

Patria Finance, a.s.

A 2024. december 31-ével végződő éves beszámoló

A 2024. december 31-ével végződő éves beszámoló

Patria Finance, a.s.

részvénytársaság

Výmolova 353/3, Prága 5

Statistikai számjel:
26455064

Készült: 2025. április 25.

Tevékenység tárgya: értékpapír-kereskedés

A NYERESÉGET ÉS VESZTESÉGET TARTALMAZÓ ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS A DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

Az Európai Unió Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardjaival összhangban

(ezer CZK)	Megjegyzés:	2024	2023
Az effektív kamatláb alapján számított kamatbevétel	17	154 826	126 320
Az effektív kamatláb alapján számított kamatköltség	18	-107 954	-72 060
Nettó kamatbevétel		46 872	54 260
Dijakból és jutalékokból származó bevételek	19	1 081 776	723 305
Dijakból és jutalékokból származó bevételek – befektetési szolgáltatások		713 649	433 642
Dijakból és jutalékokból származó bevételek – egyéb szolgáltatások		368 127	289 663
Díj- és jutalékköltségek	20	-156 693	-108 488
Dijakból és jutalékokból származó bevételek		925 083	614 817
Osztalékbevételek		3 809	1 987
Nettó árfolyamnyereség/árfolyamvesztés		1 613	1 707
Kereskedési célú pénzügyi eszközök nettó nyeresége/vesztése	21	14 323	11 166
Egyéb működési bevételek	22	53 779	44 044
Összes nettó működési bevétel		1 045 479	727 981
Munkaerőköltségek	24	-241 135	-159 310
Általános kezelési költségek	24	-147 424	-99 928
Egyéb működési költségek	23	-34 098	-15 078
Értékcsökkenési leírások	7	-81 556	-44 435
Teljes működési költség		-504 213	-318 751
Teljes működési eredmény értékvesztés előtt		541 266	409 230
Értékvesztés miatti veszteségek és nyereségek (beleértve a visszairásokat is)	25	-466	102
Kockázati költségek		-466	102
Adózás előtti nyereség / (vesztés)		540 800	409 332
Jövedelemadó	27	-77 543	-72 320
Az elszámolási időszak adózás utáni nyeresége / (vesztése)		463 257	337 012

Patria Finance, a.s.

részvénytársaság

Výmolova 353/3, Prága 5

Statistikai

számjel:

26455064

Készült: 2025. április 25.

Tevékenység tárgya: értékpapír-
kereskedés**PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA A 2024. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE**

Az Európai Unió Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardjaival összhangban

(ezer CZK)	Megjegyzés:	2024. december 31.	2023. december 31.
ESZKÖZ			
Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök	3	844 744	474 488
Kereskedési célú eszközök	4	66 666	14 821
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	5	116 548	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	6	3 747 864	3 046 222
Halasztott adókövetelés	27	31 965	108
Telkek, épületek és berendezések	7	42 303	47 467
Immateriális javak	7	471 666	167 767
Egyéb eszközök	8	13 634	29 864
Összes eszköz		5 335 390	3 780 737
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE			
Bankokkal szembeni kötelezettségek	9	2 240 857	1 481 232
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	10	17 939	421
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	11	1 550 617	1 190 454
Egyéb kötelezettségek	12	39 782	31 249
Tartalékok	13	3 826	3 550
Adókötelezettség	27	35 939	20 274
Kötelezettségek összesen		3 888 960	2 727 180
Alaptőke:	14	150 000	150 000
Nyereségtartalék		46 468	46 468
Tőkealapok		720 000	520 000
Nem osztott nyereség/(veszteség)		463 257	337 089
A valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelési különbözete az egyéb átfogó jövedelemmel szemben		66 705	0
Saját tőke összesen		1 446 430	1 053 557
Kötelezettségek és saját tőke összesen		5 335 390	3 780 737

A melléklet a jelen nem konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

Patria Finance, a.s.

részvénytársaság

Výmolova 353/3, Prága 5

Statistikai
számjel:
26455064
Készült: 2025. április 25.
Tevékenység tárgya: értékpapír-
kereskedés

A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA A 2024. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÉVRE

Az Európai Unió Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardjaival összhangban

(ezer CZK)	Alaptőke:	Nyereségtartalék	Tőkealapok	Nem osztott nyereség/(veszteség)	Saját tőke összesen
2022. december 31.	150 000	46 468	239 000	277 675	713 143
Pénzügyi tárgyévi nyereség	0	0	0	337 012	337 012
A részvényesek részére történő nyereségfelosztás	0	0	0	-277 598	-277 598
A jegyzett tőkén kívüli kiegészítés	0	0	281 000	0	281 000
2023. december 31.	150 000	46 468	520 000	337 089	1 053 557
Pénzügyi tárgyévi nyereség	0	0	0	463 257	463 257
Az adott időszakra vonatkozó egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	66 705	66 705
Az adott időszakra vonatkozó teljes átfogó jövedelem	0	0	0	529 962	529 962
A részvényesek részére történő nyereségfelosztás	0	0	0	-337 089	-337 089
A jegyzett tőkén kívüli kiegészítés	0	0	200 000	0	200 000
2024. december 31.	150 000	46 468	720 000	529 962	1 446 430

A melléklet a jelen éves beszámoló szerves részét képezi.

A 2024. december 31-ével végződő éves beszámoló

Patria Finance, a.s.
részvénytársaság
Výmolová 353/3, Prága 5

Statisztikai számjel: 26455064
Készült: 2025. április 25.
Vállalkozás tárgya:
értékpapír-kereskedés

A pénzáramlások áttekintése

Az Európai Unió Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardjaival összhangban

MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG	2024	2023
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenérték a beszámolási időszak elején	474 488	697 800
A szokásos tevékenység adózás előtti eredménye	540 800	410 626
A nem készpénzes műveletekkel kapcsolatos kiigazítások	33 711	-14 339
A befektetett eszközök értéksökkenése, kivéve az eladott befektetett eszközök amortizált bekerülési értékét; a követelések leírása és az értékvesztés amortizációja	81 556	44 435
a megszerzett ingatlanra		
Értékvesztés és céltartalékok változása	95	1 687
Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (veszteség)	1 127	-419
Nyereségrészesedésből származó jövedelem	-3 809	-1 987
Elszámolt kamatkiadások, kivéve a tőkésített kamatokat és az elszámolt kamatbevételt	45 258	-56 767
Egyéb esetleges nem pénzügyi műveletekkel kapcsolatos kiigazítások	0	-1 288
A működési tevékenységből származó nettó cash flow adózás, a működéssel kapcsolatos eszközök és kötelezettségek változásai és rendkívüli tételek előtt	574 511	396 287
A működési eszközök és kötelezettségek változásai	-395 878	-977 694
Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök változása	-51 845	5 163
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-49 843	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	-701 642	-461 550
Egyéb eszközök változása	16 411	-16 196
Kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek változása	17 519	9 255
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása	360 163	-512 852
Egyéb kötelezettségek változása, beleértve a fizetendő adókat is	13 359	16 996
A működési tevékenységből származó nettó cash flow adózás és rendkívüli tételek előtt	178 633	-581 407
Elszámolt kamatjövedelem, kivéve a tőkésített kamatokat	-108 377	-71 897
Kapott kamatok	153 635	128 646
Az elmúlt évben a rendes tevékenységért kifizetett jövedelemadó és adókimutatás	-93 735	-83 256
Kapott nyereségrészesedések	3 809	1 987
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	133 965	-605 909
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Befektetett eszközök beszerzésével kapcsolatos kiadások	-380 553	-61 423
Befektetett eszközök értékesítéséből származó jövedelem	-865	630
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos nettó cash flow	-381 418	-60 793
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG		
Kapott és visszafizetett kölcsönök	759 624	444 492
A lízingkötelezettségek változásainak hatása	-4 827	-4 504
A saját tőke változásainak hatása a pénzeszközökre és pénzeszköz-egyenértékre.	-137 088	3 402
A tagok és részvényesek egyéb pénzbetétei	200 000	281 000
Kifizetett nyereségrészesedések, beleértve az ilyen jogosultságok után fizetett forrásadót is	-337 088	-277 598
Pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos nettó cash flow	617 709	443 390
A pénzeszközök nettó növekedése vagy csökkenése	370 256	-223 312
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenérték a beszámolási időszak végén	844 744	474 488

1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A Patria Finance, a.s. (a továbbiakban: „Társaság”) cégjegyzékbe bejegyzett: 2001. május 23-án a Patria Direct, a.s. kereskedelmi néven. A Társaságot 2014. november 1-jén átnevezték a jelenlegi kereskedelmi névére: Patria Finance, a.s. A Társaság tevékenységi köre: értékpapír-kereskedési szolgáltatások, vezetési és pénzügyi tanácsadás, saját pénzügyi kutatások végzése és üzleti jellegű alkalmazások fejlesztése. A Társaság a feltüntetett tevékenységeket a Cseh Nemzeti Bank engedélyével végzi.

A Társaság anyavállalata a Československá obchodní banka, a.s. (Csehszlovák Nemzeti Bank), a végső anyavállalat pedig a KBC Group N.V., amelynek a bejegyzett székhelye a Belga Királyságban található.

A Társaság a Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Prága 5, anyavállalat konszolidációs egységének a része.

A Társaságnak nincs ellenőrzési megállapodása vagy nyereségmegosztási megállapodása az anyavállalattal.

A Társaságnak van egy külföldi fióktelepe Magyarországon, amely cégjegyzékbe történő bejegyzésére 2022. 03. 26-án került sor a Patria Finance Magyarországi Fióktelepe (Patria Finance Hungarian Branch Office) alatt. A társaság értékpapír-kereskedési szolgáltatásokat nyújt, és a magyar piacon K&H Értékpapír néven működik.

Környezetvédelem terén a Társaság hulladékválogató és energiatakarékos világítási rendszerrel rendelkezik. A munkaügyi kapcsolatok vonatkozásában a Társaság az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően jár el, és következetesen betartja azokat.

A vállalat banki informatikai technológiák kutatásával és fejlesztésével foglalkozik.

A Társaság 2024-ben és 2023-ban nem vett fel közpénzeket, és nem szerzett saját részvényeket.

Hivatalos képviselők 2024. 12. 31-ével.

Igazgatótanács

Elnök:	Richard Podpiera
Tag:	Roman Kykal
Tag:	Filip Kubů
Tag:	Martin Novotný

Felügyelőbizottság

Elnök:	Jiří Vévoda
Tag:	Tomáš Novák
Tag:	Marcela Výbohová

A pénzügyi kimutatások időpontjáig tartó pénzügyi év során a következő változások történtek a cégjegyzékben:

	A keletkezés napja	A megszűnés napja
Az igazgatótanács tagja:	Roman Kykal (2024. 02. 01.)	
A felügyelőbizottság tagja:	Guy Libot (2025. 03. 01.)	Marcela Výbohová (2025. 02. 28.)

2. FONTOS SZÁMVITELI ELJÁRÁSOK

2.1. ALAPVETŐ SZÁMVITELI ELVEK

Ez az éves beszámoló az Európai Unió („EU”) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS”) összhangban készült, a bekerülési érték elve alapján, módosítva a pénzügyi eszközök valós értéken történő kezdeti megjelenítésével, valamint a telkek, épületek és berendezések, a befektetési célú ingatlanok, a nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt („FVTPL”) és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt („FVOCI”) pénzügyi eszközök átértékelésével. Az alábbiakban ismertetjük az éves beszámoló elkészítése során alkalmazott főbb számviteli alapelveket.

Az éves beszámoló elkészítése az EU által elfogadott IFRS értelmében megköveteli bizonyos kritikus számviteli becslések alkalmazását. Ez azt is megköveteli a vezetéstől, hogy a Társaság számviteli politikájának alkalmazása során a saját megítélését gyakorolja. Azokat a területeket, amelyek nagyobb fokú megítélést vagy összetettséget igényelnek, vagy ahol a feltételezések és becslések jelentősek az éves beszámoló szempontjából, a 2.2. megjegyzésben találhatók.

Az éves beszámoló CZK ezrekben (cseh korona) van kifejezve, amely a Társaság beszámolási pénzneme. Az éves beszámoló elkészítését a számviteli törvény írja elő, és az éves beszámoló nem konszolidált.

Megfelelőségi nyilatkozat

A Társaság pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardokkal (EU IFRS) összhangban készültek el.

2.2. JELENTŐS SZÁMVITELI FELTÉTELEZÉSEK ÉS BECSLÉSEK

A pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegek meghatározásakor a számviteli alapelvek alkalmazása során a Társaság vezetése a következő legjelentősebb területeken végzett feltételezéseket és becsléseket:

Pénzügyi eszközök valós értéke (Megjegyzés: 2.4. e))

Amennyiben a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban kimutatott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke nem határozható meg az aktív piacokon, a valós értéküket különböző értékelési technikák segítségével határozzák meg, köztük matematikai modellekkel. Ahol lehetséges, ezen modellek inputjait piaci megfigyelésekből veszik. Ha azonban ez nem lehetséges, a valós értékek meghatározásakor bizonyos fokú szakmai becslést kell alkalmazni. Ennek az értékelésnek figyelembe kell vennie a hitel- és likviditási jellemzőket és a modell inputjait, mint például a hosszabb időszakra lezárt pénzügyi eszközök korrelációját és volatilitását.

Pénzügyi eszközök értékvesztése (Megjegyzés: 2.4. f))

A várható hitelezési veszteségek (ECL) kiszámítása jelentős megítélést igényel különböző szempontok szerint, mint például, de nem kizárólagosan, a hitelfelvevők pénzügyi helyzete és visszafizetési képessége, a biztosítékok értéke és behajthatósága, valamint a jövőbeni makroökonómiai információk. A Társaság a bizonytalanságok kiértékelésénél és a jelentős következtetések levonásánál semleges és tehermentes álláspontot képvisel. A várható hitelezési veszteségek értékét úgy kell kiszámítani, hogy az tükrözze a következőket:

- egy elfogulatlan, valószínűséggel súlyozott összeg;
- a pénz időértéke és
- információk a múltbeli eseményekről, a jelenlegi és az előre jelzett gazdasági feltételekről.

A fedezet valós értékének meghatározásához is vezetői megítélésre van szükség, ami jelentős hatással van az értékvesztésre.

Az ukrajnai háború hatása a pénzügyi eszközök értékvesztésére

Az ukrajnai háborús konfliktussal kapcsolatos helyzet nincs negatív hatással a Társaságra. A Társaságnak nincsenek olyan kitétségei, amelyeket a háború befolyásolna (pl. orosz vagy fehérorosz értékpapírokkal szembeni kitétség).

Üzleti modell kiértékelése

A pénzügyi eszközök besorolását az üzleti modell határozza meg. A vezetés az üzleti modellek értékelése során az aggregáció mértékének és a pénzügyi eszközök portfólióinak meghatározásakor mérlegelési jogkörrel rendelkezik. Az értékesítések értékelésekor a Társaság figyelembe veszi az értékesítések korábbi gyakoriságát, időzítését és értékét, az értékesítések okait és a jövőbeni értékesítéssel kapcsolatos elvárásokat.

Annak a felmérése, hogy a pénzáramlások kizárólag tőke- és kamatfizetések („SPPI”) vagy sem.

Meg kell határozni és mérlegelni, hogy a pénzügyi eszközök pénzforgalma (cash flow) csak tőke- és kamatfizetéseket jelent-e, mivel az SPPI tesztnek csak a mögöttes hitelszerződést képviselő elemek felelnek meg. Meg kell határozni és kiértékelni, hogy a szerződéses cash flow kockázatai és volatilitása összefügg-e a mögöttes hitelszerződéssel. A mérlegelést igénylő elemek közé tartozik például a pénz időértékének változása, az időzítés vagy az összeg változása, mint például az előtörlesztés vagy a futamidő lejárta előtti visszafizetés.

Pénzügyi eszközök módosítása

A pénzügyi eszközök szerződéses módosításakor (pl. újratárgyalás) a Társaság felméri, hogy a módosítás lényeges-e, és az eredeti eszköz kivezetését és egy új eszköz valós értéken történő kimutatását kell-e eredményeznie. Ez az értékelés elsősorban a vonatkozó számviteli alapelvekben leírt kvalitatív tényezőkön alapul, és jelentős mérlegelést igényel. A Társaság különösen annak eldöntése során mérlegel, hogy a kockázatok és jutalmak, azaz a várható (nem szerződéses) cash flow-k variabilitása megváltozik-e az adott módosítások eredményeként.

Halasztott adókövetelés

A kimutatott halasztott adókövetelés az adóköteles nyereségből történő jövőbeni levonások révén megtérülő jövedelemadót jelent, és a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban kerül kimutatásra. A halasztott adókövetelések kimutatására olyan mértékben kerül sor, amilyen mértékben valószínű, hogy a kapcsolódó adókedvezmény realizálódik. Ez magában foglalja a jövőben várhatóan visszafordítandó átmeneti különbözeteket, valamint azt, hogy elegendő jövőbeni adóköteles nyereség áll-e rendelkezésre, amellyel szemben levonások érvényesíthetők. A jövőbeni adózott nyereség és a jövőben várhatóan igénybe vehető adókedvezmények összege a vezetőség által összeállított középtávú üzleti terven és az azt követően extrapolált eredményeken alapul. Az üzleti terv a vezetőség elvárásain alapul, amelyeket az adott körülmények között észszerűnek tartanak.

A telkek, épületek és berendezések hasznos élettartama

A telkek, épületek és berendezések hasznos élettartamának becslése a hasonló tevékenységekkel kapcsolatos tapasztalatokon alapuló megítélés tárgya. Az ezen eszközökből származó jövőbeni gazdasági hasznok elsősorban a használatuk révén kerülnek felhasználásra. Más tényezők azonban, mint például a műszaki vagy kereskedelmi elavulás és az elhasználódás, gyakran az ezen eszközök miatti gazdasági haszon csökkenéséhez vezetnek. A vezetés a fennmaradó hasznos élettartamot az eszközök jelenlegi műszaki állapota és a becsült időszak alapján értékeli, amely alatt az eszközök várhatóan hasznat hoznak a Csoportnak. Elsősorban a következő tényezőket veszik figyelembe: (a) az eszköz várható használata; (b) a várható fizikai elhasználódás, amely az üzemeltetési tényezőktől és a karbantartási programtól függ; és (c) a piaci feltételek változásából eredő műszaki vagy kereskedelmi elavulás.

A lízing futamidejének meghatározása

A lízing futamidejének megítéléséhez jelentős mérlegelésre van szükség. A Társaság felméri, hogy mennyire valószínű, hogy élni fog a bérleti szerződés meghosszabbítására vagy megszüntetésére vonatkozó lehetőségekkel. A bérleti szerződésekben feltüntetett opciók alkalmazását illető döntéshozatal során a Társaság figyelembe veszi az összes releváns tényt és körülményt, például az opciós időszakok feltételeit a piaci árakhoz képest, a lízingelt eszközön végrehajtott jelentős fejlesztéseket, a lízingszerződés felmondásával kapcsolatos költségeket, az eszköz jelentőségét a bérlő tevékenysége szempontjából stb.

A goodwill értékvesztése

A goodwill (cégérték) évente értékvesztés szempontjából végzett tesztelésen esik át, és a halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken mutatják ki.

2.3. ÚJ ÉS MÓDOSÍTOTT STANDARDOK ELFOGADÁSA

2.3.1. Az újonnan elfogadott standardok és értelmezések, amelyek alkalmazása nem volt lényeges hatással az éves beszámolóra.

A tárgyidőszakban a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott és az Európai Unió által elfogadott alábbi módosított standardok és értelmezések módosításai a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra léptek hatályba:

- A módosított IFRS 16, Lízingek (2022. szeptember 22-én kiadott standard)

A módosítás azokra az eladási és visszlízingügyletekre vonatkozik, amelyek az IFRS 15 szerint értékesítésnek minősülnek. A módosítás megköveteli, hogy az eladó-bérlő a későbbiekben úgy árazza be a tranzakcióból származó kötelezettséget, hogy a megtartott használati joggal kapcsolatban ne kerüljön elszámolásra nyereség vagy veszteség. Ez azt jelenti, hogy az ilyen nyereség elhatárolásra kerül még abban az esetben is, ha a bérlő olyan változó kifizetésekre köteles, amelyek nem index- vagy kamatlábfüggőek.
- A kötelezettségek megjelölése rövid- és hosszú lejáratúként – Az IAS 1 standard módosításai (2020. január 23-án, majd 2020. július 15-én és 2022. október 31-én kiadva).

Ezek a módosítások egyértelművé teszik, hogy a kötelezettségeket a beszámolási időszak végén fennálló jogoktól függően rövid vagy hosszú lejáratúnak kell minősíteni. A kötelezettségek akkor minősülnek hosszú lejáratúnak, ha a beszámolási időszak végén a gazdálkodó egységnek jelentős joga van arra, hogy a teljesítést legalább 12 hónapig elhalassza. Az utasítások már nem követelik meg, hogy az ilyen jog feltétel nélküli legyen. A 2022. októberi módosítás tisztázza, hogy a szerződés azon feltételei, amelyeket a fordulónap után kell teljesíteni, nem befolyásolják a kötelezettség rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolását az éves beszámoló fordulónapján. A menedzsment arra vonatkozó elvárásai, hogy a későbbiekben élni fog-e a teljesítés elhalasztásának jogával, nem befolyásolja a kötelezettség besorolását. A kötelezettség rövid lejáratúnak minősül, ha a feltételek megszegésére kerül sor az éves beszámoló fordulónapján vagy azt megelőzően, még akkor is, ha a hitelező a beszámolási időszakot követően lemond a feltételekről. Ezzel szemben a kölcsön akkor minősül hosszú lejáratúnak, ha a kölcsönszerződés feltételeinek megszegésére már az éves beszámoló időpontja után kerül sor. Ezenkívül a módosítás tisztázza az olyan adósság besorolásának követelményeit, amelyet a Társaság saját tőkévé alakítással egyenlíthet ki. „Elszámolás”: a kötelezettség készpénzzel, egyéb forrásokkal történő megszüntetése, ami a következőket jelenti: gazdasági előnyök vagy a gazdálkodó egység saját tőkeeszközei. Kivételt képeznek az átváltható eszközök, amelyek saját tőkévé alakíthatók; van kivétel, de csak azon eszközök esetében, amelyeknél az átváltási opciót az összetett pénzügyi eszközök különálló elemeként a saját tőkébe sorolják.

- Az IAS 7 Cash flow időszakos kimutatása és az IFRS 7 pénzügyi eszközök kimutatása Közzététel: Beszállítói pénzügyi megállapodások (kiadás napja: 2023. május 25.)

A pénzügyi kimutatások felhasználóinak a pénzügyi megállapodások nem megfelelő vagy félrevezető közzétételével kapcsolatos aggodalmaira válaszul az IASB 2023. májusában közzétette a módosított IAS 7 és az IFRS 7 standardokat, amelyek előírják a gazdálkodó egységek szállítói finanszírozási megállapodásainak közzétételét (supplier finance arrangements). Ezek a módosítások előírják a gazdálkodó egység szállítói finanszírozási megállapodásainak közzétételét, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói felmérhessék ezen megállapodások hatását a gazdálkodó egység kötelezettségeire és cash flow-jára, valamint a likviditási kockázatnak való kitettségére. A további közzétételi követelmények célja a beszállítói pénzügyi megállapodások átláthatóságának növelése. A módosítások nem érintik a megjelenítési vagy értékelési elveket, csak a közzétételi követelményeket, és a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra lépnek hatályba. Az EU még eddig nem hagyta jóvá ezeket a módosításokat.

- Az IAS 21 beválthatóság hiánya standard módosításai (kiadás napja: 2023. augusztus 15.)

2023. augusztusában az IASB közzétette az IAS 21 standard módosításait, hogy segítse a gazdálkodó egységeket a két pénznem közötti konvertibilitás értékelésében és az azonnali árfolyam meghatározásában, ha hiányzik az átválthatóság. A módosítások akkor érintik a gazdálkodó egységet, ha olyan külföldi pénznemben számol el ügyleteket vagy külföldi érdekeltséget, amely az értékelési időpontban nem váltható át más pénznemre a meghatározott célból. Az IAS 21 módosításai nem tartalmazznak részletes követelményeket az azonnali árfolyam becslésének módjára vonatkozóan. Ehelyett olyan keretet biztosítanak, amely alapján a gazdálkodó egység meghatározhatja az értékelési időpontban érvényes azonnali árfolyamot. Az új követelmények alkalmazásakor nem megengedett az összehasonlító információk módosítása. A vonatkozó összegeket a kezdeti alkalmazás időpontjában érvényes becslt azonnali árfolyamon kell átváltani, a nem osztott eredmény vagy a felhalmozott árfolyamkülönbség korrekciójával együtt. Az EU még nem hagyta jóvá a módosítást.

2.3.2. Kibocsátott, de még nem hatályos standardok és értelmezések

A jelen éves beszámoló napjával kerültek kiadásra ezek a létező EU által elfogadott módosítások, amelyek még nem érvényesek, illetve nem lépnek hatályba a 2025. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakokra vonatkozóan:

- Az IAS 21 beválthatóság hiánya standard módosításai (kiadás napja: 2023. augusztus 15.)

2023. augusztusában az IASB közzétette az IAS 21 standard módosításait, hogy segítse a gazdálkodó egységeket a két pénznem közötti konvertibilitás értékelésében és az azonnali árfolyam meghatározásában, ha hiányzik az átválthatóság. A módosítások akkor érintik a gazdálkodó egységet, ha olyan külföldi pénznemben számol el ügyleteket vagy külföldi érdekeltséget, amely az értékelési időpontban nem váltható át más pénznemre a meghatározott célból. Az IAS 21 módosításai nem tartalmazznak részletes követelményeket az azonnali árfolyam becslésének módjára vonatkozóan. Ehelyett olyan keretet biztosítanak, amely alapján a gazdálkodó egység meghatározhatja az értékelési időpontban érvényes azonnali árfolyamot. Az új követelmények alkalmazásakor nem megengedett az összehasonlító információk módosítása. A vonatkozó összegeket a kezdeti alkalmazás időpontjában érvényes becslt azonnali árfolyamon kell átváltani, a nem osztott eredmény vagy a felhalmozott árfolyamkülönbség korrekciójával együtt. Az EU még nem hagyta jóvá a módosítást.

A Társaság úgy döntött, hogy nem alkalmazza ezeket az új standardokat, a meglévő standardok módosításait és értelmezéseket azok hatálybalépése előtt. A fentieknek megfelelően a Társaság nem számít arra, hogy a fenti standardok és értelmezések alkalmazása lényeges hatást gyakorolna az éves beszámolóra.

2.4. FONTOS SZÁMVITELI ELJÁRÁSOK

a) Külföldi valuták

A külföldi pénznemben denominált pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket a Cseh Nemzeti Bank (ČNB) által a mérlegfordulónapon közzétett árfolyamon számítják át cseh koronára. A külföldi pénznemben lebonyolított tranzakciókat a ČNB által jegyzett napi árfolyamon számítják át hazai pénznemre. Minden árfolyamnyereség és -veszteség az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó nyeresége/vesztesége és árfolyam-különbözetek között kerül elszámolásra.

A külföldi pénznemben denominált monetáris eszközöket és kötelezettségeket a mérlegfordulónapon érvényes árfolyamon számítják át a funkcionális pénznemre. Minden különbözetet az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó nyeresége/vesztesége és árfolyam-különbözete (a továbbiakban: eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó nyeresége/vesztesége) között számolnak el az eredmény-kimutatásban.

A devizában az eredeti költségeken denominált nem monetáris tételeket az ügylet napján érvényes árfolyamon számítják át. A devizában denominált, valós értéken denominált nem monetáris tételeket azon beszámolási időszak végén érvényes árfolyamon számítják át, amelyen a valós értéket megállapították. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kimutatott, valós értéken denominált nem monetáris eszközökhöz kapcsolódó árfolyam-különbözeteket a valós értéken, a saját tőkébe kell foglalni az eszköz kivezetéséig. Ebben a pillanatban átvezetésre kerülnek az eredménytartalékba.

b) Az értékpapírok valós értéke

Az értékpapír valós értékét az adott tőzsdén vagy más aktív nyilvános piacon jegyzett piaci ár alapján határozzák meg. Egyéb esetekben a valós értéket megfelelő értékelési modell segítségével becsülik meg.

c) Pénzügyi eszközök – kezdeti megjelenítés, majd értékelés.

Üzleti modell

Az üzleti modell meghatározása kritikus fontosságú az FVPL, AC és FVOCI kategóriába sorolt pénzügyi eszközök besorolása és értékelése szempontjából. A Társaság az üzleti modell célkitűzését portfóliószinten értékeli, ami tükrözi az üzletvezetés módját. A figyelembe vett információk a következők:

- a portfólió számára meghatározott alapelvek és célok, valamint ezen alapelvek működése a gyakorlatban;
- a mód, ahogyan a portfólió teljesítménye kiértékelésre és jelentésre kerül a Társaság fő vezetői számára;
- milyen kockázatok befolyásolják az üzleti modell (és az üzleti modellben tartott pénzügyi eszközök) teljesítményét, és hogyan kezelik ezeket a kockázatokat;
- a vezetők és kereskedők jutalmazásának módja; és
- a korábbi időszakok értékesítésének gyakorisága, mennyisége és időzítése, az értékesítés okai és a jövőbeni értékesítéssel kapcsolatos elvárások. Az értékesítési információk nem elszigetelten, hanem a Társaság teljes pénzügyi gazdálkodási céljainak részeként kerülnek kiértékelésre.

A Társaságnál keletkező részvénytulajdonosi állományok összhangban vannak a Társaság kereskedési céljaival és az intraday tradingen belüli részvénykereskedelemből eredő kockázatkezeléssel, elsősorban a Társaság árjegyzői pozíciója miatt, és az eredmény-kimutatáson keresztül valós értéken értékeli őket. A részvények valós értékének meghatározásához a Társaság a részvények utolsó ismert végső árát veszi alapul az adott

értékelési napon. Ezenfelül a kötvénypozíciókat is az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősítik, mivel nem beszedési céllal (HTC) kerültek beszerzésre, hanem kivételesen reziduummként jelenhetnek meg a Társaság mérlegében, például az ügyfelek számára közvetített ügyletek megszűnése miatt. A derivatívák mind az ALM, mind a számvitel szempontjából kereskedési derivatívákként vannak megjelölve. Ezek az eszközök a HFT üzleti modellben szerepelnek az FVPL értékelésében. A többi kategóriát az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökként (AC) tartják nyilván, mivel azok a szerződéses cash flow-k beszedése céljából vagy a szerződéses cash flow-k beszedése céljából és értékesítési céllal szerepelnek az üzleti modellben (HTC), ugyanakkor eleget téve az „SPPI tesztnek”.

Szerződés szerinti pénzáramlások csak a tőke és a tőkekamat kifizetéseként (SPPI)

Az olyan adósságinstrumentumok esetében, ahol a pénzügyi eszközöket szerződéses cash flow-k gyűjtésére vagy szerződéses cash flow-k gyűjtésére és értékesítésére tartják, azt kell értékelni, hogy ezek a cash flow-k kizárólag tőke- és kamatfizetéseket jelentenek-e, azaz megfelelnek-e az „SPPI tesztnek”, majd az értékelésüket az üzleti modell alapján kell értékelni. A beágyazott derivatívák akkor tekinthetők teljesnek, ha a cash flow-ik meghatározása megfelel az SPPI-tesztnek. Ez az értékelés azt határozza meg, hogy a szerződéses cash flow-k összhangban vannak-e az alapul szolgáló hitelkonstrukcióval, azaz a kamat esetében csak a hitelkockázat, a pénz időértéke, az egyéb alapul szolgáló hitelkockázatok és a haszonkulcs van figyelembe véve. Ha a szerződéses feltételek olyan kockázati kitettséget vagy volatilitást eredményeznek (pl. a kamatláb egy referenciaértékre épül), amely nincs összhangban az alapul szolgáló hitelfeltételekkel, a pénzügyi eszközt az FVPL-be sorolják és értékelik, mivel nem felelt meg az SPPI-tesztnek. Az SPPI tesztet az eszköz kezdeti megjelenítésekor végzik el, és a későbbiekben nem értékelik újra.

A Társaság többek között a következőket értékeli:

- feltételhez kötött események, amelyek megváltoztathatják a cash flow-k összegét és ütemezését,
- tőkeáttétel,
- előfizetés és meghosszabbítás
- olyan feltételek, amelyek korlátozzák a Társaság bizonyos eszközökből származó cash flow-kra való jogosultságát,
- a pénz időértékét szabályozó szerződéses feltételek.

A pénzügyi eszközök besorolása és értékelése

Pénzügyi eszközök jelentése készpénz (azaz olyan pénzeszközöket, mint a készpénz és egyéb, kérésre kifizetendő pénzeszközök), a pénzeszköz vagy egy másik gazdálkodó egység szerződéssel létrehozott más pénzügyi eszközének átvételére vonatkozó jog, a szerződéssel létrehozott pénzügyi eszközök potenciálisan kedvező feltételekkel történő cseréjére vonatkozó jog, egy másik gazdálkodó egység tőkeinstrumentuma.

A pénzügyi kötelezettségek a szerződés alapján egy másik gazdálkodó egységnek történő készpénzfizetési kötelezettségeket, valamint a szerződés alapján a pénzügyi instrumentumok potenciálisan kedvezőtlen feltételekkel történő cseréjére vonatkozó kötelezettségeket jelentik.

i) Az eredmény-kimutatásban és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kimutatott tőkeinstrumentumok.

Csak olyan eszközök minősíthetők tőkeinstrumentumnak, amelyek egy másik gazdálkodó egység nettó eszközeiben fennálló egyenleget képviselnek. A Társaság IFRS 9 alapján történő tőkeinstrumentumok értékelésére szolgáló alapkategória, amelynek a valós értéke meghaladja az eredmény-kimutatást, azaz kereskedelmi célú tőkeinstrumentumokról van szó (FVPL – Fair Value through profit and loss – az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVPL)).

A tőkeinstrumentumok azonban az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken (FVOCI) is értékelhetők. (FVOCI – Fair Value through other comprehensive income/Az egyéb átfogó jövedelemmel

szemben kimutatott valós érték).

Az FVOCI kategóriába sorolt tőkeinstrumentumok a pénzügyi eszközök üzleti modelljének részét képezik, amelyeket abból a célból tartanak, hogy ezekből az eszközökből jövedelemre tegyenek szert, és hosszú távon lehetőség van az értékesítésükre. Az ezen eszközök túlértékelésének eredményei (nyereség, veszteség) a teljes eredmény-kimutatásban foglaltak, az elértéktelenedés és árfolyam-különbözet eredmény-kimutatása (nyereség, veszteség) a teljes eredmény-kimutatásban van feltüntetve.

Az FVPL kategóriába sorolt tőkeinstrumentumok a kereskedési céllal tartott (HFT) üzleti modell részét képezik. Ebben a modellben a pénzügyi eszközök a következők:

- elsősorban a közeljövőben történő értékesítés céljából szerezték vagy hozták létre; vagy
- olyan azonosított pénzügyi eszközök portfóliójának része, amelyek kezelése együtt történik, és amelyek esetében bizonyítottan rövid távú nyereség érdekében realizált kereskedésről van szó.

Az eredmény-kimutatással szemben valós értéken értékelt, kereskedési céllal tartott tőkeinstrumentumok rövid távú áringadozásokból vagy értékesítési árrésből származó nyereséget termelésére szolgálnak.

A tőkeinstrumentumok lehetnek tőzsdén jegyzettek vagy nem jegyzettek, ha a valós érték megbízhatóan meghatározható. Ez a kategória nem tartalmaz olyan eszközöket, amelyek valós értéke nem határozható meg megbízhatóan, de a legjobb becslés (best estimate) szabályának alkalmazásakor a bekerülési érték alapján történő értékelés tűnik a legmegfelelőbbnek. Ennek az oka az, hogy a valós érték meghatározásához szükséges megbízható információk hiányában nehéz döntéseket hozni ezen értékpapírok értékesítésével kapcsolatban.

Ez a kategória megkülönbözteti a bekerülési értéken értékelt és a nem bekerülési értéken értékelt tőkeinstrumentumokat is:

- Nem bekerülési értéken értékelt (FVNC): ebbe a kategóriába tartoznak a következők:
 - minden jegyzett tőkeinstrumentum, mivel ezen eszközök valós értékéről rendelkezésre áll majd információ, és ezért azokat minden körülmények között valós értéken kell értékelni. A részvények valós értékének meghatározásához a Társaság a részvények legutóbbi ismert végső árát veszi alapul az adott értékelési napon.
 - nem jegyzett tőkeinstrumentumok, amelyek esetében a valós érték meghatározása megfigyelhető adatokon alapuló értékelési technikák alkalmazását igényli.
- Bekerülési értéken értékelt (FVC): ez a kategória olyan tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumok esetében alkalmazható, amelyeknél a valós érték meghatározásához értékelési technikák alkalmazása szükséges, de korlátozott körülmények között a bekerülési érték is megfelelő eszköz lehet a valós érték meghatározásához. A gazdálkodó egység csak akkor teheti ezt meg, ha nem áll rendelkezésre elegendő valós értékre vonatkozó információ, vagy ha a bekerülési érték a valós érték legjobb becslése valamennyi valós értéken történő értékelés esetén.

A Társaságnál a következő pénzügyi eszközöket azonosították ebben a kategóriában (a mellékletben ez a kategória az FVPL vagy FVOCI megjelöléssel egészül ki):

- FVPL részvények
- FVOCI.részvények

ii) Az eredmény-kimutatásban szereplő valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

Az amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriákon kívül (AC), amikor az eszköz egy olyan üzleti modul része, amelynek célja az eszköz tartása a szerződéses cash flow-k megszerzése érdekében (HTC) és az FVOCI értékelési kategóriákon kívül meghatározza az FVPL (nyereséggel vagy veszteséggel szembeni valós értéken értékelt) kategóriát is. A Társaság értékeli az eredmény-kimutatáson keresztül elérhető valós értékű hiteleszközöket a pénzügyi eszközöket tartalmazó kereskedési céllal tartott modelljébe .

Ezeket a pénzügyi eszközöket valós értéken kell értékelni. A nyilvánosan forgalmazott kötvények esetében a valós értékek megegyeznek a nyilvános piacon elért árakkal. A részvények valós értékének

meghatározásához a Társaság a részvények utolsó ismert végső árát veszi alapul a döntő értékelési napon. Ha a valós értéket nem lehet piaci árként meghatározni (pl. a gazdálkodó egység nem tudja bizonyítani, hogy a kötvény piaci áron értékesíthető), a valós értéket alternatívaként a kötvényből származó jövőbeni cash flow-k jelenértékeként kell meghatározni. A valós értékben bekövetkezett változásokat az eredmény-kimutatásban kell kimutatni. A HFT elsősorban olyan eszközöket jelöl, amelyeket kereskedési szándékkal tartanak, és az ún. „Dealing room” részei. Ezeket az eszközöket elsősorban azzal a céllal szerzik meg vagy hozzák létre, hogy a közeljövőben eladják (eszköz) vagy visszavásárolják (kötelezettség esetén). A pénzügyi eszközöket többnyire arra használják, hogy a kereskedő rövid távú áringadozásából vagy árréséből nyereséget termeljenek. Ebbe a kategóriába tartoznak például az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból (pl. matched principal trading) eredő pozíciók.

A Társaságnál a következő pénzügyi eszközöket azonosították ebben a kategóriában (a mellékletben ez a kategória megjelölése FVPL vagy FVOCI):

- kötvények.

A hitelviszonyt megtestesítő eszközök az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelhetők, ha olyan üzleti modellben tartják őket, amelynek célja a szerződés szerinti cash flow-k beszédésén és értékesítésén keresztül valósul meg, miközben a cash flow-k kizárólag tőke- és kamatfizetésekből állnak. Nem realizált nyereségek és veszteségek az így értékelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat az átfogó jövedelem eredmény-kimutatása tartalmazza. Az értékesítés időpontjában a felhalmozott nyereséget és veszteséget az egyéb átfogó jövedelemből az eredményekbe sorolják át.

A Társaság nem értékelt valós értéken a 2024-es vagy 2023-as elszámolási időszakban elismert adósságinstrumentumokat az egyéb átfogó jövedelemben.

iii) Az eredmény-kimutatásban szereplő származékos eszközök/kötelezettségek

Az IFRS 9 a származékos eszközök két fő kategóriáját különbözteti meg. Ez azon alapul, hogy a származékos termék a fedezeti elszámolásban van meghatározva vagy sem.

A Patria Finance nem rendelkezik fedezeti célú származékos ügyletekkel (kereskedési célú derivatívák). A Társaság a csoporton belül a pozíció gazdasági fedezetének szándéka nélkül is nyithat származtatott pozíciót. Ez a tevékenység vonatkozhat egy külsős pozíció rövid távú vagy rövid időn belüli nyereségszerzés céljából történő lezárására vagy eladására. Mindemellet ezek a származtatott ügyletek mind az ALM, mind a számvitel szempontjából kereskedési derivatívákként vannak megjelölve. A pénzügyi derivatívák kezdetben bekerülési értéken vannak nyilvántartva a mérlegben, a későbbiekben pedig valós értéken értékelve.

A Társaságnál a következő pénzügyi eszközöket azonosították ebben a kategóriában (a mellékletben ez a kategória megjelölése FVPL vagy FVOCI):

- valós értékelésből származó követelések – forwardok,
- valós értékelésből származó kötelezettségek – forwardok,

iv) Eszközök, kötelezettségek és hiteleszközök (AC/amortizált bekerülési értéken)

Az amortizált bekerülési értéken (AC) értékelt eszközök, kötelezettségek és adósságinstrumentumok a szerződéses cash flow-k beszédése céljából tartott pénzügyi eszközök üzleti modelljébe tartoznak (hold-to-collect), és amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

Az IFRS 9 szerint a pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre mindkét feltétel teljesülése esetén:

- A pénzügyi eszközöket egy olyan üzleti modell keretében tartják, amelynek a célja, hogy eszközöket tartson a szerződéses cash flow-k összegyűjtése érdekében;
- A pénzügyi eszköz szerződéses feltételei olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a fennálló tőkeösszegre vonatkozó tőke- és kamatfizetések egy adott időpontban.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközöket a későbbiekben amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszer alkalmazásával tartják nyilván, kivéve az ebbe a kategóriába tartozó, valós értéken fedezett tételeket. Az ilyen tételeket a fedezett kockázat mértékéig a valós értékre kell átértékelni. Az amortizált bekerülési érték kiszámításakor figyelembe veszik az eszköz megszerzéséhez kapcsolódó diszkontokat vagy bónuszokat, valamint az effektív kamatláb szerves részét képező díjakat. Az amortizációt a kamatok és hasonló bevételek között számolják el. Ezen eszközök értékvesztése az eredmény-kimutatásban a követelések, értékpapírok és garanciák leírása, céltartalékképzés és értékvesztés között kerül elszámolásra.

A Társaságnál a következő pénzügyi eszközöket azonosították ebben a kategóriában (a mellékletben ez a kategória az AC megjelöléssel egészül ki):

- az SPPI-tesztnek megfelelő részvénykereskedelmi hitel – margin,
- banki lekötött betétek – saját eszközök,
- banki folyószámlák – saját eszközök,
- értékpapírok átruházásával biztosított betétből származó követelések,
- a befektetési eszközök és devizák rendezetlen eladásából származó, normál határidejű követelések,
- tőzsdei garanciaalapokban elhelyezett betétek,
- ügyfelekkel szembeni követelések – negatív egyenlegek,
- a munkavállalóknak nyújtott kölcsön,
- egyéb követelések,
- egyéb szerződéses kötelezettségek.

Átsorolás

A pénzügyi eszközök a kezdeti megjelenítés után nem sorolhatók át, kivéve, ha a Társaság megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó üzleti modelljét. Változás csak akkor következhet be, ha a Társaság a tevékenységei szempontjából lényeges tevékenységet kezd el vagy szüntet meg. Az átsorolást a változást követő első beszámolási időszak kezdetétől kell elvégezni.

d) Pénzügyi eszközök – megjelenítés és kivezetés

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivitelezésére akkor kerül sor, amikor a Társaság a szerződéses rendelkezések részesévé válik eszközök (trade date).

A pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket a kezdeti megjelenítéskor valós értéken értékelik. A tranzakciós költségek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek megszerzéséhez vagy kiadásához (az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek kivételével) a pénzügyi eszköz valós értékéhez adják hozzá, vagy a kötelezettség valós értékéből vonják le a kezdeti megjelenítéskor. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek megszerzéséhez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek elszámolására azonnal, az eredmény-kimutatásban kerül sor.

A pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értékét legjobban a tranzakciós díj bizonyítja (azaz az adott vagy kapott ellenérték valós értéke).

Ha a szerződéses feltételek a pénzügyi eszközök élettartama alatt megváltoznak, a Társaság megvizsgálja, hogy az új szerződéses feltételek jelentősen eltérnek-e az eredeti szerződéses feltételektől, például a kamatlábak vagy a lejárat jelentős változása esetén. Ha a szerződéses feltételek lényegesen eltérnek, a tranzakció az eredeti pénzügyi eszköz kivezetéseként és új megjelenítéseként van elszámolva. Ellenben, ha a Társaság megállapítja, hogy a feltételek nem térnek el lényegesen, a pénzügyi eszköz módosításával van elszámolva.

A módosításból származó nyereség vagy veszteség az eredmény-kimutatáson belül az értékvesztésben, a korrekciós tételek és a követelésekre, értékpapírokra és garanciákra vonatkozó céltartalékok

létrehozásában és alkalmazásában kerül megjelenítésre. Az eredeti eszköz bruttó könyv szerinti értékét újraszámítják, hogy tükrözze az újratárgyalt vagy módosított szerződéses cash flow-kat. A módosított pénzügyi eszközök esetében kiértékelésre került, hogy a hitelkockázat jelentősen megnövekedett-e, a beszámolási fordulónapi PD (módosított feltételek) és a kezdeti megjelenítési PD (eredeti feltételek) összehasonlításán alapul. A hitelkockázati mutatók jelentős növekedése alapján van meghatározva, hogy a várható hitelezési veszteségek az egész élettartamra vagy 12 hónapra értendők.

A pénzügyi kötelezettség kivezetésére akkor kerül sor a mérlegből, amikor a szerződésben foglalt kötelezettséget teljesítik, törlik vagy lejár. A Társaság kivezeti az eredeti pénzügyi kötelezettséget, és egy újat mutat ki, ha a szerződéses feltételek lényegesen eltérnek. A lényegesség értékelésénél a Társaság az új feltételek szerinti cash flow-k jelenértékét az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva veti össze az eredeti pénzügyi kötelezettség fennmaradó cash flow-inak jelenértékével. Ha a különbség meghaladja a 10%-ot, a Társaság kivezeti az eredeti pénzügyi kötelezettséget, és egy újat jelenít meg.

e) Valós érték

Egy pénzügyi eszköz valós értéke az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor vagy egy kötelezettség átvállalásáért fizetnének ki a piaci szereplők közötti rendezett tranzakció során az értékelés napján (ún. kilépési ár). A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként vagy pénzügyi kötelezettségként, illetve kereskedési célú eszközként vagy egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként besorolt pénzügyi eszközöket valós értéken értékelik, amennyiben a közzétett árat aktív nyilvános piacon jegyzik. Az aktív nyilvános piacokon nem forgalmazott pénzügyi eszközök valós értékét értékelési modellek, hasonló jellemzőkkel bíró tőkeinstrumentumok jegyzett árai, diszkontált cash flow-k vagy más módszerek segítségével becsülik meg. A valós érték becsülésének ezen módszereit jelentősen befolyásolják a Társaság által alkalmazott feltételezések, köztük a diszkontráta, a likviditási és hitelmutatók, valamint a jövőbeli cash flow-k becslései.

f) Pénzügyi eszközök értékvesztése

A várható hitelezési veszteségek általános modellje

A pénzügyi eszközök értékvesztési modelljét a várható hitelezési veszteség (ECL) modelljének nevezik.

Az ECL-modellezés a pénzügyi eszközök osztályozásán alapul, és a következő pénzügyi eszközökre alkalmazzák:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök;
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök;

A 12 hónapos várható hitelezési veszteségek a teljes élettartamra vonatkozó várható hitelezési veszteségek azon része, amely figyelembe veszi a beszámolási időszak végét követő 12 hónapon belüli nemteljesítésből következő várható hitelezési veszteségeket.

Az élettartamra várható hitelezési veszteségek a pénzügyi eszköz várható élettartama alatt az összes lehetséges nemteljesítésből eredő várható hitelezési veszteség.

Az ECL összegét tekintve a különböző szintek megkülönböztetésére a Társaság az IFRS 9-ben megadott terminológiát használja – Stage 1, 2 a 3.

A pénzügyi eszközöket a kezdeti megjelenítéskor a Stage 1 fázisba sorolják, kivéve, ha már értékvesztettek, és a 12 hónapos várható hitelezési veszteség korrekciós tételekkel jár. Amint a hitelkockázat a kezdeti megjelenítéstől jelentősen megnövekedik, az eszköz a Stage 2 fázisba kerül, és az értékvesztés megegyezik az élettartamra várható hitelezési veszteséggel. Ha az eszköz megfelel a nemteljesítés definíciójának (default), a Stage 3. fázisba lép (lásd alább: A hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítéstől).

A kiválasztott eszközök (pl. kereskedelmi követelések, egyéb követelések) ECL-jét az egyszerűsített

módszer szerint az élettartamra várható hitelezési veszteségek alapján számolják el.

Az elhatárolt értéken nyilvántartott pénzügyi eszköznek számított várható hitelezési veszteségek kezdeti elszámolása az eredménytartalék terhére történik a pénzügyi eszköz bruttó értékvesztését okozó céltartalékkal szemben.

Az elhatárolási értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségében bekövetkező változások utólagos elszámolása a céltartalékot terheli, az eredménykimutatás Céltartalékképzés vagy Céltartalékképzésre történő terhelés számláján a megfelelő bejegyzéssel, a várható hitelezési veszteség változásának irányától függően.

A hitelkockázat jelentős növekedése a kezdeti megjelenítéstől

Az ügyfél esetleges nemteljesítésének (default) kezdeti felismerésekor a követelést a Stage 1 fázisba (1-30 napos késedelem) sorolják. Abban az esetben, ha a követelés az esedékességi naptól számított 30 nap elteltével se kerül kiegyenlítésre, a követelés a Stage 1 fázisból a Stage 2 fázisba kerül, és az ügyféllel szemben fennálló, 30 napot meghaladó késedelmes követelésre egyedi értékvesztés kerül elszámolásra az ügyféllel való kommunikáció során rendelkezésre álló dokumentált információk és a diszkontált várható cash flow értékelése alapján. Az egyedi céltartalék képzésének alapját a Társaság igazgatótanácsa hagyja jóvá. A Stage 1 fázisból a Stage 2 fázisba történő magasabb hitelminősítési fokozatba történő áthelyezésre a jelentési időszakok között 2 vagy több fokozatú minősítésrontás észlelése esetén is sor kerül.

A nemteljesítés meghatározása (default)

A nemteljesítés meghatározásához a nemteljesítési kockázat meghatározása céljából a gazdálkodó egységnek a nemteljesítés olyan meghatározását kell alkalmaznia, amely összhangban van az adott pénzügyi eszköz belső hitelkockázatának kezelése céljából használt meghatározással, és adott esetben figyelembe kell vennie a minőségi mutatókat (például a pénzügyi kovenánsokat). Ugyanakkor létezik az a megcáfолható feltételezés, hogy a nemteljesítés nem következik be a későbbiekben, amikor a pénzügyi eszköz 90 napos késedelembe esik, kivéve, ha a gazdálkodó egység észszerű és alátámasztható információkkal rendelkezik, annak bizonyítására, hogy célszerűbb egy későbbi nemteljesítési kritériumot meghatározni. A nemteljesítés e célokra használt definícióját következetesen kell alkalmazni valamennyi pénzügyi eszköz esetében, kivéve olyan információk szerzése esetén, amelyek bizonyítják, hogy egy adott pénzügyi eszközre vonatkozóan a nemteljesítés más definíciója megfelelőbb.

A definiálással kapcsolatos további információk a Hitelkockázat (29. a) megjegyzés) alatt találhatók.

ECL számokban

Az ECL-érték kiszámítása a következő többszöröseként:

- a nemteljesítés valószínűsége (PD), ahol a PD a hitelfelvevő nemteljesítésének valószínűségét tükrözi a következő 12 hónapban vagy az eszköz élettartama alatt,
- becsült kitettség nemteljesítés során (EAD). A várt hitelkockázati kitettségre vonatkozik a potenciális nemteljesítés pillanatában, a következő 12 hónapos időszakban vagy az eszköz élettartama alatt, valamint
- a nemteljesítéskor keletkezett veszteségnél (LGD). Az LGD a Társaság nemteljesítés miatti kitettségének százalékos veszteségvárakozását tükrözi (EAD). A 12 hónapos LGD a százalékos veszteséget tükrözi, ha a nemteljesítés 12 hónapon belül következik be, az élettartamra vonatkozó LGD pedig a százalékos veszteséget jelenti, ha a nemteljesítés az eszköz hátralévő élettartama alatt következik be.

Az ECL-érték kiszámítása úgy történik, hogy az tükrözze a következőket:

- elfogulatlan, valószínűséggel súlyozott összeg;
- a pénz időértéke és
- információk a múltbeli eseményekről, a jelenlegi és az előre jelzett gazdasági feltételekről.

Az élettartamra vonatkozó ECL-ek a pénzügyi eszköz élettartama alatt várható hitelveszteségek összege, az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva. A 12 hónapos ECL-ek az élettartam alatt várható

hitelvesztéseknek azt a részét jelentik, amely a beszámolási fordulónapot követő 12 hónapban nemteljesítés miatt merül fel.

A Társaság a csoportmodellekkel összhangban az IFRS 9 specifikus modelleket alkalmazza az ECL kiszámításához. A csoport a lehető legnagyobb mértékben alkalmaz hasonló technikákat a prudenciális célokra már kidolgozott modellezési technikákhoz (azaz a bázeli modellekhez), és biztosítja, hogy a bázeli modellek összhangban legyenek az IFRS 9 követelményeivel.

A kiválasztott egyéb eszközök esetében (pl. ügyfelekkel szembeni követelések, egyéb követelések) az ECL kiszámítására egyszerűsített megközelítést alkalmaznak. Ezen eszközökre vonatkozó egyszerűsített módszer szerint a Társaság a várható veszteségeket egész élettartamra vonatkozó veszteségként számítja, és a követeléseket default és nem default kategóriákba sorolja a késedelmi napok száma alapján. A csoporton belüli kereskedelmi (működési) követelések mindig nemteljesítésnek (default) tekintendők. Az ECL kiszámításához a csoportmodelleknek megfelelően minden egyes követeléshez százalékos értéket rendelnek (PD szorozva az LGD-vel). Ez a százalékos arány mindig a naptári negyedév vége előtt kerül frissítésre.

Az ECL kiszámításához szükséges értékek összefoglalása 2024. december 31-én

Entitás	0-90 napos késedelem	91 napos késedelem
VÁLLALATI	0,71 %	53,52 %
KISKERESKEDELMI	6,47 %	57,9 %
SME	2,19 %	44,74 %

A várható hitelezési veszteségek (ECL) számítási módszerei

A Stage 1 fázisban lévő portfóliós értékelt követelések esetén

A Stage 1 fázisban a nem egyedileg értékelt követelésekre vonatkozó várható ECL becslés alapján és a Társaság által a beszámolási időszak végén tartott különböző típusú pénzügyi eszközök specifikációit figyelembe véve nem kerül sor olyan modellek alkalmazására, amelyek figyelembe veszik a „forward-looking information” jövőre vonatkozó információkat (FLI), mivel az eredmény nem lenne arányos az ezzel járó erőfeszítésekkel és költségekkel, figyelmen kívül hagyva az FLI-t vagy nem számszerűsítve a számítások során. Az ECL kiszámításához a Stage 1 fázisban a csoporton belül modelleket alkalmaznak, pl. a banki modellt a bankokkal szembeni követelésekkel összefüggésben az ECL kiszámításához, ahol minden egyes ügyfélkategóriához kiszámítják a PD értéket, és minden egyes termékre meghatározzák az LGD-t.

A DCF-módszer alkalmazása a Stage 2 és 3 fázisban egyedileg értékelt követelések esetén

A múltbeli megfigyelések alapján a Társaság minimális számú nemteljesítésből származó követelésre számít, ezért nem alkalmaz modellalapú ECL-számítást, de a Stage 2 és 3 fázisú követeléseket egyénileg értékeli és a kiválasztott eszközkategóriákra a DCF-módszerrel (DCF = discounted future cash-flow) számítja ki a céltartalékot a következő összegek különbözeteként:

- a szerződés alapján a gazdálkodó egységnek fizetendő szerződéses cash flow-k; és
- a gazdálkodó egység által várhatóan beszédett cash flow-kat az effektív kamatlábbal diszkontálva.

Múltbeli szempontból a vonatkozó termékeken belül a Stage 2 vagy 3 szakaszban lévő követelés egyedi értékelése csak egyszer fordult elő, 300 ezer CZK összegben. A Társaság nem észlelt egyéb jelentős kockázatot a múltbeli tapasztalatai alapján.

g) Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök

A pénz a pénztárban lévő készpénz és a kérésre fizetendő banki követelések. A pénzeszköz-egyenértékesek olyan rövid lejáratú, nagy likviditású befektetések, amelyek könnyen átválthatók ismert mennyiségű pénzeszközzé, és amelyek értéke várhatóan nem változik jelentősen az idő múlásával.

h) Értékpapír-finanszírozási szerződések

A visszavásárlási megállapodások (fordított visszavásárlási megállapodások) keretében vásárolt vagy kölcsönadott értékpapírok nincsenek feltüntetve a mérlegben. A visszavásárlási megállapodások (repó-megállapodások) keretében eladott vagy kölcsönadott értékpapírokat az eredeti portfóliók tartalmazzák. Az alapul szolgáló pénzáramlásokat az elszámolás napján bankokkal szembeni követelésként, nem bankokkal szembeni követelésként, bankokkal szembeni kötelezettségekként és nem bankokkal szembeni kötelezettségekként jelentik.

A fordított visszavásárlási megállapodás keretében kapott és harmadik félnek eladott értékpapírokat valós értéken kereskedési kötelezettséggként tartják nyilván az egyéb kötelezettségek között. A részvényekkel és befektetési jegyekkel való kereskedésből származó kötelezettségek az egyéb kötelezettségek között szerepelnek.

i) Pénzügyi derivatívák

A pénzügyi derivatívákat kezdetben a mérlegen kívüli mérlegben követelésként/kötelezettséggként a mögöttes instrumentum értéken, a mérlegben pedig bekerülési értéken tartják nyilván, majd a későbbiekben valós értékre értékelik. A valós értékek piaci árakból, diszkontált cash flow modellekből vagy opciós árazási modellekből származnak. Minden derivátum a pénzügyi eszköz tételben van kimutatva az amortizált bekerülési értéken, ha a valós érték pozitív, illetve a pénzügyi eszköz tételben van kimutatva az amortizált bekerülési értéken, ha valós érték negatív a Társaság számára.

Az egyéb pénzügyi eszközökbe helyezett derivatívák önálló derivatívákként vannak kimutatva, ha azok kockázatai és jellemzői nem állnak szoros kapcsolatban az alapszerződés kockázataival és jellemzőivel, és az alapszerződést nem valós értéken tartják nyilván a költség- vagy bevételi számlákon.

A kereskedési célú pénzügyi derivatívák értékelési különbözetét a pénzügyi műveletek nettó nyeresége vagy vesztesége tartalmazza. A Társaság nem alkalmaz fedezeti elszámolást.

j) Kamatbevételek és kamatkiadások

A Stage 1 és 2 fázisban lévő, amortizált bekerülési értéken értékelt valamennyi pénzügyi eszköz, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként besorolt kamatozó pénzügyi eszközök kamatbevételét és kamatráfordítását az eredménykimutatásban az effektív kamatláb („EIR”) módszerével a bruttó könyv szerinti értéken számolják el.

Az effektív kamatláb módszer egy olyan módszer, amely a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének kiszámítására és a kamatbevételek vagy kamatráfordítások megfelelő időszakra történő felosztására szolgál. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékére pontosan diszkontálja a pénzügyi eszköz várható élettartama alatt, vagy ennél rövidebb időszak alatt a becsült jövőbeni pénzbeli költségeket vagy -bevételeket. Mivel a vállalat nem számít fel késedelmi kötbért vagy kiegészítő díjakat az érintett termékekért, az EIR a szerződéses kamatláb elvével számol.

A kamatbevételek főként az értékpapír-kölcsönzésből, a váltókból, a rövid lejáratú pénzügyi betétekből, a felhalmozott kamatszelvevényekből és a rögzített hozamú eszközök felhalmozott diszkontjából vagy prémiumából, a folyószámlák kamataiból és az ügyfeleknek nyújtott hitelek kamataiból állnak.

Kamatköltségek, amelyek főként az ügyfeleknek nyújtott hitelek finanszírozásának kamataiból, a kölcsönzött értékpapírok, a kibocsátott váltók és a rövid lejáratú pénzügyi hitelek kamataiból állnak.

k) Díjakból és jutalékokból származó bevételek

Az ügyfélközvetítői jutalékokból származó jutalékbevételek és a kapcsolódó díjak az üzletkötés időpontjában a bevételek és kiadások között kerülnek elszámolásra.

A harmadik személy részére kötött üzlet lebonyolításból vagy az ahhoz való hozzájárulásból származó díjak és jutalékok a kapcsolódó tranzakció megvalósulásakor kerül elszámolásra. A tanácsadási szolgáltatások díjai az eredményszemléletű elszámolás alapján, az ilyen szolgáltatások nyújtására vonatkozó szerződések alapján kerül elszámolásra.

Az értékpapír-kereskedelemhez kapcsolódó pénzeszközök nyilvántartásával kapcsolatos díjbevételek elszámolása nettó értékben történik az IFRS 15-ös standardnak megfelelően.

l) Pénzügyi műveletekből származó nettó nyereség vagy veszteség

A pénzügyi műveletekből származó nettó nyereség vagy veszteség az ügyfelek számára végzett devizakonverziók eredményéből áll – a külföldi valuták hazai belföldi valutára váltásakor vagy az ügylet elszámolásának napján.

A pénzügyi tranzakciók nettó nyeresége vagy vesztesége továbbá magában foglalja a valós értéken értékelt értékpapírokkal végzett tranzakciók nyereségét vagy veszteségét a költség- vagy bevételi számlákkal szemben.

m) Tartalékok

Céltartalékok létrehozására akkor kerül sor, ha a Társaságnak múltbeli események következtében meglévő köteleme van és valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez erőforrás-ráfordítás szükséges, és a kötelelem összege észszerű becsléssel megbecsülhető.

A céltartalék létrehozása az eredménykimutatás megfelelő sorában kerül kimutatásra, és annak felhasználása azon ráfordításokkal vagy veszteségekkel együtt kerül kimutatásra, amelyekre a céltartalék létrejött, az eredménykimutatás megfelelő sorában. A funkcióvesztés miatti céltartalék felszabadítása a bevételben kerül elszámolásra.

A céltartalék olyan pénznemben van meghatározva, amelyben a gazdálkodó egység a teljesítést várja.

n) Hosszú távú tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközöket és immateriális javakat bekerülési értéken értékelik, amely tartalmazza a beszerzési árat, a szállítási költségeket és a beszerzéssel kapcsolatos egyéb költségeket. A 40 ezer CZK feletti tárgyi eszközök és a 60 ezer CZK feletti immateriális javak esetében a CZK értéke lineárisan kerül leírásra a becsült gazdasági élettartam alatt az alábbi éves értékcsökkenési kulcsok alkalmazásával:

Irodatechnika	10-25 %
Telekommunikációs berendezések	25 %
Számítástechnika	25 %
Egyéb leltár	10-12,5 %
Szoftver	20 %
Core szoftver	12,5 %

A tárgyi eszközök javítási és karbantartási költségei közvetlenül a költségek között kerülnek elszámolásra. Az egyedi eszköz műszaki értéknövekedését aktiválják és értékcsökkenést számolnak el, ha az értéknövekedés értéke meghaladja a 40 ezer CZK-t a tárgyi eszközök és immateriális javak közé történő felvételre megszabott értékhatárt az elszámolási időszakban.

A műszaki szoftverek amortizációs időszaka a hasznos élettartamból hátralévő évek számán alapul az alábbiak szerint:

A szoftver technikai értékelése	A TS értékcsökkenési éveinek száma	Becsült érték
2,5 évnél rövidebb vagy azzal egyenlő értékcsökkenés	az eredeti szoftver hátralévő hasznos élettartama	amortizált bekerülési érték, beleértve a műszaki értékelést is
2,5 évnél hosszabb idő alatt értékcsökkentett	5	a műszaki fejlesztés bekerülési ára

A core szoftver technikai értékelése	A TS értékcsökkenési éveinek száma	Becsült érték
4 vagy ennél kevesebb éve értékcsökkentett	az eredeti szoftver hátralévő hasznos élettartama	amortizált bekerülési érték, beleértve a műszaki értékelést is
4 évnél régebben értékcsökkentett	8	a műszaki fejlesztés bekerülési ára

A saját tevékenységgel létrehozott immateriális javakat bekerülési értéken értékelik, amely magában foglalja a létrehozásuk során felmerült közvetlen költségeket (munkabérek) és közvetett költségeket (pl. külső beszállítóktól kapott számlák, bérleti díjak). A saját költségek aktiválásakor a közvetlen és közvetett költségek az immateriális javak aktiválási számlájával szemben kerülnek elszámolásra.

o) Lízings a bérleti szempontjából

Az IFRS 16 a lízingbevevői oldalon a lízing elszámolására egységes mérlegmodellt vezet be. Egy szerződés akkor minősül lízingnek, ha egy meghatározott eszköz használatának ellenőrzésére vonatkozó jogot ad át egy meghatározott időtartamra, ellenérték fejében. A Társaság csak a székhelyén lévő irodahelyiségeket bérl. A gazdálkodó egység mint bérlő a mérlegben megjeleníti a használati joghoz kapcsolódó eszközt és a kapcsolódó lízingkötelezettséget, kivéve, ha:

- a bérleti időszak nem haladja meg a 12 hónapot; vagy
- a mögöttes eszköz költségalapja alacsony, vagyis a belső standardok szerint kevesebb, mint 5000 USD-nek megfelelő összeg.

A használati joghoz kapcsolódó eszközöket kezdetben bekerülési értéken értékelik, amely a következőket foglalja magában:

- a lízingkötelezettség kezdeti értékelése,
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően teljesített lízingfizetések, a lízingösztönzők leszámítását követően,
- kezdeti közvetlen költségek,
- a bérlő lízingelt eszköz leszerelésére és eltávolítására fordított becsült költsége.

A használati joghoz kapcsolódó eszköz a mérlegben az „Ingatlanok, gépek és berendezések” között kerül kimutatásra, és az értékcsökkenés lineárisan történik a mögöttes eszköz gazdasági élettartama vagy a lízingszerződés lejártá alatt, annak függvényében, hogy melyik a rövidebb időtartam. A kapcsolódó értékcsökkenés az eredmény-kimutatásban az „Értékcsökkenés, a céltartalék és az értékhelyesbítések létrehozása és alkalmazása a hosszú távú materiális és immateriális javakra” tételben van feltüntetve.

A lízingkötelezettséget a kezdeti megjelenítéskor a jövőbeni lízingfizetések jelenértékén értékelik, és a későbbiekben növelik az implicit kamatláb, vagy az ún. „Incremental Borrowing Rate” (azaz az a kamatláb, amelyen a Csoport hasonló időbeli és kockázati feltételek mellett finanszírozáshoz juthatna), és amelyek a lízingdíjakkal csökkennek. A kamat az eredmény-kimutatásban az egyéb működési költségek között kerül kimutatásra. A jelenérték meghatározásához a Társaság diszkontrátaaként a ČSOB anyavállalat belüli ügyféltranzakciók belső értékeléséhez alkalmazott standard FTP-kamatlábakat használja. Ez a megközelítés azon alapul, hogy a ČSOB-nál az ügyfélbetétek teljes terjedelme meghaladja az ügyfélkövetelések terjedelmét és elegendő forrás áll rendelkezésre a belső finanszírozásra. A bérleti

szerződések tárgya, amelyekre a használati jogot felszámítják, kizárólag irodahelyiségek bérbeadása. A lízingkötelezettség 2021. január 1-jei kezdeti megjelenítésekor a diszkontráta 1,05% volt.

A lízingdíj a lízingösztönzőkkel csökkentett fix kifizetésekből, változó (indexhez vagy kamatlábhoz kötött) kifizetésekből, a garantált maradványértékhez kapcsolódó kifizetésekből, a lízing felmondásáért járó büntetésekből és a vételi opciók lehívási árából áll, amennyiben azok lehívása valószínűsíthető.

Ezt követően a lízingkötelezettséget újra kell értékelni, ha a jövőbeni lízingfizetésekben változás következik be (pl. az értékelés változása miatt, a lízing meghosszabbítása vagy idő előtti felmondása esetén, stb. miatt). Ha a lízingkötelezettséget ilyen módon átértékelődik, a használati joghoz kapcsolódó eszköz értékelése is módosul. Ha a használati joghoz kapcsolódó eszköz értéke nulla, a lízingkötelezettség átértékelését az eredmény-kimutatáson belül kell elszámolni.

A lízingkötelezettség a mérlegben az „Egyéb kötelezettségek” között szerepel. A lízingkötelezettség rövid és hosszú lejáratú része egyaránt szerepel a mellékelt táblázatban.

p) Hozzáadottérték-adó

A társaság a hozzáadottérték-adó (a továbbiakban: „héta”) regisztrált fizetője.

A Társaság a kimeneti héát olyan tevékenységekre alkalmazza, amelyek nem mentesülnek a héa alól. A Társaság csak azokra a teljesítésekre alkalmazza a héát, amelyeket a héával járó teljesítések elvégzéséhez felhasznál, az egyéb elfogadott adóköteles teljesítések esetében a héát a költségekbe számítja be. Hosszú távú materiális és immateriális javak és készletek értékelése a héát is tartalmazó bekerülési értéken értékelve.

q) Jövedelemadó

A jövedelemadó két összetevőből áll: tényleges és halasztott adó. A fizetendő jövedelemadó az adott időszakra fizetendő vagy visszatérítendő jövedelemadó összegének felel meg.

A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek a jövedelemadó-törvény szerinti eszközök és kötelezettségek értékelése és a pénzügyi kimutatásokban szereplő könyv szerinti értékük közötti eltérések miatt keletkeznek. A halasztott adókövetelések és -kötelezettségek értékelése azon adókulcsok alapján történik, amelyek várhatóan abban az évben lesznek érvényben, amelyben az eszköz realizálódik, a kötelezettség kiegyenlítődik, és a beszámolási időszak végén hatályban van.

A halasztott adókötelezettség kimutatása a teljes kötelezettség módszer alkalmazásával történik az eszköz vagy kötelezettség mérlegben szereplő könyv szerinti értéke és adóalapja közötti valamennyi átmeneti különbözetre értve.

A halasztott adókötelezettség olyan összegben jelenik meg, amely a jövőben valószínűleg realizálódik a várható adóköteles nyereség ellenében.

r) Munkaerőköltségek és nyugdíjbiztosítás

A munkaerőköltségek működési költségek részét képezik.

A vállalat hozzájárul a munkavállalók nyugdíjbiztosításához. A nyugdíjbiztosítás közvetlenül a költségek között kerül elszámolásra.

Az állami nyugdíjprogram finanszírozása érdekében a Társaság a törvény által előírt összegben rendszeresen hozzájárul az állami költségvetéshez.

s) A pénzügyi műveletek megvalósulásnak pillanata

Az értékpapírokkal, derivatívákkal, valutákkal, devizákkal és repó-megállapodásokkal kapcsolatos pénzügyi műveletek megvalósulásának időpontja a vétel vagy az eladás megállapított időpontja. Normál szállítási időpont (azonnali elszámolás) esetén a kötelezettségek és követelések az üzletkötés időpontjában kerülnek kimutatásra.

Az egyéb pénzügyi műveletek (kivéve az értékpapírokkal, derivatívákkal, valutákkal és devizákkal kapcsolatos ügyleteket) megvalósulásának időpontja különösen a kifizetés vagy a készpénzátvétel időpontja, az ügyfél számlájáról történő befizetés vagy beszedés időpontja, a garancia vagy hitelígérvény kiállításának vagy átvételének időpontja, az értékek letétbe helyezésének időpontja.

A valós értéken értékelt pénzügyi eszköz esetében a valós értékben a megállapodás időpontjától a teljesítés időpontjáig bekövetkezett változást a mérlegben az eredmény-kimutatással szemben kell elszámolni.

A Társaság kivezet egy pénzügyi eszközt vagy egy pénzügyi eszköz egy részét a mérlegéből, amikor elveszíti az ellenőrzést az adott pénzügyi eszközre vagy annak egy részére vonatkozó szerződési jogok felett. A Társaság elveszíti ezt az ellenőrzést, ha a szerződésben meghatározott juttatásokra vonatkozó jogokat gyakorolja, ha ezek a jogok megszűnnek, vagy ha ezekről a jogokról lemond.

A Társaság az üzletkötés napjától mérlegszámlákon számlázza ki az ügyfelekkel szembeni kereskedeleméből származó követeléseket és kötelezettségeket. Az üzlettel kapcsolatos jutalékok és díjak elhatárolásra kerülnek, és az eredmény-kimutatásban a vételi vagy eladási megállapodás napján (ügyletkötés napja) kerülnek elszámolásra.

t) Azonnali elszámolás

Az értékpapírokkal, valutákkal, devizákkal és repó-megállapodásokkal kapcsolatos azonnali elszámolások a vétel vagy eladás időpontjától kezdve az eszközök/kötelezettségek megfelelő oszlopában vannak feltüntetve, a kötelezettségeket és követeléseket pedig az ügylet időpontjától az elszámolás időpontjáig a mérlegben szereplő számlákon tartják nyilván. A valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a valós érték változásai a mérlegben az eredmény-kimutatással szemben kerülnek elszámolásra.

u) Kapcsolódó személyek

A kapcsolódó személyek meghatározása:

- A Patria investiční společnost, a.s. („Patria”) és a Patria Corporate Finance, a.s., („PCF”)
- olyan részvényesek, akik közvetlenül vagy közvetve jelentős vagy meghatározó befolyással bírhatnak a Társaságban, valamint olyan társaságok, amelyekben ezek a részvényesek jelentős vagy meghatározó befolyással rendelkeznek (Československá obchodní banka, a.s., KBC Bank N.V.),
- az anyavállalat csoportjába tartozó társaságok, azaz a Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB”), a KBC Bank N.V. („KBC”), pl. a KBC Securities N.V.,
- olyan ügyviteli, ügyvezető és felügyeleti szervek tagjai és az ilyen személyekhez közel álló személyek, köztük azok a vállalkozások is, ahol ezek a tagok és személyek jelentős vagy meghatározó befolyással bírnak,
- a Társasággal közös vezetőségi taggal bíró társaságok,
- a Társaság leányvállalatai és kapcsolt vállalkozásai, a Társaság fióktelepei

A kapcsolódó személyekkel lebonyolított jelentős tranzakciókat és egyenlegeket a melléklet vonatkozó pontjai tartalmazzák.

v) Saját tőke

A Társaság alaptőkéje a városi bíróság kereskedelmi nyilvántartásában bejegyzett összegben szerepel. Az alaptőke olyan, a közgyűlés határozatán alapuló emelését vagy csökkentését, amelyet az éves beszámoló időpontjáig nem jegyeztek be, az alaptőke változásaként számolják el.

A társaság a befizetések értékén felüli nyereségből vagy a részvényesek pótdíjaiból tartalékalapot hozott létre. A Társaság 2014. október 14-i közgyűlése jóváhagyta az alapszabály új változatát, amely nem rendelkezik a tartalékalaphoz való hozzájárulási kötelezettségről. A nyereségből történő további létrehozása a részvényesek közgyűlésének az igazgatótanács javaslata alapján hozott döntésétől függ, miután a felügyelőbizottság megvizsgálta a javaslatot. A tartalékalap továbbra is a vállalat veszteségeinek fedezésére szolgál.

w) Mérlegen kívüli tételek

A fix határidős ügyletekből származó követelések és kötelezettségek névértéken kerülnek kimutatásra.

A kapott zálogjogokat és fedezeteket, valamint a megőrzésbe, gondoskodásba és letétbe helyezett értékeket valós értéken, ha a valós érték nem meghatározható, akkor névértéken, a felszámolás vagy csődeljárás alatt álló cseh vállalatok értékpapírai esetében pedig nulla értéken értékelik. Azokat a külföldi értékpapírokat, amelyek valós értéke nem meghatározható, szintén nulla értéken értékelik.

x) Későbbi események

A mérlegfordulónap és az éves beszámoló dátuma között bekövetkezett események hatása akkor jelenik meg a pénzügyi kimutatásokban, ha ezek az események további bizonyítékot szolgáltatnak a mérlegfordulónapon fennálló feltételekről.

Amennyiben a mérleg fordulónapja és a pénzügyi kimutatások dátuma között olyan jelentős eseményekre került sor, amelyek a mérlegfordulónap után bekövetkezett feltételeket érintik, ezen események hatásai a megjegyzésekben vannak ismertetve, de nincsenek megjelenítve a pénzügyi kimutatásokban.

y) A becslések alkalmazása

Az éves beszámoló elkészítése megköveteli, hogy a cégvezetés becsléseket és feltételezéseket tegyen, amelyek befolyásolják az éves beszámoló időpontjában kimutatott materiális javak és kötelezettségek értékét, valamint a kimutatott bevételek és költségek értékét a figyelembe vett időszak alatt. A cégvezetés ezeket a becsléseket és feltételezéseket a rendelkezésére álló összes releváns információ alapján végezte. A becslés jellegéből adódóan azonban a tényleges értékek a jövőben eltérhetnek ezektől a becslésektől.

z) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása és az ebből származó nettó összeg megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban akkor történik, ha létezik a kimutatott összegek beszámítására törvényesen kikényszeríthető jog, a keletkező különbözet kiegyenlítésére irányuló szándék vagy a követelés és kötelezettség teljesítése.

aa) Munkavállalói juttatások

Nyugdíj-hozzájárulás

A nyugdíjakat a Cseh Köztársaság nyugdíjrendszerén keresztül fizetik az állandó lakcímmel rendelkező munkavállalóknak, és azokat a munkavállalók és a munkáltatók társadalombiztosítási járulékaiból finanszírozzák a fizetésekből befizetve.

A munkavállalók által fizetett juttatásokon kívül a Társaság a törvényes társadalombiztosítási járulékon felül hozzájárul a munkavállalók számára létrehozott, meghatározott nyugdíj-hozzájárulási programhoz. A juttatások a befizetéskor kerülnek kimutatásra az átfogó jövedelemkimutatásban.

A korai munkaviszony megszüntetésével járó juttatások

A munkáltató általi felmondás esetén a munkavállaló a Munka Törvénykönyve értelmében végkielégítésre jogosult, amelynek összege nem haladja meg a havi átlagkereset háromszorosát. A több mint 10 éve a munkáltató alkalmazásában lévő munkavállalók a munkavállalói viszony ideje alapján megállapított további juttatásokra jogosultak.

3. PÉNZESZKÖZÖK ÉS AZZAL EGYENÉRTÉKŰ ESZKÖZÖK

	2024. december 31.	2023. december 31.
ezer CZK		
A Československá obchodní banka, a.s. által biztosított folyószámlák – CZ	168 329	30 824
A Československá obchodní banka, a.s. által biztosított folyószámlák – EU	813	586
A KBC Bank N.V. által biztosított folyószámlák – EU	313	1 707
A K&H Bank által biztosított folyószámlák – EU	5 312	2 900
Folyószámlák más bankoknál – EU	14 834	9 826
Folyószámlák más bankoknál – EU	463	442
A Československá obchodní banka, a.s. által biztosított lekötött folyószámlák – CZ	523 255	339 145
Más bankok által biztosított lekötött folyószámlák – CZ	27 400	36 700
Egyéb követelések (CP kölcsön) – KBC Bank N.V. – EU	51 979	48 507
Egyéb követelések – K&H Bank (biztosíték) – EU	46 531	0
Egyéb követelések – más bankok (biztosíték) – EU	1 069	0
Egyéb követelések – más bankok (CP kölcsön, biztosíték) – EU	4 693	4 040
Összesen bruttó	844 991	474 677
Várható hitelvesztésekhez létrehozott céltartalék	-247	-189
Összesen nettó	844 744	474 488

4. KERESKEDÉSI CÉLÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A tétel tartalmaz részvényeket, befektetési jegyeket és egyéb részesedéseket, valamint a kereskedési céllal tartott nyitott derivatívák valós értékét. A részvények, befektetési jegyek és egyéb részesedések a költség- vagy bevételi számlákkal szemben valós értéken értékelt értékpapírokat tartalmaznak (a továbbiakban: forgalmazott).

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
A cseh értéktőzsde fő- vagy másodlagos piacán kereskedett	36 747	7 389
A magyar értéktőzsde fő- vagy másodlagos piacán kereskedett	10 075	5 919
Európa más tőzsdéin a fő- vagy másodlagos piacon kereskedett	922	1 089
Összesen	47 744	14 397

Kibocsátói kategóriák szerinti felosztás:

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Autóipar	201	897
Energia- és bányaiipar	2 756	2 291
ETF	436	0
Pénzügyi szolgáltatások	20 650	4 194
Gyógyszeripar	2 337	0
ITC	12 596	226
Konglomerátum (vállalatcsoport)	501	399
Repülőgépipar	1 127	0
Petrolkémiai ipar	1 291	2 007
Élelmiszeripar	0	204
Telekommunikáció	4 312	1 053
Egyéb iparágazatok	1 537	3 126
Összesen	47 744	14 397

A részvényekből származó valamennyi bevétel az Európai Unió (EU) belül keletkezett.

A Társaság továbbá tőzsdén kívüli derivatívákkal (deviza forwardok) kereskedik. Ezeket a határidős ügyleteket kereskedési céllal tartott derivatívákként tartják nyilván.

A kereskedési céllal tartott nyitott derivatívák pozitív valós értékeinek összefoglalása:

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Forward (deviza) – pozitív valós érték	18 922	424

5. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMMEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok – Egyéb pénzügyi szolgáltatások	116 548	0
Összesen	116 548	0

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok a Társaság által 2024-ben vásárolt részvényeket képviselik. 2024-ben a Társaság pozitív értékelési különbözetet számolt el a következő összegekre: 66 705 ezer CZK egyéb átfogó jövedelem, amely a saját tőkében került elszámolásra (14. megjegyzés).

6. AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	3 483 820	2 867 578
Devizaügyletekkel kapcsolatos azonnali ügyletekből származó követelések	79 673	33 554
Értékpapír-elszámolási követelések	1 314 073	1 029 352
Garanciaalapokban, letétkezelőkben és biztosítékokban lévő eszközök	82 835	125 367
Kölcsönök ügyleteknek margin trading tevékenység keretében	2 007 239	1 679 305
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – egyszerűsített módszer	266 218	180 386
Rendezetlen aktív kötelezettségek	231 017	160 340
Egyéb ügyletekkel szembeni követelések	3 318	1 609
Egyéb követelések az ügyletekkel szemben nem pénzügyi szolgáltatásokért	6 634	5 512
Egyéb követelések,	24 272	11 825
Működési előlegek – rendezés	977	1 100
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen – bruttó	3 750 038	3 047 964
Várható hitelveszteségekhez létrehozott céltartalék	-2 174	-1 742
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen – nettó	3 747 864	3 046 222

Az AC kategóriába sorolt kiválasztott pénzügyi eszközök várható hitelveszteségeit egy csoportos módszertanon alapuló egyszerűsített megközelítéssel vagy egyedileg megállapított értékvesztés alapján határozzák meg.

A Társaság arra számít, hogy az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközöket az elszámolási időszak végét követő tizenkét hónapon belül realizálja.

Az értékpapír-elszámolási követelések a 2024. december 31-e utáni teljesítési időpontú értékpapírügyletek névértékét tartalmazzák saját számlára (market making) és az ügyletek számlájára vonatkozóan, amiben 2024-ben egyeztek meg (2025. január 1-je előtti kereskedési időpont).

A garanciaalapokban, letétkezelőkben és biztosítékokban lévő eszközök tartalmazzák a Társaság által nyújtott eszközöket: Centrálni depozitár cenných papírů, a.s., Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., Keler Zrt., BNP Paribas Securities Services az értékpapírügyletek elszámolásának biztosítása céljából a Cseh Köztársaság, a Szlovák Köztársaság és Magyarország megfelelő tőzsdéin.

Az ügyleteknek nyújtott hitelkövetelmények felosztása a fő partnerkategóriák szerint a margin trading keretén belül:

A 2024. december 31-ével végződő éves beszámoló

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Magánszemélyek (Cseh Köztársaság, EU, külföld)	643 086	439 426
ebből EU (a Cseh Köztársaságon kívül)	275 403	207 857
Jogi személyek – vállalkozók (Cseh Köztársaság, EU, külföld)	1 364 153	1 239 879
ebből EU (a Cseh Köztársaságon kívül)	1 345 270	1 230 941
Összesen	2 007 239	1 679 305

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök felosztása a főbb kategóriák szerint:

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Magánszemélyek (Cseh Köztársaság, EU, egyéb országok)	607 949	124 642
ebből EU (a Cseh Köztársaságon kívül)	141 603	40 315
ebből egyéb országok	17 498	44 144
Jogi személyek – vállalkozók (Cseh Köztársaság, EU, egyéb országok)	324 544	348 434
ebből EU (a Cseh Köztársaságon kívül)	126 181	34 795
ebből egyéb országok	115 328	155 125
Értékpapír-kereskedők és egyéb		
intézmények (Cseh Köztársaság, EU, egyéb országok)	808 131	895 583
ebből EU (a Cseh Köztársaságon kívül)	422 018	744 007
ebből egyéb országok	18 060	30 701
Állami intézmények	2	0
Összesen	1 740 626	1 368 659

7. TELKEK, ÉPÜLETEK ÉS BERENDEZÉSEK (HOSSZÚ TÁVÚ MATERIÁLIS ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK)

a) Hosszú távú immateriális javak

A kezdeti egyenleg 2024. január 1-jén és a végső egyenleg 2024. december 31-én:

ezer CZK	Beszerzési ár				Helyesbítések				Könyv szerinti érték
	Kezdeti egyenleg	Kiegészítések	Kivonás	Végső egyenleg	Kezdeti egyenleg	Értékcsökkenési leírások	Kivonás	Végső egyenleg	
Szoftver	39 843	8 098	-96	47 845	17 474	6 835	-96	24 213	23 632
Saját tevékenységre létrehozott szoftverek	248 813	47 178		295 991	133 770	42 141	0	175 911	120 080
Egyéb immateriális javak	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
Befejezetlen beruházások	30 355	48 831	-51 107	28 079	0	0	0	0	28 079
2024-ben összesen	319 011	426 025	-51 203	693 833	151 244	71 019	-96	222 167	471 666
2023-ban összesen	263 811	123 729	-68 529	319 011	117 946	34 105	-807	151 244	167 767

A 2024. december 31-ével végződő éves beszámoló

A kezdeti egyenleg 2023. január 1-jén és a végső egyenleg 2023. december 31-én:

ezer CZK	Beszerzési ár				Helyesbítések				Könyv szerinti érték
	Kezdeti egyenleg	Kiegészítések	Kivonás	Végső egyenleg	Kezdeti egyenleg	Értécsökkenési leírások	Kivonás	Végső egyenleg	
Szoftver Saját tevékenységre létrehozott szoftverek	32 175	8 475	-807	39 843	13 554	4 727	-807	17 474	22 369
Befejezetlen beruházások	185 020	63 793	0	248 813	104 392	29 378	0	133 770	115 043
2023-ban összesen	46 616	51 461	-67 722	30 355	0	0	0	0	30 355
2022-ben összesen	263 811	123 729	-68 529	319 011	117 946	34 105	-807	151 244	167 767
2022-ben összesen	207 742	78 112	-22 043	263 811	68 065	23 345	0	117 946	145 865

A működési nyilvántartásban szereplő kis értékű immateriális javak beszerzési értéke 2024. december 31-én összesen 446 ezer CZK. (2023. december 31: 464 ezer CZK). A Társaságnak nem kellett céltartalékot létrehoznia.

A befejezetlen beruházások kiegészítései a saját tevékenységből származó befejezetlen immateriális javakból és vásárolt szoftverekből állnak.

Ügyféltörzs felvásárlása a KBC Securities Hungary cégtől.

A Társaság továbbá 2024. 01. 01-jével egy magyarországi ügyféltörzset is megvásárolt, amelyért 321 918 ezer CZK-t fizetett. A Társaság ezt a törzset 168 332 ezer CZK-ra becsülte. Ez a törzs immateriális eszközként kerül kimutatásra, 7 éves amortizációs időszakkal. A fennmaradó rész 153 586 ezer CZK összegben a goodwillnek tulajdonítható. A tranzakcióból nem következik függő ellenérték. A goodwill értékvesztési elemzésnek volt alávetve, amely során nem állapítottak meg értékvesztést.

A megszerzett eszközök összege:

ezer CZK	2024. január 1.
Immateriális javak	168 332
Összes azonosítható nettó eszköz	168 332
Kifizetett vételár	321 918
Goodwill	153 586

b) Hosszú távú materiális javak

A kezdeti egyenleg 2024. január 1-jén és a végső egyenleg 2024. december 31-én:

ezer CZK	Beszerzési ár				Helyesbítések				Könyv szerinti érték
	Kezdeti egyenleg	Kiegészítések	Kivonás	Végső egyenleg	Kezdeti egyenleg	Értécsökkenési leírások	Kivonás	Végső egyenleg	
Számitástechnika	45 594	1 928	-5 549	41 973	36 205	4 312	-5 548	34 969	7 004
Telekommunikációs technika	1 010	0	0	1 010	1 010	0	0	1 010	0
Irodatechnika	335	0	-166	169	300	19	-167	152	17
Személygépkocsik	0	1 427	-271	1 156	0	819	-643	176	980
Használati jogok (IFRS 16) – bérlet	54 209	1 580	0	55 789	16 166	5 387	-66	21 487	34 302
2024-ben összesen	101 148	4 935	-5 986	100 097	53 681	10 537	-6 424	57 794	42 303
2023-ban összesen	98 515	8 162	-5 529	101 148	45 923	10 330	-2 572	53 681	47 467

A kezdeti egyenleg 2023. január 1-jén és a végső egyenleg 2023. december 31-én

ezer CZK	Beszerzési ár				Helyesbítések				Könyv szerint i érték
	Kezdeti egyenleg	Kiegészítése	Kivonás	Végső egyenleg	Kezdeti egyenleg	Értékcsökkenés i leírások	Kivonás	Végső egyenleg	
Számítástechnika	41 653	5 710	-1 769	45 594	32 927	5 049	-1 771	36 205	9 389
Telekommunikációs technika	1 010	0	0	1 010	1 010	0	0	1 010	0
Irodatechnika	335	0	0	335	281	19	0	300	35
Személygépkocsik	1 013	0	-1 013	0	717	84	-801	0	0
Használati jogok (IFRS 16) – bérlet	54 504	2 452	-2 747	54 209	10 988	5 178	0	16 166	38 043
2023-ban összesen	98 515	8 162	-5 529	101 148	45 923	10 330	-2 572	53 681	47 467
2022-ben összesen	103 316	3 770	-8 571	98 515	38 159	10 737	-2 973	45 923	52 592

A működési nyilvántartásban szereplő kis értékű immateriális javak beszerzési értéke 2024. december 31-én összesen 9 745 ezer CZK (2023. december 31: 9 200 ezer. CZK). A Társaságnak nem kellett céltartalékot létrehoznia.

c) Lízing

A gazdálkodó egység mint bérlő, a bérelt eszköz használati jogát a „Hosszú távú materiális javak” tételben tünteti fel, és a kapcsolódó bérlői kötelezettségeket pedig az „Egyéb kötelezettségek” között tünteti fel a mérlegben. Lásd közelebbről a 2.4. o) pontot: Lízing a lízingbevevő szemszögéből.

Egy gazdálkodó egység irodahelyiséget bérel a Társaság székhelyén. A bérleti szerződéseket 2028-ig és 2031-ig kötik meg, további 5 éves hosszabbítási lehetőséggel.

A bérleti szerződés a következő évek inflációs rátájának alakulásával összefüggésben további bérleti díjmódosításokat tartalmaz.

A lízing futamidejének meghatározásakor a Társaság a szerződésben rögzített, nem felbontható futamidőből indul ki. Ha a lízingszerződés tartalmazza a Társaságnak a szerződés meghosszabbítására vagy a szerződés felmondására vonatkozó jogát, és a megállapodás szerinti lízingidőszak nem haladja meg a 10 évet, a Társaság ezeket a tényezőket figyelembe veszi a várható lízingidőszak meghatározásakor, attól függően, hogy várhatóan igénybe fogja-e venni azokat. A Társaság kiértékeli a lízing kezdetekor és azt követően minden jelentős esemény vagy a körülmények lényeges megváltozása során, hogy megfelelő és alkalmazható-e a lízing meghosszabbítására vonatkozó lehetőség.

8. EGYÉB ESZKÖZÖK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Egyéb eszközök – nem pénzügyi	13 634	29 864
A következő időszak kiadásai	7 249	9 011
A következő időszak bevételei	6 385	20 853
Egyéb eszközök összesen – nem pénzügyi	13 634	29 864

A 2024. december 31-ével végződő éves beszámoló

A Társaság arra számít, hogy az amortizált bekerülési értéken értékelt egyéb eszközöket a beszámolási időszak végét követő tizenkét hónapon belül realizálja.

Az elhatárolt értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi eszközök felosztása:

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Magánszemélyek (Cseh Köztársaság)	0	140
Jogi személyek – vállalkozók (Cseh Köztársaság, EU)	12 786	14 838
ebből EU (a Cseh Köztársaságon kívül)	5 509	5 826
Értékpapír-kereskedők és egyéb intézmények (Cseh Köztársaság, EU)	848	14 886
ebből EU (a Cseh Köztársaságon kívül)	848	14 886
Összesen	13 634	29 864

9. BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
A Československá obchodní banka, a.s. által biztosított kölcsönök – CZ	2 240 857	1 481 232
Összesen	2 240 857	1 481 232

10. KERESKEDÉSI CÉLLAL TARTOTT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság OTC derivatívákkal (deviza forwardok) kereskedik. Ezeket a határidős ügyleteket kereskedési céllal tartott derivatívákként tartják nyilván.

A kereskedési céllal tartott nyitott derivatívák negatív valós értékeinek összefoglalása:

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Forward (deviza) – negatív valós érték	17 939	421

11. AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
	1 550 617	1 190 454
Rendezetlen függő kötelezettségek	98 662	64 052
Lízingkötelezettség (IFRS 16)	36 754	39 999
Szállítókkal szembeni kötelezettségek	20 348	18 175
Az alkalmazottakkal és az igazgatótanács tagjaival szembeni kötelezettségek	7 740	7 687
Értékpapír-elszámolási kötelezettségek	1 303 160	1 023 697
Társadalombiztosítási, egészségbiztosítási kötelezettségek, és egyéb járulékok	4 621	3 506
Devizaügyletekkel kapcsolatos azonnali ügyletekből származó kötelezettségek	79 332	33 338
	1 550 617	1 190 454

Az értékpapír-elszámolási kötelezettségek a saját számlára (market making) és az ügyfelek nevében kötött, 2024-ben (2025. január 1-je előtti kereskedési időpont) megtárgyalt, 2024. december 31-e utáni teljesítési időpontú értékpapírügyletek névértékét tartalmazzák.

A Társaság 2024. és 2023. december 31-ével nem tartott nyilván adóhátralékot, társadalombiztosítási, állami foglalkoztatáspolitikai járulékra vonatkozó és állami egészségbiztosításból származó lejárt kötelezettséget.

12. EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Egyéb kötelezettségek – nem pénzügyi	39 782	31 249
Egyéb adókötelezettségek	10 335	1 504
A következő időszak bevételei	1 550	1 671
A következő időszak kiadásai	27 897	28 074
Egyéb kötelezettségek összesen – nem pénzügyi	39 782	31 249

13. TARTALÉKOK

	Állapot december 31-én 2023	Korrekciós tételek létrehozás	feloldása létrehozás	Tartalék- létrehozás	Állapot december 31-én 2024
ezer CZK					
A ki nem vett szabadságra vonatkozó tartalék	3 497	3 076	0	-3 495	3 078
Egyéb tartalékok	53	737	0	-42	748
Összesen	3 550	3 813	0	-3 537	3 826

14. SAJÁT TŐKE ÉS NYERESÉGFELOSZTÁS

Az alaptőke 1500 darab névre szóló, 100 000 CZK névértékű, befizetett részvényből áll.

Az egyéb tőkealapok a korábbi részvényes, a megszűnt Patria Finance, a.s. társaság alaptőkéjén kívüli felárat jelentik. (Statisztikai számjel: 60197226) és a jelenlegi részvényes, a Československá obchodní banka, a.s. részvénytőkéen kívüli osztalékát. (Statisztikai számjel: 0001350).

Nyereségmegosztás

A Társaság egyedüli részvényesének 2024. június 28-án és 2023. június 27-én kelt határozata alapján a 2023. és 2022. évi nyereségfelosztás a következő.

A társaság 2024-ben 337 088 ezer CZK osztalékot fizetett ki (2023-ban 277 598 ezer CZK).

Eredménytartalék átruházása	0	Eredménytartalék átruházása	77
Nyereség 2024-ben	463 257	Nyereség 2023-ban	337 012
Egyéb átfogó eredmény	66 705		
Eredménytartalék 2024. december 31-ével	529 962	Eredménytartalék 2023. december 31-ével	337 089

A Társaság Igazgatósága a 2024-es pénzügyi év teljes nyereségének (463 257 ezer CZK) kifizetését fogja javasolni a közgyűlésnek.

15. MÉRLEGEN KÍVÜLI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Mérlegen kívüli eszközök	3 811 282	60 717
Határozott idejű követelések	3 811 282	60 717
Mérlegen kívüli eszközök összesen	3 811 282	60 717
Mérlegen kívüli kötelezettségek	142 486 820	93 146 435
Kapott zálogjogok és biztosítékok	2 241 691	1 915 158
Határozott idejű kötelezettségek	3 810 298	60 622
Letétbe helyezett értékek, kezelés és tárolás	135 632 372	90 674 074
Gazdálkodásra átvett értékek	802 459	496 581
Mérlegen kívüli kötelezettségek összesen	142 486 820	93 146 435

2024. és 2023. december 31-ig nem történt kötelezettségvállalás vagy garancia.

A kapott zálogjogok és biztosítékok olyan értékpapírokat képviselnek, amelyeket az ügyfelek margin trading keretén belül vásároltak meg, és amelyekre a Társaság tulajdonjogot szerzett. A tétel a következő értékű értékpapírokat tartalmazza: 2 186 047 ezer CZK 2024. december 31-én (2023: 1 869 300 ezer CZK), amelyet a Társaság megőrzés céljából átvett. Ezek az értékpapírok nem szerepelnek a mérlegen kívüli tételek között mint megőrzésre, kezelésre és letétbe adott értékek.

Az értékpapírkölcsönökkel kapcsolatban kapott pénzügyi eszközök valós értéke 2024. december 31-én 55 644 ezer eurót tett ki. CZK (2023. december 31: 45 858 ezer. CZK), és ezek a pénzügyi eszközök nem képezték shortolás tárgyát.

Az értékpapír-kölcsönzésből származó követelések a bankokkal és nem bankokkal szembeni követelésekben szerepelnek (3. pont).

Az erdőgazdálkodásra, megőrzésbe, kezelésbe és letétbe átvett értékek, amelyek a Társaság számláin a

központi értéktár, külföldi regiszterek vagy külföldi értékpapír-kereskedők által nyilvántartott ügyfelek vagyonában befektetési instrumentumokként szerepelnek, valós értéken kerültek értékelésre. Ha az instrumentummal nem kereskednek aktív piacon, az értékeléshez a névértéket használták, a felszámolás vagy csődeljárás alatt álló cseh vállalatok értékpapírai esetében pedig nulla értéken értékelik. Azokat a külföldi értékpapírokat, amelyek valós értéke nem meghatározható, nominális értéken értékelik.

A fix határidős ügyletekből származó követelések és kötelezettségek a devizaeszközöket alkalmazó forward ügyletekből származó követeléseket és kötelezettségeket, valamint egyéb származékos ügyletekből származó követeléseket és kötelezettségeket jelentenek. A nyitott határidős ügyletek pozitív és negatív valós értéke a kereskedési célú pénzügyi eszközök (4. pont) és a kereskedési céllal tartott pénzügyi kötelezettségek között (10. pont) szerepel.

16. A MÉRLEGBEN NEM FELTÜNTETETT TULAJDONOK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

Függő kötelezettségek

2024.12.31-ével a Társaságnak 1 524.000 ezer CZK és 172 ezer EUR összegű hitelkeret biztosításáról szóló megállapodása volt a ČSOB-val, valamint 200 ezer CZK a Národní rozvoj banka, a.s (a Cseh Köztársaság Nemzeti Fejlesztési Bankja) és 45 500 millió HUF a K&H bank Zrt.-vel.

A Társaságnak a következő jövőbeli lízingkötelezettségei vannak:

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
1 éven belül visszafizetendő	8 180	7 791
1-10 éven belül visszafizetendő	43 448	57 467
Összesen	51 628	65 258

17. AZ EFFEKTÍV KAMATLÁB ALAPJÁN SZÁMÍTOTT KAMATBEVÉTEL

ezer CZK	2024	2023
Bankbetéti kamatok	31 751	38 120
Repómegállapodások kamatai	4 796	6 839
Ügyfeleknek adott kölcsönök kamatai margin trading tevékenység keretében	117 931	81 361
Kölcsönök és egyéb pénzbetétek kamatai	348	0
Összesen	154 826	126 320

Minden kamatot az elhatárolt értéken történő értékelésben szereplő pénzügyi eszközök generálnak, és a szerződéses kamatlábak alapján kerülnek kiszámításra, amelyek megfelelnek az effektív kamatlábnak. Mivel a vállalat nem számít fel késedelmi kötbért vagy kiegészítő díjakat az érintett termékekért, az EIR a szerződéses kamatláb elvével számol.

A bevételek földrajzi megoszlása alapján a teljes hozam az uniós országokból származó ügyfeleknek tulajdonítható.

18. AZ EFFEKTÍV KAMATLÁB ALAPJÁN SZÁMÍTOTT KAMATKÖLTSÉG

ezer CZK	2024	2023
Személyi kölcsönök és repóműveletek kamata	106 264	69 764
Használati joghoz kapcsolódó kamatok – ROU – IFRS16	1 687	1 840
Egyéb kamatok	3	456
Összesen	107 954	72 060

Minden kamatot az elhatárolt értéken történő értékelésben szereplő pénzügyi kötelezettségek generálnak, és a szerződéses kamatlábak alapján számítják ki, amelyek megfelelnek az effektív kamatlábnak.

19. DÍJAKBÓL ÉS JUTALÉKOKBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTELEK

ezer CZK	2024	2023
Díjakból és jutalékokból származó bevételek – befektetési szolgáltatások	713 649	433 642
Díjakból és jutalékokból származó bevételek – egyéb szolgáltatások	368 127	289 663
Összesen	1 081 776	723 305

A befektetési szolgáltatásokból származó díj- és jutalékbevételek képezi a garanciaalapba történő hozzájárulás kiszámításának alapját (23. megjegyzés).

A bevételek földrajzi megoszlása alapján 1 001 797 ezer CZK tulajdonítható az uniós országokból származó ügyfeleknek, 80 979 ezer CZK a nem uniós országokból származó ügyfeleknek (2023: 632 419 ezer CZK uniós országokból származó ügyfeleknek és 35 946 ezer CZK nem uniós országokból származó ügyfeleknek).

20. DÍJ- ÉS JUTALÉKKÖLTSÉGEK

ezer CZK	2024	2023
Értékpapírügyletekből származó díjak	151 049	105 133
Egyéb szolgáltatások díjai	5 644	3 355
Összesen	156 693	108 488

Az egyéb szolgáltatások díjai főként banki díjakat és az értékpapír-átutalások garantált elszámolásából származó jutalékokat jelentenek.

21. AZ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK NETTÓ NYERESÉGE/VEZTESÉGE

ezer CZK	2024	2023
Származékos ügyletek nyeresége/vesztesége	8 924	-396
Értékpapírokkal való kereskedés nettó realizált és nem realizált nyereségei/veszteségei	5 399	11 562
Összesen	14 323	11 166

A pénzügyi tranzakciókból származó valamennyi bevétel az Európai Unió (EU) belül keletkezett.

22. EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK

ezer CZK	2024	2023
Szolgáltatások a csoport más vállalatai számára	48 873	38 864
Egyéb bevételek	4 906	5 180
Összesen	53 779	44 044

A 2024. december 31-ével végződő éves beszámoló

Az egyéb működési bevételek 2024-ben főként a csoport más vállalatai számára nyújtott szolgáltatások számlázását tartalmazzák, lásd a kapcsolt felek részt.

A bevételek földrajzi megoszlása alapján a teljes hozam az uniós országokból származó ügyfeleknek tulajdonítható.

23. EGYÉB MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

ezer CZK	2024	2023
Értékpapír-kereskedők garanciaalapja	14 273	13 367
Felbontási alap	173	48
A CP-kereskedelemhez közvetve kapcsolódó egyéb díjak	17 292	0
Egyéb költségek, beleértve az adományokat is	2 360	1 663
Összesen	34 098	15 078

24. MUNKAERŐKÖLTSÉGEK ÉS ÁLTALÁNOS KEZELÉSI KÖLTSÉGEK

ezer CZK	2024	2023
Munkaerőköltségek	265 782	191 460
Immateriális javak létrehozására fordított közvetlen költségek aktiválása	-24 647	-32 150
Munkaerőköltségek, beleértve a közvetlen költségek aktiválását	241 135	159 310
Bérleti díj és bérleti díjjal kapcsolatos szolgáltatások,	15 899	7 773
és ebből a ČSOB-nak biztosított összeg	15 606	7 508
Könyvvizsgálati, jogi és adótanácsadási költségek	2 457	2 252
Az információs rendszerek költségei	54 547	42 897
A KBC Csoporton belül kapott szolgáltatások	17 216	15 975
Egyéb költségek	61 691	37 039
Immateriális javak létrehozására fordított közvetett költségek aktiválása	-4 386	-6 008
Általános kezelési költségek, beleértve a közvetett költségek aktiválását	147 424	99 928

Az egyéb költségek a reklám- és hirdetési, reprezentációs, távközlési, tagdíjak, irodai berendezések, személyzeti képzés, utazás, postaköltségek és egyéb szolgáltatások költségeiből tevődnek össze.

A 2024. évi kötelező könyvvizsgálat költsége 1 953 ezer CZK (2023: 1 953 ezer CZK).

A személyzeti költségeket a következőképpen lehet elemezni:

ezer CZK	2024	2023
Az igazgatótanács tagjainak és a Társaság vezetőségének a munkabére és jutaléka	14 665	14 919
Egyéb bérek és juttatások	188 989	125 525
Társadalombiztosítás és egészségügyi járulékfizetés	48 631	42 999
Egyéb munkaerőköltségek	13 497	8 017
Immateriális javak létrehozására fordított közvetlen költségek aktiválása	-24 647	-32 150
Összesen	241 135	159 310

A Társaság felügyelőbizottságának tagjai a tisztségükért semmilyen díjazást nem kaptak. 2024-ben és 2023-ban nem nyújtottak kölcsönöket a kapcsolt feleknek.

Statisztikai adatok az alkalmazottak és a választott testületek tagjainak számáról:

	2024	2023
Az alkalmazottak átlagos száma	147	97
Az igazgatótanács tagjainak száma	4	4
A felügyelőbizottság tagjainak száma	3	3

25. ÉRTÉKVESZTÉS MIATTI VESZTESÉGEK ÉS NYERESÉGEK (BELEÉRTVE A VISSZAÍRÁSOKAT IS)

ezer CZK	2024	2023
Egyéb tartalékok		
Bankokkal szembeni követelések értékvesztéséből származó veszteségek és nyereségek	58	-33
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök értékvesztéséből származó veszteségek és nyereségek	408	-69
Összesen	466	-102

Értékvesztés miatti veszteségek és nyereségek céltartalékolása a pénzügyi eszközökre vonatkozóan:

	Állapot december 31-én 2023	Korrektíós tételek létrehozása	feloldása létrehozása	Árfolyam- különbözet	Állapot december 31-én 2024
ezer CZK	-	-			
Korrektíós tételek	1 931	569	-103	24	2 421
Összesen	1 931	569	-103	24	2 421

26. A KAPCSOLT SZEMÉLYEKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

2024-ben és 2023-ban a Társaság nem adott kölcsönt, garanciát, előleget vagy egyéb juttatást az alapszabály szerinti és felügyelő testületek jelenlegi vagy korábbi tagjainak és vezető tisztségviselőinek.

A) PÉNZESZKÖZÖK ÉS AZZAL EGYENÉRTÉKŰ ESZKÖZÖK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Folyószámlák (ČSOB)	169 142	31 410
Folyószámlák (KBC)	313	1 707
Folyószámlák (K&H Bank)	5 312	2 900
Lekötött folyószámlák (ČSOB)	523 255	339 145
Egyéb követelések (CP kölcsön) (KBC)	51 979	48 507
Egyéb követelések (CP kölcsön) (K&H Bank)	46 531	0
Összesen bruttó	796 532	423 669
Várható hitelveszteségekhez létrehozott céltartalék	-222	-28
Összesen nettó	796 310	423 641

A kapcsolt személyek betétei ugyanolyan feltételekkel és kamatlábakkal biztosítottak, mint más ügyletek esetén egy időben hasonló tranzakciók során.

B) AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

ezer CZK	2024. decemb er 31.	2023. decemb er 31.
Értékpapír-elszámolási kötelezettségek (KBC)	168 908	240 918
Egyéb követelések az ügyfelekkel szemben nem pénzügyi szolgáltatásokért és rendezetlen aktív kötelezettségekért (PIS)	139	60
Egyéb követelések az ügyfelekkel szemben nem pénzügyi szolgáltatásokért és rendezetlen aktív kötelezettségekért (PCF)	184	257
Egyéb követelések az ügyfelekkel szemben nem pénzügyi szolgáltatásokért és rendezetlen aktív kötelezettségekért (ČSOB)	5 619	3 779
Egyéb követelések az ügyfelekkel szemben nem pénzügyi szolgáltatásokért és rendezetlen aktív kötelezettségekért (KBC)	0	480
Egyéb követelések az ügyfelekkel szemben nem pénzügyi szolgáltatásokért és rendezetlen aktív kötelezettségekért (K&H Bank)	588	0
Működési előlegek – rendezés (ČSOB)	823	946
Egyéb bruttó eszközök összesen	176 261	246 440
Várható hitelveszteségekhez létrehozott céltartalék	-5	-39
Egyéb nettó eszközök összesen	176 256	246 401

C) KERESKEDÉSI CÉLÚ ESZKÖZÖK

ezer CZK	2024			2023		
	Szerződéses	Valós érték		Szerződéses	Valós érték	
		Pozitív	Negatív		Pozitív	Negatív
Forward (mėnovė) (ČSOB)	3 646	49	9	0	0	0
Összesen	3 646	49	9	0	0	0

D) BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Kapott kölcsönök (ČSOB)	2 240 857	1 481 232
Összesen	2 240 857	1 481 232

E) AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Értékpapír-elszámolási kötelezettségek (KBC)	166 722	313 237
Szállítókkal szembeni kötelezettségek és rendezetlen függő kötelezettségek (ČSOB)	12 245	6 988
Szállítókkal szembeni kötelezettségek és rendezetlen függő kötelezettségek (KBC)	3 993	3 965
Szállítókkal szembeni kötelezettségek és rendezetlen függő kötelezettségek (K&H Bank)	2 939	0
Összesen	185 899	324 190

F) AZ EFFEKTÍV KAMATLÁB ALAPJÁN SZÁMÍTOTT KAMATBEVÉTEL

ezer CZK	2024	2023
Bankbetéti kamatok (ČSOB)	25 586	32 843
Bankbetéti kamatok (KBC)	4 383	6 329
Bankbetéti kamatok (K&H Bank)	930	820
Összesen	30 899	39 992

G) AZ EFFEKTÍV KAMATLÁB ALAPJÁN SZÁMÍTOTT KAMATKÖLTSÉG

ezer CZK	2024	2023
Személyi kölcsön kamata (ČSOB)	101 837	67 282
Személyi kölcsön kamata (ČSOB)	517	358
Személyi kölcsön kamata (ČSOB)	326	0
Összesen	102 680	67 640

H) DÍJAKBÓL ÉS JUTALÉKOKBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTELEK

ezer CZK	2024	2023
Értékpapírügyletekből származó díjak (ČSOB)	97	66
Értékpapírügyletekből származó díjak (KBC)	4	373
Értékpapírügyletekből származó díjak ((K&H Bank))	8 222	596
Összesen	8 323	1 035

I) DÍJ- ÉS JUTALÉKKÖLTSÉGEK

ezer CZK	2024	2023
Értékpapírügyletekből származó díjak (ČSOB)	16 015	17 859
Értékpapírügyletekből származó díjak (KBC)	73 860	42 765
Értékpapírügyletekből származó díjak ((K&H Bank))	378	0
Egyéb szolgáltatások díjai (ČSOB)	3 443	2 288
Egyéb szolgáltatások díjai (KBC)	14	202
Egyéb szolgáltatások díjai (K&H Bank)	1 693	221
Összesen	95 403	63 335

A Társaság kapcsolt személyek szolgáltatásait veszi igénybe, és szolgáltatásokat nyújt kapcsolt személyeknek a Társaság szokásos üzleti tevékenysége során.

J) EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK

ezer CZK	2024	2023
Egyéb működési bevételek (PCF)	1 787	1 534
Egyéb működési bevételek (PIS)	1 457	981
Egyéb működési bevételek (ČSOB)	45 908	36 562
Összesen	49 152	39 077

K) EGYÉB MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

ezer CZK	2024	2023
Egyéb kapott szolgáltatások (ČSOB)	159	199
Összesen	159	199

L) KEZELÉSI KÖLTSÉGEK

ezer CZK	2024	2023
A kapott és továbbszámlázott nem pénzügyi szolgáltatások költségei (PCF)	0	302
A kapott és továbbszámlázott nem pénzügyi szolgáltatások költségei (ČSOB)	10 308	10 206
A kapott és továbbszámlázott nem pénzügyi szolgáltatások költségei (KBC)	499	77
A kapott és továbbszámlázott nem pénzügyi szolgáltatások költségei (K&H bank)	9 294	8 427
Összesen	20 101	19 012

27. JÖVEDELEMADÓ

ezer CZK	2024	2023
IFRS szerinti adózás előtti nyereség	540 800	409 332
Kiigazítás – IFRS	561	673
Adózás előtti nyereség	541 361	410 005
A nyereség és az adóalap közötti különbségek kiigazítása:		
Az adóalap csökkentésére nem elfogadható összegek	66 831	59 988
Nem adóköteles jövedelem	-5 888	611
A könyv szerinti és adóérték-csökkenés közötti különbség	-25 486	-3 144
Egyéb adóalap-kiigazítás	-45 349	-47 573
Külön adóalap	-2 567	-378
Jövedelemadó-alap	528 902	419 509
Az adóalapból levonható tételek	-1 432	-1 080
Jövedelemadó-alap a levonható tételek levonása után	527 470	418 429
Társaságiadó-kulcs	21%	19%
Fizetendő jövedelemadó	110 769	79 502
Külföldi jövedelemből származó adójóváírás – fiók	-1 729	0
Különös adózási mód és külföldi jövedelemből származó adó	388	60
Jövedelemadó a korábbi időszakokból	-28	207
Halasztott jövedelemadó	-31 857	-7 449
Fizetendő jövedelemadó összesen	77 543	72 320

A halasztott adókövetelés (+) / adókötelezettség (-) a következőképpen elemezhető:

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Halasztott adókötelezettség		
- az amortizált eszközök könyv szerinti és adóértéke közötti különbözetből	0	-12 353
- z IAS12 – IFRS16 – Lízing – ROU adóköteles különbözet – kötelezettség	-7 203	-7 989
Halasztottadó-követelés		
- az amortizált eszközök könyv szerinti és adóértéke közötti különbözetből	19 146	0
- a ki nem vett szabadságra vonatkozó céltartalék könyv szerinti és adózási értékkülönbözete	646	734
- a halasztott munkavállalói juttatások és a kapcsolódó társadalombiztosítás és egészségjárulék értékéből	11 249	11 109
- a könyvvizsgálati szolgáltatások könyv szerinti és adóértéke közötti különbözetből	410	208
- IAS12 – IFRS16 – Lízing – ROU adóköteles különbözet – követelés	7 717	8 399
Halasztottadó-követelés (+) / kötelezettség (-) összesen	31 965	108

A Társaság 2024. december 31-én 31 965 ezer CZK összegű halasztott adókövetelést mutatott ki. A Társaság 2023. december 31-én 108 ezer CZK összegű halasztott adókövetelést számolt el.

Az Unióban a multinacionális vállalatcsoportokra és a nagy volumenű belföldi vállalatcsoportokra vonatkozó globális minimumadószint biztosításáról szóló (EU) 2022/2523 tanácsi irányelv alapján elfogadták a nagy multinacionális vállalatcsoportok és a nagy belföldi csoportok kiegyenlítő adójáról szóló 416/2023. sz. törvényt. A kiegyenlítő adó célja, hogy az országok közötti, különböző társaságiadó-kulcsokkal kapcsolatos versenyt megállítsa azáltal, hogy egységes minimális adókulcsot vezet be, amely világszerte egyenlő feltételeket biztosít a vállalkozások számára, és lehetővé teszi, hogy az egyes országok jobban megvédjék adóalapjukat.

Kiegyenlítő adók kivetésére akkor kerül sor, ha a tényleges adókulcs egy adott országban a számítások szerint kevesebb mint 15%. A kiegyenlítő adót befizető alany az a csoporthoz tartozó társaság, amelynek a végső anyavállalat konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő konszolidált éves árbevétele a szóban forgó adóévet közvetlenül megelőző 4 beszámolási időszakból legalább 2-ben eléri a 750 millió eurót. A

kiegyenlítő adót nem vették figyelembe a halasztott adó kiszámításakor. A Társaság arra számít, hogy a kiegyenlítő adóval kapcsolatos adókötelezettség a következő időszakban nem lesz jelentős.

28. PÉNZÜGYI KOCKÁZAT

a) Kamatlábckockázat

A Társaság nincs jelentős mértékben kitéve a kamatkockázatnak, mivel eszközeinek és kötelezettségeinek többsége nincs szerződéses kamatlábhoz kötve, vagy nem kamatlábérzékeny.

b) Likviditási kockázat

Az alábbi táblázat a Társaság eszközeit és kötelezettségeit lejárat szerint bontja le az éves beszámoló időpontjában hátralévő lejárat alapján. A Társaság likviditási kockázata napi szinten van figyelemmel kísérve és kezelve. A Társaság különösen az eszközök és kötelezettségek lejáratának összehangolását kezeli. A vállalat kötelezettségeihez ugyanabban a lejáratú sávban lévő eszközök kapcsolódnak, így a vállalat minimalizálja a likviditási kockázatot.

2024. december 31.

ezer CZK	1 hónapon belül	1-3 hónapon belül	3-12 hónapon belül	1-5 éven belül	Több mint 5 éven belül	Nincs meghatározva	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök	844 744	0	0	0	0	0	844 744
Kereskedési célú eszközök	55 073	10 905	688	0	0	0	66 666
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 183 284	231 017	1 333 563	0	0	0	3 747 864
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	116 548	0	0	0	0	0	116 548
Nem pénzügyi eszközök							
Halasztott adókövetelés	0	0	0	31 965	0	0	31 965
Telkek, épületek és berendezések	0	0	0	0	0	42 303	42 303
Goodwill és egyéb immateriális javak	0	0	0	0	0	471 666	471 666
Egyéb eszközök	0	0	6 385	0	0	7 249	13 634
Összes eszköz	3 199 649	241 922	1 340 636	31 965	0	521 218	5 335 390
Pénzügyi kötelezettségek							
Bankokkal szembeni kötelezettségek	2 240 857	0	0	0	0	0	2 240 857
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	17 939	0	0	0	0	0	17 939
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1 415 201	1 275	102 552	22 426	9 163	0	1 550 617
Nem pénzügyi kötelezettségek							
Egyéb kötelezettségek	13 624	24 608	0	0	0	1 550	39 782
Tartalékok	0	0	3 826	0	0	0	3 826
Adókötelezettség	0	0	35 939	0	0	0	35 939
Kötelezettségek összesen	3 687 621	25 883	142 317	22 426	9 163	1 550	3 888 960
Eszközök/kötelezettségek (-) nettó összege	-487 972	216 039	1 198 319	9 539	-9 163	519 668	1 446 430

A 2024. december 31-ével végződő éves beszámoló

2023. december 31.

ezer CZK	1 hónapon belül	1-3 hónapon belül	3-12 hónapon belül	1-5 éven belül	Több mint 5 éven belül	Nincs meghatározva	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök	135 343	0	339 145	0	0	0	474 488
Kereskedési célú eszközök	14 397	12	412	0	0	0	14 821
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 663 618	160 340	1 222 264	0	0	0	3 046 222
Nem pénzügyi eszközök							
Halasztott adókövetelés	0	0	0	108	0	0	108
Telkek, épületek és berendezések	0	0	0	0	0	47 467	47 467
Immateriális javak	0	0	0	0	0	167 767	167 767
Egyéb eszközök	0	0	20 853	0	0	9 011	29 864
Összes eszköz	1 813 358	160 352	1 582 674	108	0	224 245	3 780 737
Pénzügyi kötelezettségek							
Bankokkal szembeni kötelezettségek	1 481 232	0	0	0	0	0	1 481 232
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	0	10	411	0	0	0	421
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1 086 403	1 156	67 589	20 802	14 504	0	1 190 454
Nem pénzügyi kötelezettségek							
Egyéb kötelezettségek	14 707	14 871	0	0	0	1671	31 249
Tartalékok	0	0	3 550	0	0	0	3 550
Adókötelezettség	0	0	20 274	0	0	0	20 274
Kötelezettségek összesen	2 582 342	16 037	91 824	20 802	14 504	1 671	2 727 180
Eszközök/kötelezettségek (-) nettó összege	-768 984	144 315	1 490 850	- 20 694	-14 504	222 574	1 053 557

Az eszközök 1 hónapig terjedő lejáratú kategóriáján belül a Társaság a bankokkal szembeni kötelezettségek sorban mutatja ki a kapott hitelt, amelyet mindig egy napos lejáratú vesz igénybe a hitelkereteken belül, és megújítása folyamatosan, napi szinten történik az aktuális likviditási igényeknek megfelelően.

Az alábbi táblázat a Társaság eszközeit és kötelezettségeit a futamidő lejárta alapján osztja fel 2024. december 31-ével a szerződéses diszkontálatlan cash flow-k alapján.

							Összesen
	1	1-3	3-12	1-5	Több mint 5	Nincs	
ezer CZK	hónapon belül	hónapon belül	hónapon belül	éven belül	éven belül	meghatározva	
Pénzügyi eszközök							
Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök	321 489	0	523 255	0	0	0	844 744
Kereskedési célú eszközök	55 073	10 905	688	0	0	0	66 666
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 183 284	231 017	1 333 563	0	0	0	3 747 864
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	116 548	0	0	0	0	0	116 548
Nem pénzügyi eszközök							
Halasztott adókövetelés	0	0	0	31 965	0	0	31 965
Telkek, épületek és berendezések	0	0	0	0	0	42 303	42 303
Goodwill és egyéb immateriális javak	0	0	0	0	0	471 666	471 666
Egyéb eszközök	0	0	6 385	0	0	7 249	13 634
Eszközökből származó szerződéses cash flow-k	2 676 394	241 922	1 863 891	31 965	0	521 218	5 335 390
Pénzügyi kötelezettségek							
Bankokkal szembeni kötelezettségek	2 240 857	0	0	0	0	0	2 240 857
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	17 939	0	0	0	0	0	17 939
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1 415 201	1 665	103 657	25 977	9 423	0	1 555 923
Nem pénzügyi kötelezettségek							
Egyéb kötelezettségek	13 624	24 608	0	0	0	1 550	39 782
Tartalékok	0	0	3 826	0	0	0	3 826
Adókötelezettség	0	0	35 939	0	0	0	35 939
Kötelezettségekből származó szerződéses cash flow-k	3 687 621	26 273	143 422	25 977	9 423	1 550	3 894 266
Nettó szerződéses cash flow-k	-1 011 227	215 649	1 720 469	5 988	-9 423	519 668	1 441 124

2023. december 31.

ezer CZK	1 hónapon belül	1-3 hónapo n belül	3-12 hónapon belül	1-5 éven belül	Több mint 5 éven belül	Nincs meghatá rozva	Összesen
Pénzügyi eszközök							
Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök	135 343	0	339 145	0	0	0	474 488
Kereskedési célú eszközök	14 397	12	412	0	0	0	14 821
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 663 618	160 340	1 222 264	0	0	0	3 046 222
Nem pénzügyi eszközök							
Halasztott adókövetelés	0	0	0	108	0	0	108
Telkek, épületek és berendezések	0	0	0	0	0	47 467	47 467
Immateriális javak	0	0	0	0	0	167 767	167 767
Egyéb eszközök	0	0	20 853	0	0	9 011	29 864
Eszközökből származó szerződéses cash flow-k Pénzügyi kötelezettségek	1 813 358	160 352	1 582 674	108	0	224 245	3 780 737
Bankokkal szembeni kötelezettségek	1 481 232	0	0	0	0	0	1 481 232
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	0	10	411	0	0	0	421
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1 086 403	1 585	68 806	25 175	15 251	0	1 197 220
Nem pénzügyi kötelezettségek							
Egyéb kötelezettségek	14 707	14 871	0	0	0	1671	31 249
Tartalékok	0	0	3 550	0	0	0	3 550
Adókötelezettség	0	0	20 274	0	0	0	20 274
Kötelezettségekből származó szerződéses cash flow-k	2 582 342	16 466	93 041	25 175	15 251	1 671	2 733 946
Nettó szerződéses cash flow-k	-768 984	143 886	1 489 633	-25 067	-15 251	222 574	1 046 791

29. EGYÉB PÉNZÜGYI KOCKÁZATOK

a) Hitelkockázat

A hitelkockázat a potenciális veszteség kockázata, amely abból ered, hogy az adós (azaz az adós, a kezes, a szerződő fél vagy a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója) fizetéseképtelenség vagy a visszafizetési hajlandóság hiánya miatt, illetve politikai döntés okozta események miatt nem tud eleget tenni a szerződéses kötelezettségének. Ez utóbbi kockázatot „országkockázatnak” is nevezik.

Értékpapír-kölcsönzés és -kereskedelem

A vállalat értékpapír-kölcsönöket kínál, és értékpapírokkal kereskedik a cseh és külföldi tőzsdéken.

Az értékpapír-kölcsönzés hitelkockázatát az alapul szolgáló értékpapírokhoz való jogátruházás (vagy az alapul szolgáló értékpapírok tulajdonjogának az értékpapír-vásárlási és visszavásárlási megállapodás futamideje alatt történő átruházása) fedezésével minimalizálják.

A Prágai Értéktőzsde tagjaként a Társaság köteles az adott piacokon forgalmazott értékpapírokkal kapcsolatos valamennyi ügyletét hivatalos elszámolási rendszereken keresztül elszámolni. Ezen ügyletek elszámolását a Prágai Értéktőzsdei garanciaalap garantálja.

A nem a Prágai Értéktőzsdén kereskedett értékpapírokat érintő tranzakciók esetén a Társaság az ellenérték átadását megelőzően átadást követel, illetve a DVP (Delivery versus Payment) elvet alkalmazza.

A Társaság tovább csökkenti a hitelkockázatot azáltal, hogy csak a Társaság által meghatározott kritériumoknak megfelelő partnerek egy kiválasztott csoportjával köt hitelügyleteket, vagy a Társaság megköveteli az ügyfelektől vagy partnerektől, hogy a megbízás elfogadása előtt biztosítsanak pénzeszközöket vagy értékpapírokat.

Kölcsönök ügyfeleknek margin trading tevékenység keretében

Ezenfelül a hitelkockázat kapcsolódik a margin trading keretén belül az ügyfeleknek adott kölcsönhöz (6. megjegyzés). A kölcsönökből származó követeléseket a kölcsönökből származó bevételekkel megszerzett értékpapírok tulajdonjogának megalapozása biztosítja. Az így adott hitelek teljes összegét a Társaság hitelbiztoságának döntése, valamint az egyéb egyedi ügyfélkockázati tényezők és a fedezeti eszköz értékelése korlátozza. A kölcsön futamideje az ügyfél részéről történő teljes kifizetésig vagy a fedezeti eszköz értékesítéséig tart. A biztosíték 120% alá csökkenése esetén a Társaság jogosult az eszköz értékesítésére, ha az Ügyfél a Társaság értesítésének kézhezvételétől számított 2 munkanapon belül (vagy adott esetben azt követően, hogy a Társaság megtett minden tőle észszerűen elvárható erőfeszítést, hogy az értesítés eljusson az Ügyfélhez) nem tesz meg minden, a szerződésben előírt intézkedést. Ha a biztosítéki arány 115% alá csökken, a Társaságnak joga van saját belátása szerint eladni az értékpapírokat vagy azok egy részét, hogy a biztosítéki arány elérje legalább a kezdeti biztosítéki arányt. A viszontbiztosítási paraméter matematikai kifejezésére a következő képletet alkalmazzuk: $(CTH - PU) / CTH$, ahol PU az adott kölcsön összegét, a CTH pedig az értékpapírok teljes piaci értékét jelenti.

A Társaság a Társasággal értékpapírok vételére vagy eladására szerződést kötött ügyfeleknek lehetőséget kínál arra, hogy az értékpapírokat az értékpapír árának 60%-áig kölcsönből vásárolják meg (margin trading).

A Margin Trading szolgáltatáshoz kapcsolódó nemteljesítés az ügyfél részéről a befektetési eszközök megvásárlására nyújtott hitel szerződéses feltételei, a nyújtott termék túlbiztosítása és az alábbiakban ismertetett kapcsolódó eljárások és mechanizmusok miatt rendkívül valószínűtlen. A szolgáltatásnyújtásból eredő kockázatokra pénzügyi biztosítéki szerződés vonatkozik, amely meghatározza a negatív hatások megelőzésének elveit és mechanizmusait. A hitelkockázat megelőzésére vonatkozó alapvető szabályokat lásd alább:

- online monitoring a fedezeti paraméter biztosítása érdekében az aktuális piaci árral szemben;
- early warning a fedezeti paraméter értékének 125%-ra csökkenése esetén;
- margin call a fedezeti paraméter 120%-ra biztosított csökkenése esetén;
- stop loss a fedezeti paraméter 115%-ra biztosított csökkenése esetén;
- a Margin trading befektetési szolgáltatás befektetési eszközeinek elfogadására vonatkozó szabályok – a pozíció fedezése elismert tőzsdeindexekben szereplő, nagy likviditású befektetési eszközökkel;
- a befektetési eszközök a Társaság javára vannak elzálogosítva.

A szerződési feltételek és a fent leírt ellenőrzési mechanizmusok gyakorlatilag kizárják az ügyfél nemteljesítését, amit a befektetési szolgáltatás nyújtásának tapasztalata is alátámaszt – a lakossági szegmensben a társaság 2004 óta, az intézményi szegmensben pedig 2018/2019 fordulója óta nyújt befektetési szolgáltatást, és ezalatt a teljes időszak alatt nem volt nemteljesítés, és a társaság nem volt kitéve hitelezési veszteségnek.

A fedezet-hitel arány kezdetben 140%, és a fedezet igénybevételének időtartama alatt a fedezet értékét folyamatosan értékeli, és ha a fedezet-hitel arányként számított fedezet-arány 125% alá csökken, az ügyfelet tájékoztatják a csökkenésről, majd ha további 120% alá csökken, további fedezetet kérnek, hogy a hitel 2 munkanapon belül újra elérje a 140%-ot (az ún. „fedezet-hitel arány”). Ellenkező esetben a vállalatnak szerződéses lehetősége van a befektetési eszközök eladására, hogy a biztosítéki arány elérje az előírt 140%-ot. 115% alá csökkenés esetén eladás indul az eredeti fedezeti arány (stop loss) visszaállítása érdekében.

A termék kezdeteire visszanyúló múltbeli megfigyelések alapján a Társaság nem volt kitéve hitelezési veszteségnek, különös tekintettel arra, hogy a termék esetében a kockázatkezelésre nagy hangsúly került. A kockázatkezelés azt is kiértékeli, hogy mely értékpapírok használhatók megfelelő biztosítékként, ha azok szabályozott piacokon forgalmazott, nagy likviditású befektetési eszközök.

Az éves beszámoló időpontjában a Társaság rendszeresen értékelte az előző éves beszámoló esetében alkalmazott feltételezéseket (különösen a veszteséghányad múltbeli alakulását, a piacok következő

időszakban várható alakulását, és hogy a pénzügyi kimutatások időpontjában nem volt ismert információ a fejlődés esetleges romlásáról.

A fentiek alapján az adott eszköztípus megközelítésére vonatkozóan a számított érték: ECL = nulla, az várt érték: LGD = 0. A hitelkockázat 2024-ben és 2023-ban nem növekedett jelentősen az ebben a kategóriában szereplő követelések egyikénél sem. A Társaság nem számolt el értékvesztést ezen követelésekre vonatkozóan.

Bankokkal szembeni követelések

Az értékpapír-kölcsönzésből származó követelések (CP) értékpapírokkal fedezett rövid lejáratú kölcsönöket jelentenek. A CP-kölcsönökből származó követelések esetében az értékvesztés elsősorban a 12 havi várható veszteséggel van meghatározva. A követelések mindig a követelés értékét meghaladó értékű értékpapírokkal fedezettek. A Társaság rendszeresen értékeli a hitelfelvevő hitelkockázatát és a fedezet értékét. A Társaság a meglévő követelésekre vonatkozó 12 hónapos várható veszteségek kockázatát jelentéktelennek ítélte meg. A hitelkockázat 2024-ben és 2023-ban nem növekedett jelentősen az ebben a kategóriában szereplő követelések egyikénél sem. A Társaság nem számolt el értékvesztést ezen követelésekre vonatkozóan. A CP-hitelek fedezeteként kapott értékpapírok összege 55 644 ezer CZK (45 858 ezer CZK 2023-ban). Az értékpapírokat valós értéken értékelik. Minden biztosítékként elfogadott értékpapír eladható vagy elzálogosítható.

A Társaság készpénzzel rendelkezik és folyószámlákat vezet neves csehországi és külföldi bankintézeteknél. Ezen intézmények mindegyike befektetési besorolású, ezért a követelésekből eredő hitelkockázat alacsony. Minden jelentősebb intézmény, ahol a Társaság pénzeszközöket tart, A+ és AA-köztípusú külső minősítéssel rendelkezik.

Elhatárolt értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök – Értékpapír-elszámolásból és devizaeszközökkel kapcsolatos azonnali ügyletekből származó követelések.

A kezdeti megjelenítéskor az összes ilyen követelést a Stage 1 fázisba sorolták, ahol nincs 30 napnál régebben lejárt követelés, illetve nincs egy napot meghaladó késedelem. A kockázatelemzés és az ECL-számítás során a Társaság olyan múltbeli adatokra támaszkodik, amelyekben semmilyen veszteség nem realizálódott. Az ilyen típusú ügyletek jellemző a DVP (delivery versus payment) elszámolás, tehát ha a partnernek problémája van az elszámolással, nem kerül sor értékpapír formájában történő elszámolásra, és az ügylet törölhető, esetleg garantált elszámolású, ahol a tőzsde garanciavállalóként lép fel, tehát az ügylet elszámolása defaultmentes. Továbbá az ügyfelek számára az ügyletekhez biztosítékot alkalmaznak zárolt pénzeszközök formájában az ügylet és az elszámolás napja között, ami biztosítja az ügylet zökkenőmentes elszámolását és elkerüli a hitelkockázatot. A fentiek alapján az adott eszköztípus megközelítésére vonatkozóan a számított érték: ECL = nulla, az várt érték: LGD = 0. A hitelkockázat 2024-ben és 2023-ban nem növekedett jelentősen az ebben a kategóriában szereplő követelések egyikénél sem. A Társaság nem számolt el értékvesztést ezen követelésekre vonatkozóan.

Megnövekedett kockázat és a partner nemteljesítése

A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközöket (kivéve az egyszerűsített modellel rendelkező kiválasztott egyéb eszközöket) a Stage 1 fázisba sorolják, ahol nincs olyan pénzügyi eszköz, amely meghaladná a 30 napos késedelmet. Késedelmes követelés esetén a Társaság felveszi a kapcsolatot a partnerrel, és megpróbál megoldást találni vele a követelés kiegyenlítésére (pl. megállapodnak egy fizetési ütemtervben). Ezután az ügyfél a Stage 1 fázisból a Stage 2 fázisba lép (30-90 napos késedelem). A Stage 3 fázisba való átmenet 90 napos késedelem után következik be.

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

A CNB által meghatározott

kockázati osztály

teljesítő kitettségek

nemteljesítő kitettségek

belső besorolás késedelmes napok száma

standard

0-30

követett

31-90

nem standard

91-180

kétes

181-360

veszteséges

> 360

Szint

Szint 1

Szint 2

Szint 3

Szint 3

Szint 3

Fokozott kockázat azonosítása (Stage 2, 31-90 nap)

A Társaság meghatározta az ún. „Hard triggers” tényezőket, amelyek segítenek a fokozott kockázat azonosításában. A „Hard triggers” tényezőket a Társaság akkor alkalmazza a partnereire, amikor lehetősége van megismerni őket. A fő „Hard Default Trigger” az, amikor az ügyfél részéről valamilyen nemteljesítésre kerül sor, mivel a pénzügyi viszontbiztosítási szerződés szerint minden egyes nemteljesítés hatással van az ügyfél teljes portfóliójára. A KBC-csoportban például a következő „Hard triggers” különböztethetők meg:

- pereskedés, végrehajtás,
- a hitel eladása jelentős veszteséggel,
- a hitelkötelezettséggel összefüggésben az ügyfél csődbejelentése iránti kérelem benyújtása (a hitelező által),
- a külső minősítés lefokozása „default státuszra”,
- >90 dpd,
- a hitelkötelezettség időbeli felosztása,
- Stage 3 az IFRS alapján,
- biztosítékhívás, garanciák és egyebek.

Ha a partner nemteljesítésének kockázata a „Hard triggers” tényezők vagy a lejárat alapján megnő, a Társaság haladéktalanul (általában a megnövekedett nemteljesítési kockázat kezdeti megállapításától számított 30 napon belül) felszólítja a partnert a kötelezettségek kiegyenlítésére; ha a kötelezettségek nem rendezhetők egy összegben, a Társaság és a partner között közös megállapodás születik a visszafizetési ütemtervről. A Társaság egyedi korrekciós tételt hoz létre, és a követelést a Stage 2 fázisba teljesítő kitettséggé sorolja be, megfigyeltként kategorizálva. Ha a partnerrel nem sikerül megállapodni a fizetési ütemtervről, a partner nemteljesítését állapítják meg, és a Társaság 90 nap elteltével a követelést a Stage 3 szakaszba sorolja át.

Default állapotok kategorizálása a SME és a vállalati ügyfelek számára

A KBC-re az ún. KBC master scale vonatkozik alapértelmezések kategorizálására, lásd alább:

- PD10 „unlikely to pay” (Stage 3),
- PD11 „>90 dpd default” (Stage 3),

· PD12 „irrecoverable” (Stage 3).

Unlikely to pay (Stage 3, 31-90 dpd default)

Ha a fenti „Hard triggers” tényezők bármelyike teljesül, az ügyfelet „unlikely to pay” kategóriába kell sorolni. Az „unlikely to pay” kategóriába akkor is bekerülhet, ha már kikerült a „>90 dpd default” állapotból, mert a 3 hónapos próbaidőszak kötelező („karantén”). Ez alól az egyetlen kivétel, ha a Társasággal szembeni kötelezettség teljes mértékben visszafizetésre kerül.

Az „unlikely to pay” státuszról a nem default állapotba kerülésig legalább 3 hónap telik el, amikor az ügyfél nemteljesítését okozó összes „Hard triggers” tényező megszűnik. Mivel a Társaságnak nincsenek hibrid ügyfelei, a kereskedelmi igazgató és az igazgatótanács egy tagjának döntése alapján saját maga dönt az ügyfelek helyreállításáról, amit írásban dokumentál, és az archiválási és iratmegsemmisítési szabályoknak megfelelően megőrzi.

PD11: >90 dpd default (Stage 3)

Ez a feltétel akkor lép fel, ha az ügyfél 90 napnál hosszabb ideig folyamatosan nemteljesítő státuszban van. A Társaság szempontjából ez azt jelenti, hogy az ügyfél nem tartja be a Társasággal kötött megállapodást, és nem fizeti vissza kötelezettségeit megfelelően és időben a törlesztési ütemterv szerint, vagy több mint 90 napos késedelembe van. A követelést nemteljesítő kitettségeként átsorolják a Stage 3 fázisba. A késedelmes napok értékelésekor a Társaság a ČSOB csoport nemteljesítés-meghatározási keretrendszerében meghatározott lényegességi küszöbértékeket alkalmazza (2500 CZK és a teljes kitettség 1%-a).

PD12: Irrecoverable (Stage 3)

Az „Irrecoverable” veszteségesnek minősített nemteljesítő kitettségekre a behajthatatlan státuszt alkalmazzák. Ez egy olyan állapot, amikor a Társaság már nem számít arra, hogy az ügyfél visszaszerzi a pénzeszközeit és újraindítja az üzletet az ügyféllel. Ritka esetekben lehetséges egy ügyfél „Irrecoverable” státuszról való kigyógyítása, és csak akkor, ha a tartozás teljes egészében kifizetésre kerül, és a Társaság igazgatótanácsa beleegyezik az ügyféllel való kapcsolat megújításába. A kapcsolat megújításához azonban legalább 12 hónapos „karantén” szükséges, amikor az ügyfél az alapértelmezett PD10/PD11 státuszba kerül.

Pénzügyi derivatívák

A pénzügyi derivatívákból eredő partnerkockázat mindig a pozitív valós értékkel rendelkező eszközökre korlátozódik, és ugyanúgy kezelik, mint a hitelkockázatot a hitelkockázatok esetében.

b) Piaci kockázat

A Társaság ki van téve piaci kockázatoknak. Ezek a piaci kockázatok a kamat- és devizatermékekben, valamint a részvénytársaságokban fennálló nyitott pozíciókból erednek, amelyek ki vannak téve az általános és egyedi piaci mozgásoknak. Az igazgatótanács határozza meg az elfogadható kockázat határértékeit, amelyeket napi szinten ellenőriznek. Ezeket a határértékeket a KBC hagyta jóvá.

A Társaság nincs lényegesen kitéve a kamatkockázatnak, mivel a kamatozó eszközök és a kamatlábak többsége kötelezettségek többsége 3 hónapon belül lejár. A Társaság devizakockázata jelentősen korlátozott, mivel a Társaságnak nincs jelentős nyitott devizapozíciója.

A Társaság áttért a kockázati érték („VAR”) módszer használatáról a koncentrációs limitek használatára a pozícióinak a kezeléséből eredő piaci kockázatkezelés érdekében, valamint figyelemmel kíséri és kiértékeli a tényleges kitettséget a limitekhez képest.

c) Pénzügyi derivatívák

A Társaság OTC derivatívákkal (deviza forwardok) kereskedik. Ezeket az ügyleteket az ügyfelekkel és egyidejűleg a bankintézetekkel vagy más pénzügyi intézményekkel azonos terjedelemben, de ellentétes teljesítéssel kötik, hogy a Társaság mindig a lehető legnagyobb mértékben kiegyenlítsa az ezekből az

ügyletekből eredő kötelezettségeinek és követeléseinek összegét. Ezzel a Társaság korlátozza a piaci kockázatát. Az ügyfelekkel viszontbiztosítási megállapodást kötnek a termék hitelkockázatának kiküszöbölésére. Az egyéb derivatívák pozitív és negatív valós értéke közötti különbözetet a származékos ügyletek elszámolási kapcsolatai tartalmazzák (lásd a 7. és 10. pontot). Ennek oka a pénzügyi intézménynél nyitott pozíciók összevonása a Társaság által az ügyfelekkel szemben tartott egyedi pozíciókkal szemben. A Társaság nem köt származékos ügyleteket fedezeti céllal; minden származékos ügyletet kereskedési céllal tart.

Ezeket a határidős ügyleteket kereskedési céllal tartott derivatívákként tartják nyilván. A kereskedési céllal tartott származtatott nyitott ügyletek névértékének, valamint pozitív és negatív valós értékének összefoglalása december 31-ével:

ezer CZK	2024			2023		
	Szerződéses	Valós érték		Szerződéses	Valós érték	
		Pozitív	Negatív		Pozitív	Negatív
Forward (deviza)	3 810 298	18 922	17 939	60 622	423	421
Összesen	3 810 298	18 922	17 939	60 622	423	421

Az összes forwards 1 éven belül, 2024. december 31-ig kell elvégezni.

d) Egyéb kockázatok

A Társaság tevékenységével kapcsolatos jogi és működési kockázatokat elsősorban a Társaság szervei (igazgatóság, felügyelőbizottság) figyelik, biztosítják és kezelik, együttműködve a Társaság jogi osztályával. A működési kockázat kezelése szintén a CNB módszertanának megfelelően történik, a bankok, hitelszövetkezetek és értékpapír-kereskedők tevékenységének végzéséről szóló 163/2014. sz. törvényerejű rendeletnek és a kapcsolódó szabályozásoknak megfelelően.

A Társaság céltartalékot hoz létre bizonyos peres ügyek esetére, ha valószínűsíthető, hogy a peres ügyekből származó előnyökhöz jut (lásd a 13. pontot).

30. AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

ezer CZK	2024			2023		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök						
Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök	844 991	0	0	474 677	0	0
Korrekciós tételek	-247	0	0	-189	0	0
Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök – nettó	844 744	0	0	474 488	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – bruttó	3 483 820	0	0	2 867 578	0	0
Korrekciós tételek	-118	0	0	-564	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – nettó	3 483 702	0	0	2 867 014	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – egyszerűsített módszer						
	2024			2023		
	Teljesítő	Nemteljesítő		Teljesítő	Nemteljesítő	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – egyszerűsített hozzáférés – bruttó	263 330	2 888		178 869	1 517	
Korrekciós tételek	-756	-1 300		-594	-584	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – egyszerűsített módszer – nettó	262 574	1 588		178 275	933	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen – nettó	4 591 020	1 588		3 519 777	933	
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen – nettó – az adott évre vonatkozó összes oszlop összege	4 592 608			3 520 710		

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök egy év alatt nem lettek átsorolva más kategóriába vagy Stage fázisba az év elejeihez képest vagy a kezdeti megjelenítéskor.

31. AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

ezer CZK	2024. december 31.	2023. december 31.
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		
Bankokkal szembeni kötelezettségek	2 240 857	1 481 232
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	1 550 617	1 190 454
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	3 791 474	2 671 686

32. A PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKE

A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek (lásd 2(d)) értékelése az alábbiak szerint történik:

- 1. fokozat

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értékének meghatározásához – amennyiben rendelkezésre állnak – az aktív piacokon közzétett árfolyamokat alkalmazzák. A piaci átértékelés egy azonos eszköz vagy kötelezettség árainak felhasználásával történik, ami azt jelenti, hogy az átértékelés modell nélkül történik.

Az ilyen módon értékelt pénzügyi eszközök közé tartoznak a tőzsdén jegyzett részvények és kötvények.

Az aktív piacokon forgalmazott pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékei a jegyzett piaci árakon vagy az ismert kereskedők által közölt árakon alapulnak. A csoport minden egyéb pénzügyi instrumentum valós értékének meghatározásához értékelési technikákat alkalmaz.

- 2. fokozat

Közvetlen (pl. árak) vagy közvetett (pl. árakból származtatott) piaci inputokon alapuló értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartoznak a hasonló pénzügyi eszközök jegyzett piaci árain értékelt pénzügyi eszközök; a kevésbé aktívnak tekintett piacokon azonos vagy hasonló pénzügyi eszközök jegyzett árain értékelt pénzügyi eszközök; vagy olyan egyéb értékelési technikák alkalmazásával értékelt pénzügyi eszközök, amelyek esetében minden jelentős input közvetlenül vagy közvetve megfigyelhető a piacokon.

Az ilyen módon értékelt pénzügyi eszközök közé tartoznak a tőzsdén jegyzett részvények és kötvények.

- 3. fokozat

Jelentős nem piaci inputokon alapuló értékelési technikák. Ebbe a kategóriába tartozik minden olyan pénzügyi eszköz, amelynek értékelési technikái olyan inputokat tartalmaznak, amelyek nem megfigyelhető adatokon alapulnak, és amelyek esetében a nem piaci inputok jelentős hatást gyakorolnak az átértékelésre. Ebbe a kategóriába tartoznak azok a pénzügyi eszközök, amelyek átértékelése hasonló pénzügyi eszközök jegyzett piaci árain alapul, de amelyeket ki kell igazítani a pénzügyi eszközök közötti különbségeket tükröző jelentős nem piaci kiigazításokkal és feltételezésekkel.

Az ilyen módon értékelt pénzügyi eszközök közé tartoznak a nem tőzsdei részvények.

Az értékelési technikák közé tartoznak a nettó jelenérték modellek, a diszkontált cash flow modellek, a hasonló pénzügyi eszközökkel való összehasonlítások, amelyekre rendelkezésre állnak piaci árak, a

Black–Scholes-modell, a polinomiális opciós modell és egyéb értékelési modellek. Az értékelési modellek feltételezései és inputjai közé tartoznak a kockázatmentes kamatláb, az irányadó kamat, a hitelfelár és a diszkontráták becsléséhez használt egyéb felárak, a kötvény- és részvényárak, valamint a devizaárfolyamok, a részvényárak és részvényindexek értékei, valamint a várható volatilitás és árfüggés. Az értékelési technikák célja, hogy olyan valós értéket kapjanak, amely tükrözi a pénzügyi eszköz értékét a beszámolási időszak végén, mintha az árat a piacon, rendes piaci körülmények között határozták volna meg.

A ČSOB csoport széles körben elfogadott értékelési modelleket használ a standard és egyszerűbb pénzügyi eszközök valós értékének meghatározásához. Az ilyen pénzügyi eszközök közé tartoznak a kamatláb- és devizacsere, amelyek a rendelkezésre álló piaci adatokat alkalmazzák, és kevesebb vezetői megítélést és becslést igényelnek. A piaci árak és a modell inputjai általában rendelkezésre állnak a tőzsdén jegyzett hitelviszonyt megtestesítő és részvény értékpapírok, a tőzsdén kereskedett származékos termékek és az egyszerűbb tőzsdén kívüli (OTC) származékos termékek esetében. A piaci árak és a modell inputok elérhetősége csökkenti a vezetőség általi felmérést és a becslés szükségességét, valamint a valós értékek meghatározásához kapcsolódó bizonytalanságot. A piaci árak és inputok elérhetősége termékenként és piactípusonként változik, és hajlamos a konkrét események és a pénzügyi piacok általános feltételeinek függvényében változni.

Az összetettebb pénzügyi eszközök valós értékének meghatározásához a ČSOB csoport saját értékelési modelleket használ, amelyek általában elismert értékelési modelleken alapulnak. Előfordulhat, hogy a modellek jelentős inputjai közül néhány vagy valamennyi nem áll rendelkezésre a piacokon, ezért azokat piaci árakból vagy kamatlábakból származtatják, vagy feltételezések alapján becsülik meg. Az olyan pénzügyi eszközök, amelyekhez nem állnak rendelkezésre piaci inputok, magukban foglalják a tőzsdén kívüli piacokon forgalmazott származékos termékeket, bizonyos kölcsönöket és olyan értékpapírokat, amelyekkel nem kereskednek nyilvános piacokon. A jelentős mértékben nem megfigyelhető inputokon alapuló értékelési modellek nagyobb mértékű vezetői megítélést és becsléseket igényelnek a valós érték meghatározásához. A vezetői döntések jellemzően a megfelelő értékelési modell kiválasztásához, az értékelte pénzügyi eszközök várható jövőbeni cash flow-inak meghatározásához, a partnerek részéről a nemteljesítés vagy teljesítés valószínűségének meghatározásához és a megfelelő diszkontfaktorkok kiválasztásához szükségesek. Az értékelési elveket a ČSOB Kockázatkezelési és Tőkekezelési Bizottsága (RCOC) és a KBC Csoport Értékelési Bizottsága hagyja jóvá. Az egyes új termékek jóváhagyási folyamata többek között magában foglalja a termékértékelés felmérését, és minden új értékelési modellt jóvá kell hagyni a termék bevezetése előtt. Az új és aktív termékekre vonatkozó eljárások (NAPP) megkövetelik valamennyi termék rendszeres felülvizsgálatát, amelynek szerves részét képezi az értékelés minőségellenőrzése.

Az alábbi táblázat áttekintést nyújt a valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök felosztásáról olyan pénzügyi eszközök tekintetében, amelyek valós értéke jegyzett piaci árakon alapul, illetve olyan pénzügyi eszközökre, amelyek valós értékét értékelési technikák segítségével határozták meg:

ezer CZK	2024	2023
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok – FVTPL – értékelési technikák		
Devizatőzsdei határidős ügyletek - negatív RH származékos ügyletek	17 939	421
Deviza forward ügyletek – pozitív részvényértékű (RH) derivatívák	18 922	423
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok – FVTPL – értékelési technikák	36 861	844
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok – FVTPL – jegyzett piaci árak		
Részvények, befektetési jegyek és egyéb részesedések	47 744	13 974
Kereskedési célú pénzügyi instrumentumok – FVTPL – jegyzett piaci árak	47 744	13 974
Valós értéken elszámolt pénzügyi instrumentumok – FVOCI – jegyzett piaci árak		
Részvények	116 548	0
Valós értéken elszámolt pénzügyi instrumentumok – FVOCI – jegyzett piaci árak	116 548	0

Az alábbi táblázat áttekintést nyújt a valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök 2024. december 31-én az egyes fokozatokba sorolások alapján:

ezer CZK	2024			
	1. fokozat	2. fokozat	3. fokozat	Összesen
Kereskedési célú pénzügyi eszközök – FVTPL				
Részvények, befektetési jegyek és egyéb részesedések	47 744	0	0	47 744
Deviza forward ügyletek – pozitív részvényértékű (RH) derivatívák	0	18 922	0	18 922
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök eredmény-kimutatása	47 744	18 922	0	66 666
Kereskedési célú pénzügyi eszközök – FVOCI				
Részvények	116 548	0	0	116 548
Valós értéken elszámolt pénzügyi instrumentumok – FVOCI – jegyzett piaci árak	116 548	0	0	116 548
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek – FVTPL				
Devizatőzsdei határidős ügyletek - negatív RH származékos ügyletek	0	17 939	0	17 939
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek eredmény-kimutatása	0	17 939	0	17 939

Az alábbi táblázat áttekintést nyújt a valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök 2023. december 31-én az egyes fokozatokba sorolások alapján:

ezer CZK	2023			
	1. fokozat	2. fokozat	3. fokozat	Összesen
Kereskedési célú pénzügyi eszközök – FVTPL				
Részvények, befektetési jegyek és egyéb részesedések	13 974	0	0	13 974
Deviza forward ügyletek – pozitív részvényértékű (RH) derivatívák	0	423	0	423
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök eredmény-kimutatása	13 974	423	0	14 397
Kereskedési célú pénzügyi eszközök – FVOCI				
Részvények	0	0	0	0
Valós értéken elszámolt pénzügyi instrumentumok – FVOCI – jegyzett piaci árak	0	0	0	0
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek – FVTPL				
Devizatőzsdei határidős ügyletek - negatív RH származékos ügyletek	0	421	0	421
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek eredmény-kimutatása	0	421	0	421

2024-ben és 2023-ban nem történt átcsoportosítás az 1. és a 2. szint között. A Társaság által 2024. december 31-én és 2023. december 31-én birtokolt részvények árfolyama nem mutat jelentős ingadozást.

Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Az alábbi táblázat a pénzügyi kimutatásokban nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök szerinti értékét veti össze a valós értékkel:

ezer CZK	2024		2023	
	Könyvelési	Valós	Könyvelési	Valós
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	4 328 446	4 328 446	3 341 502	3 341 502
Pénzeszközök és azzal egyenértékű eszközök	844 744	844 744	474 488	474 488
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	3 483 702	3 483 702	2 867 014	2 867 014
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – egyszerűsített módszer	264 162	264 162	179 208	179 208
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök – egyszerűsített módszer	264 162	264 162	179 208	179 208
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	4 592 608	4 592 608	3 520 710	3 520 710

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke nem tér el lényegesen azok valós értékétől. A legtöbb esetben ezek rövid lejáratú eszközök és kötelezettségek, amelyek eredeti lejáratuk egy évnél rövidebb. Ezen eszközök és kötelezettségek valós értékét a jövőbeni cash flow-k jelenértékeként határozzák meg. Mivel az időérték elhanyagolható, és a hitelkockázat az értékvesztésben és veszteségben tükröződik, a könyv szerinti érték és a valós érték közötti különbség nem jelentős.

33. TŐKE

A hatodik rész rendelkezései alapján. A befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló, 2019. november 27-ei 2019/2033/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (IFR)

A Patria Finance, a.s. alaptőkéje teljes mértékben jegyzett és befizetett. A 2024. december 31-ével 150 000 ezer CZK-t tett ki, és részvényenként 1 500 darab 100 ezer CZK névértékű tőzsrészcseppre oszlik.

Minden egyes tulajdonban levő 100 ezer CZK névértékű részvényért egy szavazat jár. A részvények csak a Felügyelőbizottság jóváhagyásával ruházhatók át, és nem forgalmazhatók nyilvános piacon.

Az egyéb tőkealapok a korábbi részvényes, a megszűnt Patria Finance, a.s. társaság alaptőkéjén kívüli felárat jelentik. (Statisztikai számjel: 60197226) és a jelenlegi részvényes, a Československá obchodní banka, a.s. részvénytőkéjén kívüli osztalékát. (Statisztikai számjel: 0001350).

A belsőleg meghatározott tőke megfelelőségét a KBC Csoport csoportos megközelítése alapján vizsgálják. A számításokat a saját tőke és a tőkekövetelmények alakulására vonatkozó becsléseket tartalmazó modellt alkalmazva végzik. A módszer a gazdasági tőke számításán alapul, és magában foglalja azokat a jelentős kockázatokat, amelyeknek a Társaság ki van téve. A vonatkozó tőkeértéket közvetlenül ezekhez a kockázatokhoz rendelik. Az egyéb kockázatokat a belső tőkerendszer folyamatainak keretében a kockázatkezelés, a folyamatszervezés, az ellenőrzési mechanizmusok stb. területén minőségi intézkedésekkel fedezik.

A Társaság a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről, valamint az 1093/2010/EU, az 575/2013/EU, a 600/2014/EU és a 806/2014/EU rendelet módosításáról szóló, 2019. november 27-ei (EU) 2019/2033 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek megfelelően jelentett tőkekövetelményeket.

A Társaság a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről, valamint az 1093/2010/EU, az 575/2013/EU, a 600/2014/EU és a 806/2014/EU rendelet módosításáról szóló, 2019. november 27-ei (EU) 2019/2033 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek megfelelően jelentett tőkekövetelményeket a weboldalán: <https://finance.patria.cz/>.

1. A tőkére és a tőkekövetelményekre vonatkozó adatok 2024. december 31-én

- a) A 2019/2033/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (IFR) 49. cikk, második rész, ötödik fejezet, hatodik részének értelmében

Szabályozott tőke	ezer CZK
Befizetett tőke	150 000
Egyéb tőkealapok	720 000
Tartalékalapok és eredménytartalék	42 468
Egyéb átfogó eredmény	66 705
A szabályozott tőkéből levonható tételek	-610 658
Törzstőke (Tier1)	368 515
Tartaléktőke Tier 1	0
Tier 2 Tőke	0

- b) a 2019/2033/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (IFR) 50. cikkének c) és d) pontja alapján

Tőkekövetelmények	ezer CZK
állandó minimum tőkekövetelmény	18 889
Állandó általános költségekre vonatkozó követelményük	70 010
A K-faktorok alapján kifejezett összesített követelmények	111 756

K-faktorok követelmények (a kockázatok viszonylatában lebontva)	ezer CZK
A K-faktorok összege az ügyfelet érintő kockázathoz viszonyítva	92 037
A K-faktorok összege a piacot érintő kockázathoz viszonyítva	16 992
A K-faktorok összege az üzletet érintő kockázathoz viszonyítva	2 727

34. A FIÓKTELEPEKRE VAGY ELLENŐRZÖTT SZEMÉLYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Társaság rendelkezik egy magyarországi szervezeti egységgel (fiókteleppel).

Az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 26. pontja alapján közzétett információk:

ezer CZK	2024
A éves összesített nettó árbevétel	228 539
Adózás előtti nyereség / veszteség	42 785
Társasági jövedelemadó	1 729

Az alkalmazottak átlagos létszáma 2024-ben 49 fő volt.

35. KÉSŐBBI ESEMÉNYEK

A mérlegfordulónapot követően nem történt olyan esemény, amely lényeges hatással lett volna az éves beszámolóra 2024. december 31-ével.

Ezt az éves beszámolót a Társaság igazgatótanácsa hagyta jóvá a közgyűlés elé terjesztés céljából.

Készült:	A gazdálkodó egység hivatalos képviselője:		Az éves beszámolóért felelős személy:
2025. április 25.	Richard Podpiera az igazgatótanács elnöke	Roman Kykal az igazgatótanács tagja	Tomáš Chrtěk pénzügyiigazgató helyettes