17 474             | 6 835         | -96         | 24 213           | 23 632         |
| Software vytvořený vlastní činností | 248 813            | 47 178         |                | 295 991          | 133 770            | 42 141        | 0           | 175 911          | 120 080        |
| Ostatní nehmotná aktiva             | 0                  | 168 332        |                | 168 332          | 0                  | 22 043        | 0           | 22 043           | 146 289        |
| Goodwill                            | 0                  | 153 586        |                | 153 586          | 0                  | 0             | 0           | 0                | 153 586        |
| Nedokončené investice               | 30 355             | 48 831         | -51 107        | 28 079           | 0                  | 0             | 0           | 0                | 28 079         |
| <b>Celkem 2024</b>                  | <b>319 011</b>     | <b>426 025</b> | <b>-51 203</b> | <b>693 833</b>   | <b>151 244</b>     | <b>71 019</b> | <b>-96</b>  | <b>222 167</b>   | <b>471 666</b> |
| <b>Celkem 2023</b>                  | <b>263 811</b>     | <b>123 729</b> | <b>-68 529</b> | <b>319 011</b>   | <b>117 946</b>     | <b>34 105</b> | <b>-807</b> | <b>151 244</b>   | <b>167 767</b> |

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 | 185 020            | 63 793         | 0              | 248 813          | 104 392            | 29 378        | 0           | 133 770          | 115 043        |
| Nedokončené investice               | 46 616             | 51 461         | -67 722        | 30 355           | 0                  | 0             | 0           | 0                | 30 355         |
| <b>Celkem 2023</b>                  | <b>263 811</b>     | <b>123 729</b> | <b>-68 529</b> | <b>319 011</b>   | <b>117 946</b>     | <b>34 105</b> | <b>-807</b> | <b>151 244</b>   | <b>167 767</b> |
| <b>Celkem 2022</b>                  | <b>207 742</b>     | <b>78 112</b>  | <b>-22 043</b> | <b>263 811</b>   | <b>68 065</b>      | <b>23 345</b> | <b>0</b>    | <b>117 946</b>   | <b>145 865</b> |

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2024 je 446 tis. Kč (31. prosince 2023: 464 tis. Kč). Společnosti nevznikla potřeba tvorby opravných položek.

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

### Akvizice klientského kmene od KBC Securities Hungary

Společnost dále k 1. 1. 2024 nakoupila klientský kmen v Maďarsku, za který zaplatila 321 918 tis. Kč a Společnost ocenila tento kmen na částku 168 332 tis. Kč. Tento kmen je vykázán jako nehmotné aktivum s dobou odepisování 7 let. Zbylá část připadla na goodwill v hodnotě 153 586 tis. Kč. Z transakce nevyplývá žádné podmíněné protiplnění. Goodwill byl podroben analýze znehodnocení, znehodnocení nebylo identifikováno.

Výše nabytých aktiv:

| tis. Kč                                      | 1. ledna 2024  |
|----------------------------------------------|----------------|
| Nehmotná aktiva                              | 168 332        |
| <b>Identifikovatelná aktiva čistá celkem</b> | <b>168 332</b> |
| Uhrazená kupní cena                          | 321 918        |
| <b>Goodwill</b>                              | <b>153 586</b> |

### b) Dlouhodobý hmotný majetek

Počáteční zůstatek k 1. lednu 2024 a konečný zůstatek k 31. prosinci 2024:

| tis. Kč                  | Pořizovací cena    |              |               |                  | Oprávký            |               |               |                  | Účetní hodnota |
|--------------------------|--------------------|--------------|---------------|------------------|--------------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
|                          | Počáteční zůstatek | Přírůstky    | Vyřazení      | Konečný zůstatek | Počáteční zůstatek | Odpisy        | Vyřazení      | Konečný zůstatek |                |
| Výpočetní technika       | 45 594             | 1 928        | -5 549        | 41 973           | 36 205             | 4 312         | -5 548        | 34 969           | 7 004          |
| Telekomunikační technika | 1 010              | 0            | 0             | 1 010            | 1 010              | 0             | 0             | 1 010            | 0              |
| Kancelářská technika     | 335                | 0            | -166          | 169              | 300                | 19            | -167          | 152              | 17             |
| Osobní auta              | 0                  | 1 427        | -271          | 1 156            | 0                  | 819           | -643          | 176              | 980            |
| Práva užívání (IFRS 16)  |                    |              |               |                  |                    |               |               |                  |                |
| - Nájem                  | 54 209             | 1 580        | 0             | 55 789           | 16 166             | 5 387         | -66           | 21 487           | 34 302         |
| <b>Celkem 2024</b>       | <b>101 148</b>     | <b>4 935</b> | <b>-5 986</b> | <b>100 097</b>   | <b>53 681</b>      | <b>10 537</b> | <b>-6 424</b> | <b>57 794</b>    | <b>42 303</b>  |
| <b>Celkem 2023</b>       | <b>98 515</b>      | <b>8 162</b> | <b>-5 529</b> | <b>101 148</b>   | <b>45 923</b>      | <b>10 330</b> | <b>-2 572</b> | <b>53 681</b>    | <b>47 467</b>  |

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         |
| <b>Celkem 2023</b>       | <b>98 515</b>      | <b>8 162</b> | <b>-5 529</b> | <b>101 148</b>   | <b>45 923</b>      | <b>10 330</b> | <b>-2 572</b> | <b>53 681</b>    | <b>47 467</b>  |
| <b>Celkem 2022</b>       | <b>103 316</b>     | <b>3 770</b> | <b>-8 571</b> | <b>98 515</b>    | <b>38 159</b>      | <b>10 737</b> | <b>-2 973</b> | <b>45 923</b>    | <b>52 592</b>  |

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2024 je 9 745 tis. Kč (31. prosince 2023: 9 200 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 bod 2.4 o) Leasing z pohledu nájemce.

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.

## 8. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč                                   | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ostatní aktiva - nefinanční</b>        | <b>13 634</b>     | <b>29 864</b>     |
| Náklady příštích období                   | 7 249             | 9 011             |
| Příjmy příštích období                    | 6 385             | 20 853            |
| <b>Celkem ostatní aktiva - nefinanční</b> | <b>13 634</b>     | <b>29 864</b>     |

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

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

| tis. Kč                                                  | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Soukromé osoby (ČR)                                      | 0                 | 140               |
| Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU)                   | 12 786            | 14 838            |
| z toho EU (mimo ČR)                                      | 5 509             | 5 826             |
| Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU) | 848               | 14 886            |
| z toho EU (mimo ČR)                                      | 848               | 14 886            |
| <b>Celkem</b>                                            | <b>13 634</b>     | <b>29 864</b>     |

## 9. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

| tis. Kč                                                   | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěry přijaté od Československé obchodní banky, a.s. - CZ | 2 240 857         | 1 481 232         |
| <b>Celkem</b>                                             | <b>2 240 857</b>  | <b>1 481 232</b>  |

## 10. 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 2024 | 31. prosince 2023 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Forwardy (měnové) - záporná reálná hodnota | 17 939            | 421               |

## 11. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

| tis. Kč                                                      | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>                    | <b>1 550 617</b>  | <b>1 190 454</b>  |
| Dohadné účty pasivní                                         | 98 662            | 64 052            |
| Závazek z leasingu (IFRS 16)                                 | 36 754            | 39 999            |
| Závazky vůči dodavatelům                                     | 20 348            | 18 175            |
| Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva            | 7 740             | 7 687             |
| Závazky z vypořádání cenných papírů                          | 1 303 160         | 1 023 697         |
| Závazky ze sociálního zabez., zdravotního poj. a jiné odvody | 4 621             | 3 506             |
| Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji             | 79 332            | 33 338            |
| <b>Celkem finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>             | <b>1 550 617</b>  | <b>1 190 454</b>  |

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 2024 (datum obchodu před 1. lednem 2025) s datem vypořádání po 31. prosinci 2024.

Společnost k 31. prosinci 2024 a 2023 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

## 12. OSTATNÍ ZÁVAZKY

| tis. Kč                                    | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ostatní závazky - nefinanční</b>        | <b>39 782</b>     | <b>31 249</b>     |
| Ostatní daňové závazky                     | 10 335            | 1 504             |
| Výnosy příštích období                     | 1 550             | 1 671             |
| Výdaje příštích období                     | 27 897            | 28 074            |
| <b>Celkem ostatní závazky - nefinanční</b> | <b>39 782</b>     | <b>31 249</b>     |

## 13. REZERVY

| tis. Kč                           | Stav k<br>31. prosinci<br>2023 | Tvorba<br>rezerv | Rozpuštění<br>rezerv | Použití<br>rezerv | Stav k<br>31. prosinci<br>2024 |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|
| Rezerva na nevyčerpanou dovolenou | 3 497                          | 3 076            | 0                    | -3 495            | 3 078                          |
| Ostatní rezervy                   | 53                             | 737              | 0                    | -42               | 748                            |
| <b>Celkem</b>                     | <b>3 550</b>                   | <b>3 813</b>     | <b>0</b>             | <b>-3 537</b>     | <b>3 826</b>                   |

## 14. 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.

Ostatní kapitálové fondy představují příplatek mimo základní kapitál bývalého akcionáře, kterým byla zaniklá společnost Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) a příplatek mimo základní kapitál současného akcionáře Československá obchodní banka, a.s. (IČ: 0001350).

### Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře společnosti ze dne 28. června 2024 a 27. června 2023 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2023 a za rok 2022.

Společnost v roce 2024 vyplatila dividendu ve výši 337 088 tis. Kč (v roce 2023 ve výši 277 598 tis. Kč).

|                                             |                |                                             |                |
|---------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------|----------------|
| Převod nerozděleného zisku                  | 0              | Převod nerozděleného zisku                  | 77             |
| Zisk roku 2024                              | 463 257        | Zisk roku 2023                              | 337 012        |
| Ostatní úplný výsledek                      | 66 705         |                                             |                |
| <b>Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2024</b> | <b>529 962</b> | <b>Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2023</b> | <b>337 089</b> |

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě vyplacení celého zisku dosaženého za účetní období roku 2024 (463 257 tis. Kč).

## 15. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

| tis. Kč                                            | 31. prosince 2024  | 31. prosince 2023 |
|----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Podrozvahová aktiva</b>                         | <b>3 811 282</b>   | <b>60 717</b>     |
| Pohledávky z pevných termínových operací           | 3 811 282          | 60 717            |
| <b>Celkem podrozvahová aktiva</b>                  | <b>3 811 282</b>   | <b>60 717</b>     |
| <b>Podrozvahová pasiva</b>                         | <b>142 486 820</b> | <b>93 146 435</b> |
| Přijaté zástavy a zajištění                        | 2 241 691          | 1 915 158         |
| Závazky z pevných termínových operací              | 3 810 298          | 60 622            |
| Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | 135 632 372        | 90 674 074        |
| Hodnoty převzaté k obhospodařování                 | 802 459            | 496 581           |
| <b>Celkem podrozvahová pasiva</b>                  | <b>142 486 820</b> | <b>93 146 435</b> |

K 31. prosinci 2024 a 2023 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 2 186 047 tis. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 1 869 300 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 2024 činila 55 644 tis. Kč (31. prosince 2023: 45 858 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 zjistitelná, jsou oceněny nominální hodnotou.

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací představují pohledávky a závazky z forwardových operací s měnovými nástroji a pohledávky a závazky z ostatních derivátových operací. Kladné a záporné reálné hodnoty otevřených termínových operací jsou zahrnuty ve Finančních aktivech k obchodování (bod 4.) a ve Finančních závazcích k obchodování (bod 10.).

## 16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

### Podmíněné závazky

Společnost měla k 31.12.2024 uzavřenu dohodu o poskytnutí úvěrových linek s ČSOB ve výši 1 524 000 tis. Kč a 172 000 tis. EUR, a dále s Národní rozvojovou bankou, a.s. ve výši 200 000 tis. Kč a K&H bank Zrt. ve výši 45 500 mil. HUF.

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

| tis. Kč                     | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Splatné do 1 roku           | 8 180             | 7 791             |
| Splatné v období 1 - 10 let | 43 448            | 57 467            |
| <b>Celkem</b>               | <b>51 628</b>     | <b>65 258</b>     |

## 17. ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

| tis. Kč                                                | 2024           | 2023           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Úroky z bankovních depozit                             | 31 751         | 38 120         |
| Úroky z repo operací                                   | 4 796          | 6 839          |
| Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit | 117 931        | 81 361         |
| Úroky z půjček a ostatních vkladů                      | 348            | 0              |
| <b>Celkem</b>                                          | <b>154 826</b> | <b>126 320</b> |

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.

**18. ÚROKOVÉ NÁKLADY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY**

| tis. Kč                                 | 2024           | 2023          |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|
| Úroky z bankovních úvěrů a repo operací | 106 264        | 69 764        |
| Úroky z práva užívání - ROU - IFRS16    | 1 687          | 1 840         |
| Úroky ostatní                           | 3              | 456           |
| <b>Celkem</b>                           | <b>107 954</b> | <b>72 060</b> |

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

**19. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

| tis. Kč                                         | 2024             | 2023           |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Výnosy z poplatků a provizí - investiční služby | 713 649          | 433 642        |
| Výnosy z poplatků a provizí - ostatní služby    | 368 127          | 289 663        |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>1 081 776</b> | <b>723 305</b> |

Výnosy z poplatků a provizí z investičních služeb jsou základnou pro výpočet příspěvku do Garančního fondu (poznámka 23).

Na základě geografického členění výnosů lze přiřadit 1 001 797 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 80 979 tis. Kč ke klientům zemí mimo EU (2023: 632 419 tis. Kč ke klientům ze zemí EU a 35 946 tis. Kč ke klientům zemí mimo EU).

**20. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

| tis. Kč                             | 2024           | 2023           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Poplatky z obchodů s cennými papíry | 151 049        | 105 133        |
| Poplatky z ostatních služeb         | 5 644          | 3 355          |
| <b>Celkem</b>                       | <b>156 693</b> | <b>108 488</b> |

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

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

| tis. Kč                                                                       | 2024          | 2023          |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zisky / ztráty z derivátů                                                     | 8 924         | -396          |
| Čisté realizované a nerealizované zisky/ztráty z obchodování s cennými papíry | 5 399         | 11 562        |
| <b>Celkem</b>                                                                 | <b>14 323</b> | <b>11 166</b> |

Veškeré výnosy z finančních operací byly dosaženy na území EU.



## 22. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

| tis. Kč                                 | 2024          | 2023          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Služby ostatním společnostem ve skupině | 48 873        | 38 864        |
| Ostatní výnosy                          | 4 906         | 5 180         |
| <b>Celkem</b>                           | <b>53 779</b> | <b>44 044</b> |

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2024 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině, viz oddíl spřízněné osoby.

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

## 23. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

| tis. Kč                                                  | 2024          | 2023          |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Garanční fond obchodníků s cennými papíry                | 14 273        | 13 367        |
| Rezoluční fond                                           | 173           | 48            |
| Ostatní poplatky nepřímo související s obchodováním s CP | 17 292        | 0             |
| Ostatní náklady včetně poskytnutých darů                 | 2 360         | 1 663         |
| <b>Celkem</b>                                            | <b>34 098</b> | <b>15 078</b> |

## 24. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč                                                            | 2024           | 2023           |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Náklady na zaměstnance                                             | 265 782        | 191 460        |
| Aktivace přímých nákladů na tvorbu nehmotného majetku              | -24 647        | -32 150        |
| <b>Náklady na zaměstnance včetně aktivace přímých nákladů</b>      | <b>241 135</b> | <b>159 310</b> |
| Nájemné a služby s nájmem související                              | 15 899         | 7 773          |
| v tom poskytované ČSOB                                             | 15 606         | 7 508          |
| Náklady na audit, právní a daňové poradenství                      | 2 457          | 2 252          |
| Náklady na informační systémy                                      | 54 547         | 42 897         |
| Služby přijaté ve skupině KBC                                      | 17 216         | 15 975         |
| Ostatní náklady                                                    | 61 691         | 37 039         |
| Aktivace nepřímých nákladů na tvorbu nehmotného majetku            | -4 386         | -6 008         |
| <b>Všeobecné správní náklady včetně aktivace nepřímých nákladů</b> | <b>147 424</b> | <b>99 928</b>  |

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 2024 představovaly 1 953 tis. Kč (2023: 1 953 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

| tis. Kč                                                  | 2024           | 2023           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti | 14 665         | 14 919         |
| Ostatní mzdy a odměny                                    | 188 989        | 125 525        |
| Sociální a zdravotní pojištění                           | 48 631         | 42 999         |
| Ostatní náklady na zaměstnance                           | 13 497         | 8 017          |
| Aktivace přímých nákladů na tvorbu nehmotného majetku    | -24 647        | -32 150        |
| <b>Celkem</b>                                            | <b>241 135</b> | <b>159 310</b> |

Členům dozorčí rady Společnosti nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny. V roce 2024 a 2023 nebyly spřízněným osobám poskytnuty žádné půjčky.

Statistika počtu zaměstnanců a členů volených orgánů:

|                            | 2024 | 2023 |
|----------------------------|------|------|
| Průměrný počet zaměstnanců | 147  | 97   |
| Počet členů představenstva | 4    | 4    |
| Počet členů dozorčí rady   | 3    | 3    |

## 25. ZTRÁTY A ZISKY ZE ZNEHODNOCENÍ (VČETNĚ JEJICH ZRUŠENÍ)

| tis. Kč                                                           | 2024       | 2023        |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Ztráty a zisky ze znehodnocení pohledávek za bankami              | 58         | -33         |
| Ztráty a zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě | 408        | -69         |
| <b>Celkem</b>                                                     | <b>466</b> | <b>-102</b> |

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

| tis. Kč         | Stav k<br>31. prosinci<br>2023 | Tvorba<br>opravné<br>položky | Rozpuštění<br>opravné<br>položky | Kurzové<br>rozdíly | Stav k<br>31. prosinci<br>2024 |
|-----------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| Opravné položky | 1 931                          | 569                          | -103                             | 24                 | 2 421                          |
| <b>Celkem</b>   | <b>1 931</b>                   | <b>569</b>                   | <b>-103</b>                      | <b>24</b>          | <b>2 421</b>                   |

## 26. INFORMACE O TRANSAKČÍCH SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V roce 2024 a 2023 Společnost neposkytla současným ani bývalým členům statutárních a dozorčích orgánů a řídícím pracovníkům žádné zápůjčky, záruky, zálohy nebo jiné výhody.

### A) PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

| tis. Kč                                       | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Běžné účty (ČSOB)                             | 169 142           | 31 410            |
| Běžné účty (KBC)                              | 313               | 1 707             |
| Běžné účty (K&H Bank)                         | 5 312             | 2 900             |
| Termínové účty (ČSOB)                         | 523 255           | 339 145           |
| Ostatní pohledávky (vypůjčka CP) (KBC)        | 51 979            | 48 507            |
| Ostatní pohledávky (vypůjčka CP) (K&H Bank)   | 46 531            | 0                 |
| <b>Celkem v hrubé výši</b>                    | <b>796 532</b>    | <b>423 669</b>    |
| Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám | -222              | -28               |
| <b>Celkem v čisté výši</b>                    | <b>796 310</b>    | <b>423 641</b>    |

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 2024 | 31. prosince 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohledávky z vypořádání cenných papírů (KBC)                                             | 168 908           | 240 918           |
| Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (PIS)      | 139               | 60                |
| Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (PCF)      | 184               | 257               |
| Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (ČSOB)     | 5 619             | 3 779             |
| Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (KBC)      | 0                 | 480               |
| Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb a dohadné účty aktivní (K&H Bank) | 588               | 0                 |
| Provozní zálohy - režie (ČSOB)                                                           | 823               | 946               |
| <b>Celkem ostatní aktiva v hrubé výši</b>                                                | <b>176 261</b>    | <b>246 440</b>    |
| Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám                                            | -5                | -39               |
| <b>Celkem ostatní aktiva v čisté výši</b>                                                | <b>176 256</b>    | <b>246 401</b>    |

### C) FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ

| tis. Kč                  | 2024         |                |          | 2023     |                |          |
|--------------------------|--------------|----------------|----------|----------|----------------|----------|
|                          | Smluvní      | Reálná hodnota |          | Smluvní  | Reálná hodnota |          |
|                          |              | Kladná         | Záporná  |          | Kladná         | Záporná  |
| Forwardy (měnové) (ČSOB) | 3 646        | 49             | 9        | 0        | 0              | 0        |
| <b>Celkem</b>            | <b>3 646</b> | <b>49</b>      | <b>9</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>0</b> |

## D) ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

| tis. Kč              | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěry přijaté (ČSOB) | 2 240 857         | 1 481 232         |
| <b>Celkem</b>        | <b>2 240 857</b>  | <b>1 481 232</b>  |

## E) FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

| tis. Kč                                                    | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z vypořádání cenných papírů (KBC)                  | 166 722           | 313 237           |
| Závazky vůči dodavatelům a dohadné účty pasivní (ČSOB)     | 12 245            | 6 988             |
| Závazky vůči dodavatelům a dohadné účty pasivní (KBC)      | 3 993             | 3 965             |
| Závazky vůči dodavatelům a dohadné účty pasivní (K&H Bank) | 2 939             | 0                 |
| <b>Celkem</b>                                              | <b>185 899</b>    | <b>324 190</b>    |

## F) ÚROKOVÉ VÝNOSY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

| tis. Kč                               | 2024          | 2023          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Úroky z bankovních depozit (ČSOB)     | 25 586        | 32 843        |
| Úroky z bankovních depozit (KBC)      | 4 383         | 6 329         |
| Úroky z bankovních depozit (K&H Bank) | 930           | 820           |
| <b>Celkem</b>                         | <b>30 899</b> | <b>39 992</b> |

## G) ÚROKOVÉ NÁKLADY VYPOČTENÉ PODLE EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

| tis. Kč                             | 2024           | 2023          |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Úroky z bankovních úvěrů (ČSOB)     | 101 837        | 67 282        |
| Úroky z bankovních úvěrů (KBC)      | 517            | 358           |
| Úroky z bankovních úvěrů (K&H Bank) | 326            | 0             |
| <b>Celkem</b>                       | <b>102 680</b> | <b>67 640</b> |

## H) VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

| tis. Kč                                        | 2024         | 2023         |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Poplatky z obchodů s cennými papíry (ČSOB)     | 97           | 66           |
| Poplatky z obchodů s cennými papíry (KBC)      | 4            | 373          |
| Poplatky z obchodů s cennými papíry (K&H Bank) | 8 222        | 596          |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>8 323</b> | <b>1 035</b> |

## I) NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč                                        | 2024          | 2023          |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Poplatky z obchodů s cennými papíry (ČSOB)     | 16 015        | 17 859        |
| Poplatky z obchodů s cennými papíry (KBC)      | 73 860        | 42 765        |
| Poplatky z obchodů s cennými papíry (K&H Bank) | 378           | 0             |
| Poplatky z ostatních služeb (ČSOB)             | 3 443         | 2 288         |
| Poplatky z ostatních služeb (KBC)              | 14            | 202           |
| Poplatky z ostatních služeb (K&H Bank)         | 1 693         | 221           |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>95 403</b> | <b>63 335</b> |

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

## J) OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

| tis. Kč                        | 2024          | 2023          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Ostatní provozní výnosy (PCF)  | 1 787         | 1 534         |
| Ostatní provozní výnosy (PIS)  | 1 457         | 981           |
| Ostatní provozní výnosy (ČSOB) | 45 908        | 36 562        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>49 152</b> | <b>39 077</b> |

## K) OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

| tis. Kč                       | 2024       | 2023       |
|-------------------------------|------------|------------|
| Ostatní přijaté služby (ČSOB) | 159        | 199        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>159</b> | <b>199</b> |

## L) SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč                                                          | 2024          | 2023          |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby (PCF)      | 0             | 302           |
| Náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby (ČSOB)     | 10 308        | 10 206        |
| Náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby (KBC)      | 499           | 77            |
| Náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby (K&H bank) | 9 294         | 8 427         |
| <b>Celkem</b>                                                    | <b>20 101</b> | <b>19 012</b> |

## 27. DAŇ Z PŘÍJMŮ

| tis. Kč                                                        | 2024           | 2023           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Zisk před zdaněním dle IFRS</b>                             | <b>540 800</b> | <b>409 332</b> |
| Úprava - IFRS                                                  | 561            | 673            |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                      | <b>541 361</b> | <b>410 005</b> |
| Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:               |                |                |
| Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně             | 66 831         | 59 988         |
| Příjmy, které nepodléhají dani                                 | -5 888         | 611            |
| Rozdíl účetních a daňových odpisů                              | -25 486        | -3 144         |
| Ostatní úpravy základu daně                                    | -45 349        | -47 573        |
| Samostatný základ daně                                         | -2 567         | -378           |
| <b>Základ daně z příjmů</b>                                    | <b>528 902</b> | <b>419 509</b> |
| Položky odčitatelné od základu daně                            | -1432          | -1080          |
| <b>Základ daně z příjmů po uplatnění odčitatelných položek</b> | <b>527 470</b> | <b>418 429</b> |
| Sazba daně z příjmů právnických osob                           | 21%            | 19%            |
| Daň z příjmů splatná                                           | 110 769        | 79 502         |
| Zápočet zahraniční daně z příjmů - pobočka                     | -1 729         |                |
| Daň z příjmů dle zvláštní sazby daně a zahr. daň               | 388            | 60             |
| Daň z příjmů za minulá období                                  | -28            | 207            |
| Odložená daň z příjmů                                          | -31 857        | -7 449         |
| <b>Daň z příjmů celkem</b>                                     | <b>77 543</b>  | <b>72 320</b>  |

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

| tis. Kč                                                                                     | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Závazek z odložené daně z příjmů</b>                                                     |                   |                   |
| - z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku                                   | 0                 | -12 353           |
| - z IAS12 - IFRS16 - Leasing - ROU zdanitelný rozdíl - závazek                              | -7 203            | -7 989            |
| <b>Pohledávka z odložené daně z příjmů</b>                                                  |                   |                   |
| - z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku                                   | 19 146            | 0                 |
| - z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou                         | 646               | 734               |
| - z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění | 11 249            | 11 109            |
| - z rozdílu účetní a daňové hodnoty služeb auditu                                           | 410               | 208               |
| - z IAS12 - IFRS16 - Leasing - ROU zdanitelný rozdíl - pohledávka                           | 7 717             | 8 399             |
| <b>Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)</b>                                  | <b>31 965</b>     | <b>108</b>        |

K 31. prosinci 2024 společnost vykázala odloženou daňovou pohledávku ve výši 31 965 tis. Kč.  
K 31. prosinci 2023 společnost vykázala odloženou daňovou pohledávku ve výši 108 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 obdobích bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně. Společnost očekává, že daňová povinnost ve vztahu k dorovnávací dani bude v následujícím období nevýznamná.

## 28. FINANČNÍ RIZIKO

### a) Úrokové riziko

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

### b) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle doby splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky. Likviditní riziko společnosti je monitorováno a řízeno na denní bázi. Společnost řídí zejména soulad mezi splatnostmi aktiv a pasiv. Závazkům společnosti odpovídají aktiva ve stejném pásmu splatnosti tak, aby společnost minimalizovala riziko likvidity.

31. prosince 2024

| tis. Kč                                                                   | Do 1 měsíce      | Do 1 - 3<br>měsíců | Do 3 - 12<br>měsíců | Do 1 až 5 let | Nad 5 let     | Bez určení     | Celkem           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                                                    |                  |                    |                     |               |               |                |                  |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                              | 844 744          | 0                  | 0                   | 0             | 0             | 0              | 844 744          |
| Finanční aktiva k obchodování                                             | 55 073           | 10 905             | 688                 | 0             | 0             | 0              | 66 666           |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě                                         | 2 183 284        | 231 017            | 1 333 563           | 0             | 0             | 0              | 3 747 864        |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 116 548          | 0                  | 0                   | 0             | 0             | 0              | 116 548          |
| <b>Nefinanční aktiva</b>                                                  |                  |                    |                     |               |               |                |                  |
| Pohledávky z odložené daně                                                | 0                | 0                  | 0                   | 31 965        | 0             | 0              | 31 965           |
| Pozemky, budovy a zařízení                                                | 0                | 0                  | 0                   | 0             | 0             | 42 303         | 42 303           |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva                                           | 0                | 0                  | 0                   | 0             | 0             | 471 666        | 471 666          |
| Ostatní aktiva                                                            | 0                | 0                  | 6 385               | 0             | 0             | 7 249          | 13 634           |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                      | <b>3 199 649</b> | <b>241 922</b>     | <b>1 340 636</b>    | <b>31 965</b> | <b>0</b>      | <b>521 218</b> | <b>5 335 390</b> |
| <b>Finanční závazky</b>                                                   |                  |                    |                     |               |               |                |                  |
| Závazky vůči bankám                                                       | 2 240 857        | 0                  | 0                   | 0             | 0             | 0              | 2 240 857        |
| Finanční závazky k obchodování                                            | 17 939           | 0                  | 0                   | 0             | 0             | 0              | 17 939           |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě                                        | 1 415 201        | 1 275              | 102 552             | 22 426        | 9 163         | 0              | 1 550 617        |
| <b>Nefinanční závazky</b>                                                 |                  |                    |                     |               |               |                |                  |
| Ostatní závazky                                                           | 13 624           | 24 608             | 0                   | 0             | 0             | 1 550          | 39 782           |
| Rezervy                                                                   | 0                | 0                  | 3 826               | 0             | 0             | 0              | 3 826            |
| Závazky ze splatné daně                                                   | 0                | 0                  | 35 939              | 0             | 0             | 0              | 35 939           |
| <b>Závazky celkem</b>                                                     | <b>3 687 621</b> | <b>25 883</b>      | <b>142 317</b>      | <b>22 426</b> | <b>9 163</b>  | <b>1 550</b>   | <b>3 888 960</b> |
| <b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>                                       | <b>-487 972</b>  | <b>216 039</b>     | <b>1 198 319</b>    | <b>9 539</b>  | <b>-9 163</b> | <b>519 668</b> | <b>1 446 430</b> |

Účetní závěrka k 31. prosinci 2024

31. prosince 2023

| tis. Kč                             | Do 1<br>měsíce   | Do 1 - 3<br>měsíců | Do 3 - 12<br>měsíců | Do 1 až 5<br>let | Nad 5 let      | Bez<br>určení  | Celkem           |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Finanční aktiva</b>              |                  |                    |                     |                  |                |                |                  |
| 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        |
| <b>Nefinanční aktiva</b>            |                  |                    |                     |                  |                |                |                  |
| 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           |
| <b>Aktiva celkem</b>                | <b>1 813 358</b> | <b>160 352</b>     | <b>1 582 674</b>    | <b>108</b>       | <b>0</b>       | <b>224 245</b> | <b>3 780 737</b> |
| <b>Finanční závazky</b>             |                  |                    |                     |                  |                |                |                  |
| 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        |
| <b>Nefinanční závazky</b>           |                  |                    |                     |                  |                |                |                  |
| 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           |
| <b>Závazky celkem</b>               | <b>2 582 342</b> | <b>16 037</b>      | <b>91 824</b>       | <b>20 802</b>    | <b>14 504</b>  | <b>1 671</b>   | <b>2 727 180</b> |
| <b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b> | <b>-768 984</b>  | <b>144 315</b>     | <b>1 490 850</b>    | <b>-20 694</b>   | <b>-14 504</b> | <b>222 574</b> | <b>1 053 557</b> |

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 2024

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle zůstatkové doby splatnosti na základě smluvních nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2024:

| tis. Kč                                    | Do 1 měsíce       | Do 1 - 3<br>měsíců | Do 3 - 12<br>měsíců | Do 1 až 5<br>let | Nad 5 let     | Bez<br>určení  | Celkem           |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                     |                   |                    |                     |                  |               |                |                  |
| Peníze a peněžní ekvivalenty               | 321 489           | 0                  | 523 255             | 0                | 0             | 0              | 844 744          |
| Finanční aktiva k obchodování              | 55 073            | 10 905             | 688                 | 0                | 0             | 0              | 66 666           |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě          | 2 183 284         | 231 017            | 1 333 563           | 0                | 0             | 0              | 3 747 864        |
| hodnotě do ostatního úplného<br>výsledku   | 116 548           | 0                  | 0                   | 0                | 0             | 0              | 116 548          |
| <b>Nefinanční aktiva</b>                   |                   |                    |                     |                  |               |                |                  |
| Pohledávky z odložené daně                 | 0                 | 0                  | 0                   | 31 965           | 0             | 0              | 31 965           |
| Pozemky, budovy a zařízení                 | 0                 | 0                  | 0                   | 0                | 0             | 42 303         | 42 303           |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva            | 0                 | 0                  | 0                   | 0                | 0             | 471 666        | 471 666          |
| Ostatní aktiva                             | 0                 | 0                  | 6 385               | 0                | 0             | 7 249          | 13 634           |
| <b>Smluvní peněžní toky z aktiv</b>        | <b>2 676 394</b>  | <b>241 922</b>     | <b>1 863 891</b>    | <b>31 965</b>    | <b>0</b>      | <b>521 218</b> | <b>5 335 390</b> |
| <b>Finanční závazky</b>                    |                   |                    |                     |                  |               |                |                  |
| Závazky vůči bankám                        | 2 240 857         | 0                  | 0                   | 0                | 0             | 0              | 2 240 857        |
| Finanční závazky k obchodování             | 17 939            | 0                  | 0                   | 0                | 0             | 0              | 17 939           |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě         | 1 415 201         | 1 665              | 103 657             | 25 977           | 9 423         | 0              | 1 555 923        |
| <b>Nefinanční závazky</b>                  |                   |                    |                     |                  |               |                |                  |
| Ostatní závazky                            | 13 624            | 24 608             | 0                   | 0                | 0             | 1 550          | 39 782           |
| Rezervy                                    | 0                 | 0                  | 3 826               | 0                | 0             | 0              | 3 826            |
| Závazky ze splatné daně                    | 0                 | 0                  | 35 939              | 0                | 0             | 0              | 35 939           |
| <b>Smluvní peněžní toky ze závazků</b>     | <b>3 687 621</b>  | <b>26 273</b>      | <b>143 422</b>      | <b>25 977</b>    | <b>9 423</b>  | <b>1 550</b>   | <b>3 894 266</b> |
| <b>Čistá výše smluvních peněžních toků</b> | <b>-1 011 227</b> | <b>215 649</b>     | <b>1 720 469</b>    | <b>5 988</b>     | <b>-9 423</b> | <b>519 668</b> | <b>1 441 124</b> |

31. prosince 2023

| tis. Kč                                    | Do 1<br>měsíce   | Do 1 - 3<br>měsíců | Do 3 - 12<br>měsíců | Do 1 až 5<br>let | Nad 5 let      | Bez<br>určení  | Celkem           |
|--------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Finanční aktiva</b>                     |                  |                    |                     |                  |                |                |                  |
| 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        |
| <b>Nefinanční aktiva</b>                   |                  |                    |                     |                  |                |                |                  |
| 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              | 9011           | 29 864           |
| <b>Smluvní peněžní toky z aktiv</b>        | <b>1 813 358</b> | <b>160 352</b>     | <b>1 582 674</b>    | <b>108</b>       | <b>0</b>       | <b>224 245</b> | <b>3 780 737</b> |
| <b>Finanční závazky</b>                    |                  |                    |                     |                  |                |                |                  |
| 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        |
| <b>Nefinanční závazky</b>                  |                  |                    |                     |                  |                |                |                  |
| 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           |
| <b>Smluvní peněžní toky ze závazků</b>     | <b>2 582 342</b> | <b>16 466</b>      | <b>93 041</b>       | <b>25 175</b>    | <b>15 251</b>  | <b>1 671</b>   | <b>2 733 946</b> |
| <b>Čistá výše smluvních peněžních toků</b> | <b>-768 984</b>  | <b>143 886</b>     | <b>1 489 633</b>    | <b>-25 067</b>   | <b>-15 251</b> | <b>222 574</b> | <b>1 046 791</b> |

## 29. 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 6.). 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 2024 ani 2023 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 2024 ani 2023 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 55 644 tis. Kč (45 858 tis. Kč v roce 2023). 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 2024 ani 2023 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 přeargovat 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 přefazena do Stage 3 mezi nevýkonné expozice. Při vyhodnocování dnů po splatnosti aplikuje Společnost prahy významnosti uvedené ve Frameworku pro definici defaultu pro skupinu ČSOB (CZK 2 500 a zároveň 1 % z celkové expozice).

**PD12: Irrecoverable (Stage3)**

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

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           | Smluvní          | 2024<br>Reálná hodnota |               | Smluvní       | 2023<br>Reálná hodnota |            |
|-------------------|------------------|------------------------|---------------|---------------|------------------------|------------|
|                   |                  | Kladná                 | Záporná       |               | Kladná                 | Záporná    |
| Forwardy (měnové) | 3 810 298        | 18 922                 | 17 939        | 60 622        | 423                    | 421        |
| <b>Celkem</b>     | <b>3 810 298</b> | <b>18 922</b>          | <b>17 939</b> | <b>60 622</b> | <b>423</b>             | <b>421</b> |

Maturita všech forwardů k 31. prosinci 2024 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 13.).

### 30. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

| tis. Kč                                                                                          | 2024             |              |          | 2023             |            |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|----------|------------------|------------|----------|
|                                                                                                  | Stage 1          | Stage 2      | Stage 3  | Stage 1          | Stage 2    | Stage 3  |
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>                                                         |                  |              |          |                  |            |          |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                                                     | 844 991          | 0            | 0        | 474 677          | 0          | 0        |
| Opravné položky                                                                                  | -247             | 0            | 0        | -189             | 0          | 0        |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty - netto</b>                                                      | <b>844 744</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>474 488</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - brutto                                                       | 3 483 820        | 0            | 0        | 2 867 578        | 0          | 0        |
| Opravné položky                                                                                  | -118             | 0            | 0        | -564             | 0          | 0        |
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto</b>                                                 | <b>3 483 702</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> | <b>2 867 014</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> |
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup</b>                                  |                  |              |          |                  |            |          |
|                                                                                                  | 2024             |              |          | 2023             |            |          |
|                                                                                                  | Výkonné          | Nevýkonné    |          | Výkonné          | Nevýkonné  |          |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup - brutto                                | 263 330          | 2 888        |          | 178 869          | 1 517      |          |
| Opravné položky                                                                                  | -756             | -1 300       |          | -594             | -584       |          |
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup - netto</b>                          | <b>262 574</b>   | <b>1 588</b> |          | <b>178 275</b>   | <b>933</b> |          |
| <b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto</b>                                          | <b>4 591 020</b> | <b>1 588</b> |          | <b>3 519 777</b> | <b>933</b> |          |
| <b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto - suma přes všechny sloupce v daném roce</b> | <b>4 592 608</b> |              |          | <b>3 520 710</b> |            |          |

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.



### 31. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

| tis. Kč                                          | 31. prosince 2024 | 31. prosince 2023 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>        |                   |                   |
| Závazky vůči bankám                              | 2 240 857         | 1 481 232         |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě               | 1 550 617         | 1 190 454         |
| <b>Celkem finanční závazky v naběhlé hodnotě</b> | <b>3 791 474</b>  | <b>2 671 686</b>  |

### 32. 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                                                                            | 2024           | 2023          |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - oceňovací techniky</b>                |                |               |
| Měnové forwardy – záporná RH derivátů                                              | 17 939         | 421           |
| Měnové forwardy – kladná RH derivátů                                               | 18 922         | 423           |
| <b>Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - oceňovací techniky</b>                | <b>36 861</b>  | <b>844</b>    |
| <b>Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - kótované tržní ceny</b>               |                |               |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly                                             | 47 744         | 13 974        |
| <b>Finanční nástroje k obchodování - FVTPL - kótované tržní ceny</b>               | <b>47 744</b>  | <b>13 974</b> |
| <b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě - FVOCI - kótované tržní ceny</b> |                |               |
| Akcie                                                                              | 116 548        | 0             |
| <b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě - FVOCI - kótované tržní ceny</b> | <b>116 548</b> | <b>0</b>      |

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2024

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje dle zařazení do jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2024:

| tis. Kč                                                                            | 2024           |               |          |                |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
|                                                                                    | Stupeň 1       | Stupeň 2      | Stupeň 3 | Celkem         |
| <b>Finanční aktiva k obchodování - FVTPL</b>                                       |                |               |          |                |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly                                             | 47 744         | 0             | 0        | 47 744         |
| Měnové forwardy – kladná RH derivátů                                               | 0              | 18 922        | 0        | 18 922         |
| <b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>            | <b>47 744</b>  | <b>18 922</b> | <b>0</b> | <b>66 666</b>  |
| <b>Finanční aktiva k obchodování - FVOCI</b>                                       |                |               |          |                |
| Akcie                                                                              | 116 548        | 0             | 0        | 116 548        |
| <b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě - FVOCI - kótované tržní ceny</b> | <b>116 548</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>116 548</b> |
| <b>Finanční závazky k obchodování - FVTPL</b>                                      |                |               |          |                |
| Měnové forwardy – záporná RH derivátů                                              | 0              | 17 939        | 0        | 17 939         |
| <b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>           | <b>0</b>       | <b>17 939</b> | <b>0</b> | <b>17 939</b>  |

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

| tis. Kč                                                                            | 2023          |            |          |               |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|----------|---------------|
|                                                                                    | Stupeň 1      | Stupeň 2   | Stupeň 3 | Celkem        |
| <b>Finanční aktiva k obchodování - FVTPL</b>                                       |               |            |          |               |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly                                             | 13 974        | 0          | 0        | 13 974        |
| Měnové forwardy – kladná RH derivátů                                               | 0             | 423        | 0        | 423           |
| <b>Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>            | <b>13 974</b> | <b>423</b> | <b>0</b> | <b>14 397</b> |
| <b>Finanční aktiva k obchodování - FVOCI</b>                                       |               |            |          |               |
| Akcie                                                                              | 0             | 0          | 0        | 0             |
| <b>Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě - FVOCI - kótované tržní ceny</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>      |
| <b>Finanční závazky k obchodování - FVTPL</b>                                      |               |            |          |               |
| Měnové forwardy – záporná RH derivátů                                              | 0             | 421        | 0        | 421           |
| <b>Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>           | <b>0</b>      | <b>421</b> | <b>0</b> | <b>421</b>    |

V průběhu roku 2024 ani 2023 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2. Akcie držené společností k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 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                                                       | 2024             |                  | 2023             |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | Účetní           | Reálná           | Účetní           | Reálná           |
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>                        | <b>4 328 446</b> | <b>4 328 446</b> | <b>3 341 502</b> | <b>3 341 502</b> |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                    | 844 744          | 844 744          | 474 488          | 474 488          |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě                               | 3 483 702        | 3 483 702        | 2 867 014        | 2 867 014        |
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup</b> | <b>264 162</b>   | <b>264 162</b>   | <b>179 208</b>   | <b>179 208</b>   |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - zjednodušený přístup        | 264 162          | 264 162          | 179 208          | 179 208          |
| <b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>                 | <b>4 592 608</b> | <b>4 592 608</b> | <b>3 520 710</b> | <b>3 520 710</b> |

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.

**33. 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 2024 činil 150 000 tis. Kč a je rozdělen na 1 500 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 100 tis. Kč na akcii.

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

Ostatní kapitálové fondy představují příplatek mimo základní kapitál bývalého akcionáře, kterým byla zaniklá společnost Patria Finance, a.s. (IČ: 60197226) a příplatek mimo základní kapitál současného akcionáře Československá obchodní banka, a.s. (IČ: 0001350).

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 2024

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

| <b>Regulovaný kapitál</b>                          | tis. Kč         |
|----------------------------------------------------|-----------------|
| Splacený základní kapitál                          | 150 000         |
| Ostatní kapitálové fondy                           | 720 000         |
| Rezervní fondy a nerozdělený zisk                  | 42 468          |
| Ostatní úplný výsledek                             | 66 705          |
| <b>Odčitatelné položky z regulovaného kapitálu</b> | <b>-610 658</b> |
| Kmenový kapitál (Tier1)                            | 368 515         |
| 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)

| <b>Kapitálové požadavky</b>             | tis. Kč        |
|-----------------------------------------|----------------|
| Trvalý minimální kapitálový požadavek   | 18 889         |
| Požadavek dle fixních režijních nákladů | 70 010         |
| <b>Celkový požadavek dle K-faktorů</b>  | <b>111 756</b> |

| <b>Požadavek dle K-faktorů (v rozpadu ke vztahu k rizikům)</b> | tis. Kč      |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro zákazníka              | 92 037       |
| Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro trh                    | 16 992       |
| <b>Součet K-faktorů ve vztahu k riziku pro podnik</b>          | <b>2 727</b> |

## 34. INFORMACE O POBOČKÁCH NEBO KONTROLOVANÝCH OSOBÁCH

Společnost má organizační složku (pobočku) v Maďarsku.

Informace zveřejněné podle čl. 4 odst. 1 bodu 26 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013:

| tis. Kč                       | 2024    |
|-------------------------------|---------|
| Roční úhrn čistého obrátu     | 228 539 |
| Zisk/ztráta před zdaněním     | 42 785  |
| Daň z příjmu právnických osob | 1 729   |

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců činil v roce 2024 v pobočce 49 pracovníků.

### 35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

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

| Sestaveno dne: | Podpis statutárního orgánu účetní jednotky: |                                    | Osoba odpovědná za účetní závěrku:           |
|----------------|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|
| 25. dubna 2025 | Richard Podpiera<br>předseda představenstva | Roman Kykal<br>člen představenstva | Tomáš Chrtěk<br>zástupce finančního ředitele |

# ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PATRIA FINANCE, A.S. O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ROK 2024

podle § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění („ZOK“)

## 1. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

### 1.1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: **Patria Finance, a.s.**  
Sídlo: Praha 5, Výmolova 353/3, PSČ 150 00  
IČ: 264 55 064  
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7215  
(„Společnost“ nebo „Patria“)

### 1.2. Ovládající osoby

Společnost je přímo ovládaná společností Československá obchodní banka, a. s. se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ: 000 01 350 (ČSOB), jakožto jediným akcionářem, která je přímo ovládaná společností KBC Bank N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království. Společnost KBC Bank N.V. je přímo ovládaná společností KBC Group N.V. se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království, která je zároveň konečnou ovládající osobou.

### 1.3. Úloha ovládané osoby

Společnost je obchodníkem s cennými papíry, který poskytuje investiční služby v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Předmětem podnikání Společnosti je výkon činnosti obchodníka s cennými papíry v rozsahu uděleném podle zvláštního zákona a výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů.

### 1.4. Způsob a prostředky ovládání

Ve Společnosti je Ovládající osoba jediným akcionářem, vlastní akcie o jmenovité hodnotě ve výši 100 % základního kapitálu ovládané osoby. Ovládání Společnosti je vykonáváno zejména prostřednictvím valné hromady, resp. jediného akcionáře. Ovládající osoba tak může navrhnout své zástupce do orgánů Společnosti.

### 1.5. Ostatní společnosti ovládané stejnou ovládající osobou

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

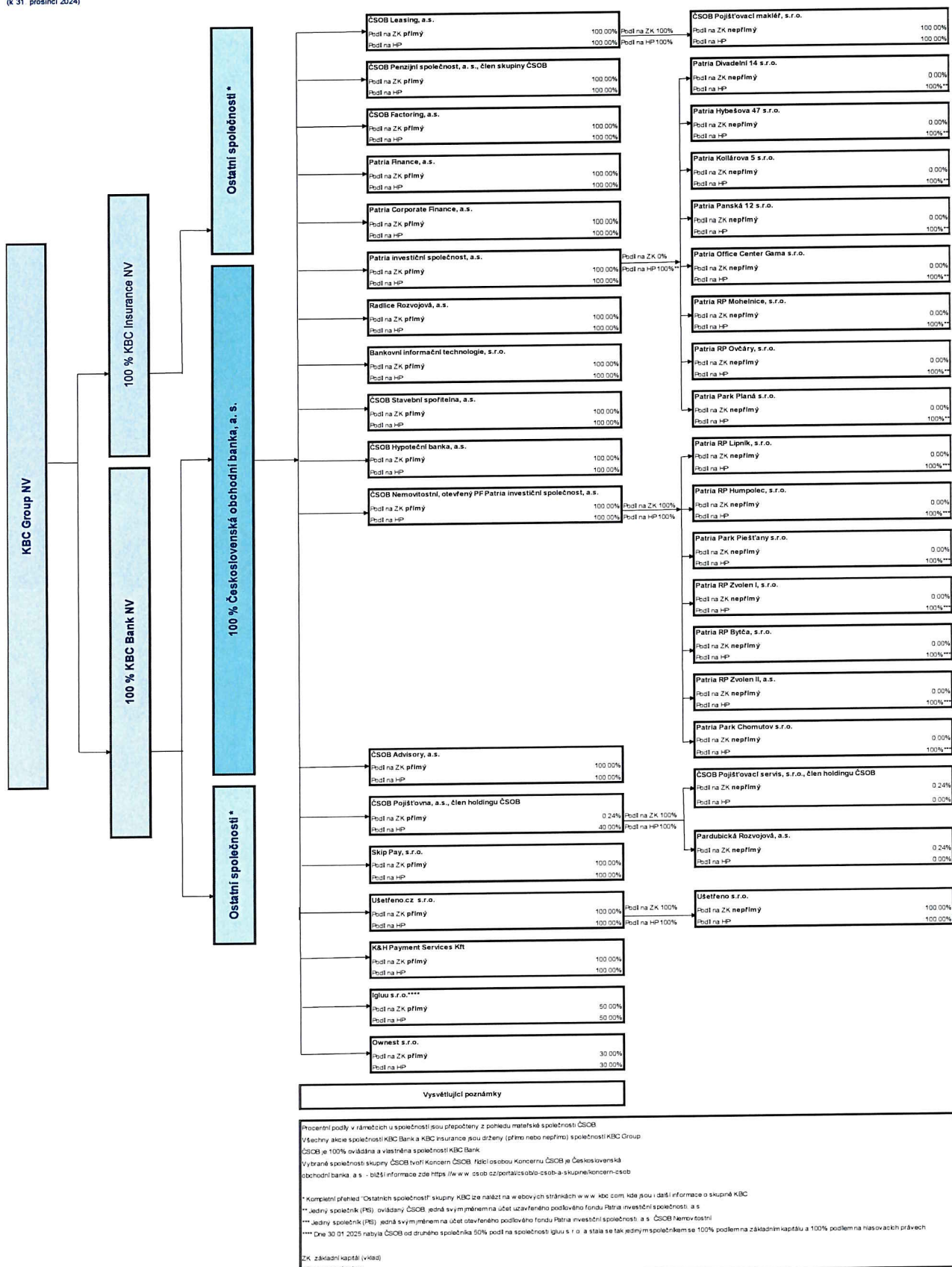


## Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB (k 31. prosinci 2024):

Příloha Zprávy o vztazích

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

(k 31. prosinci 2024)



## 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 2024 do 31. prosince 2024 (Rozhodné období).

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

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

### Koncernová smlouva

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

### BANKOVNÍ SLUŽBY

#### Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

#### Elektronické bankovníctví

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

#### Šeky a směnky

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

#### Úvěrové produkty a záruky

Patria v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na 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 + přírážku.

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

Společnost vyplatila dividendu z hospodářského výsledku 2023 a nerozdělených zisků ve výši 337 088 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, Slovenské a Maďarské republiky
- b) Přístup k relevantním informacím z oboru
- c) Možnost využití synergií při poskytování investičních služeb

Společnost má možnost realizovat podnikatelskou činnost jako člen silné mezinárodní skupiny. Skupina KBC Group patří mezi největší evropské skupiny působící na bankovním trhu. Její dlouholetá tradice, stejně jako získané zkušenosti a silné mezinárodní zázemí umožňují sdílet a neustále zlepšovat společné know-how.

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

## 8. Závěr

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

V Praze dne 31. března 2025



Richard Podpiera  
předseda představenstva



Roman Kykal  
člen představenstva

---

**Patria Finance, a.s.**

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

**PATRIA**  
FINANCE