

Patria Finance, a.s.

Výroční zpráva
2012

25. dubna 2013

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.:

- I. „Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Patria Finance a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice."

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2012. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2012. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Patria Finance, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2012.



Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem



Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

25. dubna 2013
Praha, Česká republika

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI V ROCE 2012

Patria Finance, a.s., nabízí již od roku 1994 služby investičního bankovníctví zahrnující obchodování s cennými papíry na vlastní a na cizí účet, poradenství při řízení a financování společností a finanční výzkum. Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha. Povolení k obchodování s cennými papíry a k poskytování souvisejících služeb získala Patria Finance, a.s., od Ministerstva financí ČR dne 6. června 1994. Toto povolení bylo potvrzeno rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 22. června 1999 a rozšířeno dne 26. dubna 2002.

V roce 2000 se Patria Finance, a.s., stala členem belgické skupiny KBC N.V., která patří mezi největší a nejsilnější finanční skupiny v Evropě. Do skupiny Patria Finance, a.s. patří následující společnosti:

Patria Direct, a.s. nabízí obchodování na pražské burze a na dalších zahraničních burzách v Evropě, Americe, Asii a Austrálii. V roce 2012 společnost zřídila organizační složku na Slovensku.

Patria Corporate Finance, a.s. poskytuje poradenství v oblasti firemních financí.

Patria Online, a.s. poskytuje platformu pro informace z oblasti finančního a kapitálového trhu prostřednictvím internetového portálu na adrese www.patria.cz. Na tomto portálu jsou prezentovány i výsledky vlastního finančního výzkumu.

Patria Finance Slovakia, a.s. poskytuje poradenství v oblasti firemních financí na Slovensku. Společnost z důvodu reorganizace vstoupila v roce 2012 do likvidace.

V objemu akciových obchodů uskutečněných v roce 2012 na pražské burze udržela společnost Patria Finance, a.s. svou čelní pozici s podílem 29.8% na celkových zobchodovaných objemech. Zásahu na tom má mimo jiné objem obchodů pro klienty Patria Direct, a.s. V nominálním vyjádření ovšem došlo k významnému poklesu objemu obchodů vlivem snížené aktivity na českém trhu. Společnost je aktivní také na zahraničních trzích, ale i zde došlo v roce 2012 k silnému poklesu objemu obchodů.

V roce 2012 zaznamenala Patria Finance, a.s. ztrátu, která byla způsobena výrazným poklesem objemu obchodů.

Patria Finance, a.s. chce i v roce 2013 udržet čelní pozici v obchodování s akciemi na pražské burze. Společnost má v plánu dále rozšiřovat své aktivity na zahraničních trzích. Pražská burza v listopadu 2012 zavedla nový obchodní systém Xetra, který Společnost úspěšně implementovala. V roce 2013 bude Společnost usilovat o větší využití možností systému Xetra.

V Praze dne 25. dubna 2013



Jan Klenor
předseda představenstva



David Marek
člen představenstva

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 25. dubna 2013

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2012	31. prosince 2011
1.	Pokladní hotovost			198	120
3.	Pohledávky za bankami		4.	1 118 486	1 323 262
	v tom: a) splatné na požádání			324 448	25 900
	b) ostatní pohledávky			794 038	1 297 362
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty		5.	100 854	181 283
	v tom: b) ostatní pohledávky			100 854	181 283
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		6.	45 094	58 847
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem		7.	230 137	230 137
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		8.	217	170
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		8.	409	651
11.	Ostatní aktiva		9.	1 336 746	903 874
13.	Náklady a příjmy příštích období			537	2 498
	Aktiva celkem			2 832 678	2 700 842

PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2012	31. prosince 2011
1.	Závazky vůči bankám		11.	74 083	199 801
	v tom: b) ostatní závazky			74 083	199 801
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům		12.	532 097	495 582
	v tom: b) ostatní závazky			532 097	495 582
3.	Závazky z dluhových cenných papírů		13.	52 315	39 102
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			52 315	39 102
4.	Ostatní pasiva		14.	1 439 401	1 185 738
5.	Výnosy a výdaje příštích období			1 227	1 791
6.	Rezervy		10.	2 813	4 052
	v tom: c) ostatní			2 813	4 052
8.	Základní kapitál		15.	100 000	100 000
	z toho: a) splacený základní kapitál			100 000	100 000
9.	Emisní ážio			3 442	3 442
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku			24 000	24 000
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			20 000	20 000
	c) ostatní fondy ze zisku			4 000	4 000
13.	Oceňovací rozdíly			-670	11 948
	z toho: c) z přepočtu účastí			-670	11 948
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období			621 052	621 052
15.	Zisk za účetní období po zdanění			-17 082	14 334
	Pasiva celkem			2 832 678	2 700 842

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 25. dubna 2013

Předmět podnikání:

obchodování s cennými papíry

Podrozvahové položky

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Podrozvahová aktiva		16.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			172 453	98 473
Podrozvahová aktiva celkem			172 453	98 473
Podrozvahová pasiva		16.		
9. Přijaté přísliby a záruky			0	91 528
10. Přijaté zástavy a zajištění			83 472	10 158
12. Závazky z pevných termínových operací			172 299	98 461
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			4 064 816	2 614 597
Podrozvahová pasiva celkem			4 320 587	2 814 744

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 25. dubna 2013

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2012	2011
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		18.	6 823	15 713
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			1	40
2. Náklady na úroky a podobné náklady		19.	-5 226	-7 525
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			-214	-224
3. Výnosy z akcií a podílů			1 290	985
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů			1 290	985
4. Výnosy z poplatků a provizí		20.	52 823	85 662
5. Náklady na poplatky a provize		21.	-61 867	-96 471
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		22.	81 569	137 522
7. Ostatní provozní výnosy		23.	27 620	24 235
8. Ostatní provozní náklady		23.	-1 925	-2 972
9. Správní náklady		24.	-116 120	-143 748
v tom: a) náklady na zaměstnance			-74 935	-99 575
z toho aa) mzdy a platy			-60 362	-82 198
ab) sociální a zdravotní pojištění			-12 651	-15 290
b) ostatní správní náklady			-41 185	-44 173
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			-363	-823
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		10.	-739	-347
16. Rozpuštění ostatních rezerv		10.	0	5 600
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		10.	1 239	-400
Zisk / ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			-14 876	17 431
23. Daň z příjmů		25.	-2 206	-3 097
24. Zisk / ztráta za účetní období po zdanění			-17 082	14 334

**Patria Finance,
a.s.**
akciová společnost
Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226
Sestaveno: 25. dubna 2013
Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry

Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav 31. prosince 2010	100 000	3 442	20 000	10 912	4 000	621 052	762 838	1 522 244
Převod zisku do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	762 838	-762 838	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	1 036	0	0	0	1 036
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-762 838	0	-762 838
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	14 334	14 334
Stav 31. prosince 2011	100 000	3 442	20 000	11 948	4 000	621 052	14 334	774 776
Převod zisku do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	14 334	-14 334	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	-12 618	0	0	0	-12 618
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-14 334	0	-14 334
Ztráta za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	-17 082	-17 082
Stav 31. prosince 2012	100 000	3 442	20 000	-670	4 000	621 052	-17 082	730 742

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Patria Finance, a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku 23. května 1994. Společnost poskytuje služby obchodníka s cennými papíry na vlastní a cizí účet, poradenství při řízení a financování společností a zabezpečuje vlastní finanční výzkum. Společnost tuto činnost provádí na základě povolení Komise pro cenné papíry.

V roce 2012 nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku.

Mateřskou společností Společnosti je KBC Securities, N.V., se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgické království, která vlastní 100% podíl na vlastním kapitálu. Konečnou mateřskou společností je společnost KBC Group N.V. se sídlem v Belgickém království.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost je mateřskou společností Patria Online, a.s., Patria Direct a.s. a Patria Corporate Finance, a.s., a její dceřiné společnosti Patria Finance Slovakia, a.s., a přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná. Společnost připravuje v souladu s českými účetními předpisy konsolidovanou účetní závěrku dle mezinárodních účetních standardů přijatých právem Evropské unie.

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2012:

<u>Představenstvo</u>	
Předseda:	Jan Klenor
Místopředseda:	Hans Vanhoof
Člen:	Kojo Asakura
Člen:	David Marek
Člen:	Tomáš Klápště

<u>Dozorčí rada</u>	
Člen:	Patrick Urbain F. Couttenier
Člen:	Bart J. C. Delusinne
Člen:	Luc Aspeslagh

Společnost realizuje svoji činnost výhradně na území České republiky.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, včetně podrozvahových položek, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů nebo nákladů, realizovatelných cenných papírů, derivátů a závazků vrátit cenné papíry, které si Společnost půjčila a nezískala zpět do rozvahového dne, které jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak, a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Vzhledem k tomu, že Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti, není v souladu s českými účetními předpisy povinna vydat konsolidovanou účetní závěrku. Společnost nicméně připravuje konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními účetními standardy přijatých právem Evropské unie.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti nebyla dosud vydána. Společnost její vydání plánuje na květen 2013. Konsolidovaná účetní závěrka bude k dispozici na webové stránce společnosti (www.patria-finance.cz) a v kanceláři společnosti na adrese: Jungmanova 24, 110 00, Praha 1.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

Způsoby oceňování, které Společnost používala při sestavení této účetní závěrky, jsou následující:

a) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Transakce v cizí měně jsou na domácí měnu přepočteny denním kurzem uváděným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací s výjimkou akcií nebo podílových listů v portfoliu realizovatelných cenných papírů, jež jsou vykázány jako součást změny reálné hodnoty v příslušné položce pasiv.

b) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována pomocí vhodného oceňovacího modelu.

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

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

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

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

d) Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Společnost nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Realizovatelné cenné papíry jsou přeceňovány na reálnou hodnotu k rozvahovému dni; změna reálné hodnoty se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Není-li objektivně možné stanovit reálnou hodnotu, jsou realizovatelné cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. Přecenění majetkových cenných papírů z titulu pohybu měnových kurzů se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Ke každému rozvahovému dni společnost posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva byla snížena. V případě investice do majetkového nástroje je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací cenu. Pokud existují takovéto důkazy, kumulovaná ztráta je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Významný nebo dlouhotrvající pokles je chápán jako pokles alespoň o 30% nebo pokles po dobu trvající více jak 12 měsíců.

Ztráty ze snížené hodnoty majetkových nástrojů vykazané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty odúčtovány. Následné zvýšení reálné hodnoty majetkových nástrojů je zaúčtováno do vlastního kapitálu.

e) Dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování

Nekotované dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceněny naběhlou hodnotou, tj. přeceňují se o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou, který se rozlišuje dle věcné a časové souvislosti do nákladů nebo výnosů, a v účetní závěrce se vykazují v pohledávkách za nebankovními subjekty nebo v pohledávkách za bankami.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u těchto dluhových cenných papírů, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtován jako opravná položka.

f) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Společnosti, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů není povolen,
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti Společnost musí převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovitosti emitenta.

g) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Majetková účast s rozhodujícím vlivem (dále jen „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Společností, v níž Společnost může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Majetková účast s podstatným vlivem (dále jen „přidružená společnost“) je společnost, v níž Společnost vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou. Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtován jako opravná položka.

h) Smlouvy o financování cenných papírů

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

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

i) Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

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

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

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí čistého zisku nebo ztráty z finančních operací.

Společnost nepoužívá zajišťovací účetnictví.

j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody lineární úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární úroková sazba je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou. Společnost tuto metodu aplikuje, neboť jí pořízená finanční aktiva a pasiva nemají dobu splatnosti delší než jeden rok.

Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z repo operací, ze směnek, z krátkodobých úložek na peněžním trhu, časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Nákladové úroky zahrnují zejména úroky z repo operací, z vydaných směnek a z krátkodobých úvěrů z peněžního trhu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

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

l) Pohledávky a závazky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují na základě rozhodnutí vedení Společnosti.

Závazky jsou vykázány v nominální hodnotě.

m) Rezervy a opravné položky

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

Opravné položky snižují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv na realizační hodnotu.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako rozdíly z přecenění majetku, k němuž se vztahují.

n) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Výpočetní technika	25,00 %
Telekomunikační zařízení	25,00 %
Kancelářské zařízení	16,66 %
Ostatní inventář	10,00 - 12,50 %
Software	33,33 %

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno, jestliže hodnota tohoto zhodnocení v roce přesáhne limit 40 000 Kč pro zařazení do dlouhodobého hmotného majetku a 60 000 Kč pro zařazení do dlouhodobého nehmotného majetku.

o) Daň z přidané hodnoty

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

Společnost uplatňuje DPH na výstupu u činnostech, které nejsou osvobozené od DPH.

Společnost uplatňuje DPH na vstupu pouze u plnění, která použije pro uskutečnění plnění s DPH, u ostatních přijatých zdanitelných plnění je DPH na vstupu účtována do nákladů a u dlouhodobého majetku je součástí pořizovací ceny.

p) Odložená daň

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody.

Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

q) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují i odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost v současné době přispívá na penzijní připojištění pro své zaměstnance jednotnou částkou. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového plánu provádí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu v zákonem stanovené výši.

r) Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami a devizami a repo operacemi je datum sjednání nákupu nebo prodeje a datum vypořádání. V případě obvyklého termínu dodání (spotové operace) jsou závazky a pohledávky zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na rozvahových účtech.

Okamžikem uskutečnění ostatních účetních případů (vyjma obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami a devizami) je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

V případě, že se jedná o finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou, účtuje se změna reálné hodnoty od okamžiku sjednání do okamžiku vypořádání do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

Finanční aktivum nebo jeho část Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Společnost účtuje na rozvahových účtech ode dne sjednání obchodu také o pohledávkách a závazcích z obchodů pro klienty. Provize a poplatky z obchodů jsou účtované a zachycené ve výkazu zisku a ztrát v den sjednání nákupu či prodeje (den obchodu).

s) Spotové operace

Spotové operace s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzní repo operace jsou vykazovány v příslušné kolonce aktiv / pasiv ode dne sjednání nákupu nebo prodeje a závazky a pohledávky jsou zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na rozvahových účtech. V případě obchodů finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou jsou změny reálné hodnoty účtovány do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

t) Spřízněné osoby

Spřízněnými osobami se rozumí:

- společnosti ve skupině, tj. dceřiné společnosti Patria Corporate Finance, a.s., její dceřiná společnost Patria Finance Slovakia, a.s., a Patria Online, a.s., její dceřiná společnost Patria Direct a.s. („skupina Patria“),
- akcionáři, kteří mohou přímo nebo nepřímo uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv ve Společnosti, a společnosti, kde tito akcionáři mají podstatný nebo rozhodující vliv (KBC Securities N.V., KBC Bank N.V.),
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností,
- společnosti ve skupině konečné mateřské společnosti (ČSOB a.s. - ČR, ČSOB, a.s. – SR, Krediet Bank Lucembursko).

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

u) Vlastní kapitál

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

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

v) Podrozvaha

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

Přijaté zástavy a zajištění, přísliby a záruky a hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení jsou vykázány v reálné hodnotě, pokud reálná hodnota není zjistitelná, jsou vykázány v nominální hodnotě.

w) Následné události

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

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

y) Použití odhadů

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

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Běžné účty u bank	233 410	11 899
Běžné účty klientů u bank	91 038	14 001
Termínované vklady u bank	661 462	1 033 506
Termínované vklady klientů u bank	93 967	263 856
Ostatní pohledávky u bank (reverzní repa)	38 609	0
Celkem	1 118 486	1 323 262

Zůstatky se spřízněnými stranami

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“)	200 257	265
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB SK“)	12 426	4 600
Běžné účty u KBC Securities N.V.	6 877	637
Běžné účty u Krediet Bank Lucembursko	82	73
Běžné účty klientů u ČSOB	49 942	13 023
Termínované vklady u ČSOB	71 000	11 108
Termínované vklady klientů u ČSOB	56 309	21 008
Celkem	396 893	50 714

Zůstatky s nespřízněnými stranami jsou uloženy u bankovních institucí v České republice.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávky z reverzních repo operací	51 731	9 966
Půjčky poskytnuté Patria Direct, a.s. (úroková sazba 2012: 0,32% - 4,42% p.a., 2011: 0,57% - 4,95% p.a.)	49 123	171 317
Celkem	100 854	181 283

Všechny pohledávky z reverzních repo operací společnost eviduje za protistranami v České republice.

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Akcie, podílové listy a ostatní podíly zahrnují cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (níže označené jako obchodované) a realizovatelné cenné papíry.

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	739	1 876
Obchodované na zahraničních burzách cenných papírů	3	1
Realizovatelné cenné papíry nekótované na burze	44 352	56 970
Celkem	45 094	58 847

Realizovatelné cenné papíry představují akcie společnosti Burza cenných papierov v Bratislavě, a.s. (podíl na základním kapitálu 11,76 %) s pořizovací cenou akcií k datu akvizice 1 865 tis. EUR. Rozdíl z titulu přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu na základě modelu diskontovaných peněžních toků a pohybu měnových kurzů mezi datem akvizice a rozvahovým dnem ve výši -670 tis Kč (31. prosince 2011: 11 948 tis. Kč) byl zaúčtován jako oceňovací rozdíl do vlastního kapitálu (viz Přehled o změnách vlastního kapitálu).

Cenné papíry obchodované na zahraničních burzách cenných papírů zahrnují akcie v hodnotě 3 tis. Kč (2011: 1 tis. Kč) obchodované v USA.

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Finanční instituce a burzy cenných papírů	44 355	56 971
Energetika a těžební průmysl	0	1 869
Média a telekomunikace	0	7
Ostatní	739	0
Celkem	45 094	58 847

Aktiva postoupená v rámci repo operací:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	0
Celkem	0	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Veškerá aktiva postoupená v rámci repo operací byla přijatá v rámci reverzních repo operací.

Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči nebankovním subjektům (bod 12).

7. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	Pořizovací cena	
	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání		
Patria Online, a.s. Jungmanova 754/24, 110 00 Praha 1 Vytváření a správa internetových stránek	97 137	97 137
Patria Direct, a.s. Jungmanova 754/24, 110 00 Praha 1 Obchodování s cennými papíry pro klienty	132 000	132 000
Patria Corporate Finance, a.s. Jungmanova 754/24, 110 00 Praha 1 Poradenství v oblasti corporate finance	1 000	1 000
Celkem	230 137	230 137

Souhrnné finanční informace o majetkových účastech s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2012

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Základní kapitál	Nominální hodnota	Aktiva celkem	Vlastní kapitál
Patria Online, a.s. *)	10 100 000	100%	100%	97 137	101 000	101 000	113 900	103 692
Patria Direct, a.s.	570	38%	38%	132 000	150 000	150 000	5 303 928	619 911
Patria Corporate Finance, a.s. *)	10	100%	100%	1 000	1 000	1 000	143 843	126 478
Celkem				230 137				

Společnost Patria Online, a.s., má 62% podíl ve společnosti Patria Direct, a.s.

K 31. prosinci 2011

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Základní kapitál	Nominální hodnota	Aktiva celkem	Vlastní kapitál
Patria Online, a.s.	10 100 000	100%	100%	97 137	101 000	101 000	117 577	101 590
Patria Direct, a.s.	570	38%	38%	132 000	150 000	150 000	5 391 270	588 608
Patria Corporate Finance, a.s.	10	100%	100%	1 000	1 000	1 000	150 693	112 044
Celkem				230 137				

*) Neauditované údaje.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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

tis. Kč	Pořizovací cena					Oprávk				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převod	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	13 852	168	0	-4 975	9 045	13 682	121	-4 975	8 828	217
Nedokončené investice	0	168	-168	0	0	0	0	0	0	0
Celkem 2012	13 852	336	-168	-4 975	9 045	13 682	121	-4 975	8 828	217
Celkem 2011	13 780	72	0	0	13 852	13 373	309	0	13 682	170

Celková pořizovací cena používaného drobného dlouhodobého nehmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2012 je 709 tis. Kč (31. prosince 2011: 739 tis. Kč).

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena					Oprávk				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převod	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	9 854	0	0	-547	9 307	9 590	177	-547	9 220	87
Kancelářské zařízení	381	0	0	0	381	293	56	0	349	32
Ostatní inventář	1 233	0	0	0	1 233	1 196	9	0	1 205	28
Umělecká díla	262	0	0	0	262	0	0	0	0	262
Nedokončené investice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem 2012	11 730	0	0	-547	11 183	11 079	242	-547	10 774	409
Celkem 2011	13 213	99	0	-1 582	11 730	12 147	514	-1 582	11 079	651

Celková pořizovací cena drobného dlouhodobého hmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2012 je 6 068 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 6 210 tis. Kč).

V letech 2012 a 2011 Společnost neposkytla žádný hmotný majetek do zástavy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Ceniny	136	288
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	1 057 363	802 839
Pohledávky z měnových obchodů	241 741	56 114
Maržová záloha na obchody futures	0	2 500
Reálná hodnota pevných termínových operací	1 075	2 002
Prostředky v garančních fondech	12 268	4 910
Ostatní pohledávky za odběrateli nefinančních služeb	11 323	28 354
Provozní zálohy	10	45
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	6 815	1 468
Pohledávka z odložené daně (viz. bod 25)	4 245	2 861
Pohledávky z ostatních daní	0	6
Pohledávky z půjček zaměstnancům	1 521	2 156
Ostatní pohledávky za zaměstnanci	184	155
Jiné pohledávky	65	120
Dohadné účty aktivní	0	56
Celkem	1 336 746	903 874

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Soukromé osoby	1 705	2 311
Právnícké osoby - podnikatelé	11 534	28 863
Finanční instituce, uznané burzy a clearingová centra	1 312 447	868 365
Státní instituce	11 060	4 335
Celkem	1 336 746	903 874

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2012 (datum obchodu před 1. lednem 2013) s datem vypořádání po 31. prosinci 2012.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společnostem KBC Securities N.V. ve výši 296 247 tis. Kč (31. prosince 2011: 94 260 tis. Kč) a Patria Direct, a.s. ve výši 77 007 tis. Kč (31. prosince 2011: 37 928 tis. Kč) z vypořádání obchodů s cennými papíry.

Maržová záloha na obchody s futures představuje zálohu poskytnutou společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., za účelem zajištění obchodů s futures na pražské burze cenných papírů.

Prostředky v garančních fondech a kolaterály zahrnují prostředky poskytnuté společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., za účelem zajištění vypořádání obchodů s cennými papíry na Pražské burze cenných papírů a za účelem zajištění půjček cenných papírů.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2012 pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči společnostem Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 97 tis. Kč (31. prosince 2011: 11 692 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 1 136 tis. Kč (31. prosince 2011: 3 089 tis. Kč), Patria Direct, a.s., ve výši 9 199 tis. Kč (31. prosince 2011: 13 330 tis. Kč), Patria Finance Slovakia, a.s., ve výši 20 tis. Kč (31. prosince 2011: 74 tis. Kč) a vůči společnostem ve skupině KBC ve výši 16 tis. Kč (31. prosince 2011: 169 tis. Kč).

Půjčky zaměstnancům jsou určeny na bytové účely a jsou poskytovány za úrok vypočtený jako průměr úroků z úvěrů, které byly Společnosti poskytnuty v období 30 dnů předcházejících poskytnutí půjčky. Půjčky nepřevyšující 100 000 Kč nebo prvních 100 000 Kč z vyšší půjčky jsou poskytovány bezúročně.

10. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

Opravné položky k pohledávkám byly v roce 2012 vytvořeny ve výši 131 tis. Kč (v roce 2011: 100 tis. Kč). Náklady na odepsané pohledávky v roce 2012 jsou ve výši 608 tis. Kč (2011: 247 tis. Kč).

Rezervy	Stav k 31. prosinci 2010	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2011	Tvorba rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2012
Rezerva na výsledky právních sporů	5 600	0	-5 600	0	0	0	0	0
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	3 652	400	0	0	4 052	2 813	-4 052	2 813
Celkem	9 252	400	-5 600	0	4 052	2 813	-4 052	2 813

Společnost byla účastníkem soudního sporu v souvislosti s její běžnou obchodní činností. Na výsledek tohoto soudního sporu byla Společností vytvořena rezerva ve výši 5 600 tis. Kč, která byla rozpuštěna v roce 2011 z důvodu ukončení soudního sporu rozsudkem odvolacího soudu ve prospěch Společnosti.

11. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Úvěry přijaté od ČSOB	55 608	199 801
Ostatní závazky (KBC)	18 475	0
Celkem	74 083	199 801

Závazky Společnosti nejsou kryty zástavním právem a jsou od spřízněné strany.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

12. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky z repo operací	39 276	0
Přijatá půjčka ve skupině (od společnosti Patria Direct, a.s.) - úroková sazba 0,04% (2011: 0,23%)	492 821	495 582
Celkem	532 097	495 582

13. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Závazky z dluhových cenných papírů představují emitované směnky splatné do 1 roku.

Dluhové cenné papíry nakoupené spřízněnými osobami (Patria Corporate Finance, a.s.) k 31. prosinci 2012 byly v hodnotě 52 315 tis. Kč, úroková sazba: 0,04 % p.a. (31. prosince 2011: 39 102 tis. Kč, úroková sazba: 0,55 % p.a.).

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	6 947	2 088
Reálná hodnota pevných termínových operací	921	1 974
Závazky vůči klientům	185 005	277 878
Závazky z vypořádání cenných papírů	968 133	795 416
Závazky z měnových obchodů	241 275	56 133
Závazky k dodavatelům	8 414	12 883
Závazky z daní	3 320	2 791
Závazky ze sociálního a zdravotního připojištění zaměstnanců	334	926
Závazky k zaměstnancům a členům představenstva	3 455	3 875
Dohadné účty pasivní	21 597	31 774
Celkem	1 439 401	1 185 738

Společnost k 31. prosinci 2012 a 2011 neeviduje žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

Závazky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2012 (datum obchodu před 1. lednem 2013) s datem vypořádání po 31. prosinci 2012.

Závazky z vypořádání cenných papírů zahrnují závazky vůči společnostem KBC Securities N.V. ve výši 142 273 tis. Kč (31. prosince 2011: 55 160 tis. Kč) a Patria Direct, a.s. ve výši 63 436 tis. Kč (31. prosince 2011: 93 506 tis. Kč) z vypořádání obchodů s cennými papíry.

Závazky vůči klientům zahrnují závazky vůči třetím osobám z garantovaného vypořádání, odkupů a podobných transakcí s cennými papíry.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky za přijaté a přefakturované služby vůči společností Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 1 677 tis. Kč (31. prosince 2011: 1 655 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 326 tis. Kč (31. prosince 2011: 232 tis. Kč), Patria Direct, a.s., ve výši 221 tis. Kč (31. prosince 2011: 2 448 tis. Kč), a společností ve skupině KBC ve výši 83 tis. Kč (31. prosince 2011: 525 tis. Kč).

15. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál je tvořen 100 000 ks akcií vydanými na jméno o nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou plně splacené.

Akcionáři

Jediným vlastníkem Společnosti je KBC Securities N.V., Belgie (konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V.).

Rozdělení zisku

Rozdělení zisku za rok 2011 a 2010 bylo schváleno na základě rozhodnutí valných hromad Společnosti konaných dne 22. června 2012 a 22. června 2011.

Společnost vyplatila dividendu ve výši 14 334 tis. Kč (v roce 2011 ve výši 762 838 tis. Kč).

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu přecenění realizovatelných cenných papírů společnosti Burza cenných papírov v Bratislave, a.s. (viz bod 6).

Ostatní pohyby vlastního kapitálu jsou popsány v Přehledu o změnách vlastního kapitálu, který je součástí účetní závěrky.

16. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2012 a 2011 Společnost neposkytla žádné přísliby nebo záruky.

Přijaté zástavy a zajištění

Přijaté zástavy a zajištění představují aktiva získaná v rámci reverzních repo operací.

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Aktie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	83 472	10 158
Celkem	83 472	10 158

Aktiva převedená a poskytnutá jako zajištění v rámci repo operací:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Aktie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	52 202	0
Celkem	52 202	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami a nebankovními subjekty (viz body 4 a 5).

Pohledávky a závazky z termínových operací

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pohledávky z termínových operací s měnovými forwardy	172 453	97 726
Pohledávky z termínových operací s akciovými futures	0	747
Celkem termínové pohledávky	172 453	98 473

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky z termínových operací s měnovými forwardy	172 299	97 700
Závazky z termínových operací s akciovými futures	0	761
Celkem termínové závazky	172 299	98 461

Hodnoty převzaté do úschovy

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	4 064 816	2 614 597
Celkem	4 064 816	2 614 597

Cenné papíry převzaté do úschovy, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti Centrálním depozitářem CP, zahraničními registry nebo zahraničními obchodníky s cennými papíry, jsou oceněny v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů reálnou hodnotou. Cenné papíry, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu, jsou oceněny nominální hodnotou.

Převzetím do úschovy Společnost nepřevzala k vlastníkům cenných papírů žádné závazky vyjma povinnosti evidovat jejich skutečného vlastníka.

Přijaté přísliby a záruky

Přijaté přísliby a záruky představovaly disponibilní kontokorentní úvěr od ČSOB ve výši 3 160 tis EUR (2011: 81 528 tis. Kč), který byl v roce 2012 zrušen a který mohla Společnost kdykoli čerpat (čerpano k 31. prosinci 2011: 0 tis. Kč), a dále bankovní záruky od ČSOB (31. prosince 2011: 10 000 tis. Kč), které byly v roce 2012 zrušeny.

17. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**Podmíněné závazky**

Společnost uzavřela dohodu o poskytnutí úvěrových linek s ČSOB ve výši 250 000 tis. Kč (31. prosince 2011: 500 000 tis Kč) (čerpaní viz bod 11).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Společnost se v rámci programu zaměstnaneckých benefitů zavázala poskytnout zaměstnanci finanční prostředky ve výši 500 tis. Kč v případě úrazu či nemoci s trvalými následky a 2 000 tis. Kč pozůstalým v případě úmrtí zaměstnance. Tento závazek je stanoven směrnicí Společnosti. Společnost účtuje o tomto závazku v okamžiku splnění podmínek pro výplatu náhrady.

18. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2012	2011
Úroky z bankovních depozit	4 377	10 795
Úroky z repo operací	1 603	3 388
Úroky z půjček	842	1 490
Úroky z dluhových cenných papírů	1	40
Celkem	6 823	15 713

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2012 úroky přijaté od společností ve skupině KBC 638 tis. Kč (2011: 858 tis. Kč).

Z úrokových výnosů z půjček činily v roce 2012 úroky přijaté od společnosti Patria Direct, a.s., 777 tis. Kč (2011: 1 455 tis. Kč).

Za rok 2012 činily úrokové výnosy z dluhových cenných papírů úroky přijaté ze směnek emitovaných společností Patria Online, a.s., 0 tis. Kč (2011: 13 tis. Kč) a společností Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 0 tis. Kč (2011: 27 tis. Kč).

19. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Úroky z bankovních úvěrů	1 156	2 586
Úroky z repo operací	1 970	2 960
Úroky z půjček	1 886	1 755
Úroky z dluhových cenných papírů	214	224
Celkem	5 226	7 525

Z úrokových nákladů z bankovních úvěrů činily v roce 2012 úroky placené společností ve skupině KBC 1 156 tis. Kč (2011: 2 579 tis. Kč).

Z úroků z půjček v roce 2012 bylo 1 886 tis. Kč nákladů z půjček od společnosti Patria Direct, a.s. (2011: 1 755 tis. Kč).

Z úroků z dluhových cenných papírů v roce 2012 bylo 214 tis. Kč nákladů ze směnek akceptovaných dceřinou společností Patria Corporate Finance, a.s. (2011: 224 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

20. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2012	2011
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	48 791	84 245
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	4 032	1 417
Celkem	52 823	85 662

Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry zahrnují výnosy z poplatků a provizí od společnosti Patria Direct, a.s. ve výši 5 590 tis. Kč (2011: 3 803 tis. Kč), ve skupině KBC Securities ve výši 8 173 tis. Kč (2011: 14 506 tis. Kč) a ČSOB ve výši 2 087 tis. Kč (2011: 2 242 tis. Kč).

21. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2012	2011
Provize a poplatky z obchodování s cennými papíry	57 648	94 662
Ostatní poplatky a provize	4 219	1 809
Celkem	61 867	96 471

Z provizí a poplatků činily v roce 2012 poplatky placené ČSOB 1 231 tis. Kč (2011: 1 349 tis. Kč), společnosti Patria Direct, a.s., 229 tis. Kč (2011: 1 491 tis. Kč) a společně ve skupině KBC Securities, 4 931 tis. Kč (2011: 10 099 tis. Kč).

22. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2012	2011
Čisté realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	54 112	59 452
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	27 120	78 342
Zisky / ztráty z derivátů	337	-272
Celkem	81 569	137 522

23. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Tržby z poskytování ostatních služeb podnikům ve skupině Patria	25 350	21 164
Ostatní provozní výnosy	2 270	3 071
Ostatní provozní výnosy celkem	27 620	24 235

Objem poskytnutých a přefakturovaných nefinančních služeb společnosti Patria Corporate Finance, a.s., byl v roce 2012 ve výši 9 178 tis. Kč (2011: 9 937 tis. Kč), společnosti Patria Online, a.s., ve výši 2 299 tis. Kč (2011: 2 219 tis. Kč), společnosti Patria Direct, a.s., ve výši 13 873 tis. Kč (2011: 8 945 tis. Kč), společnosti Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 0 tis. Kč (2011: 63 tis. Kč) a skupině KBC ve výši 2 214 tis. Kč (2011: 3 125 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Ostatní provozní náklady zahrnují odvody do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 1 056 tis. Kč (2011: 1 713 tis. Kč), dary ve výši 692 tis. Kč (2011: 1 045 tis. Kč) a jiné provozní náklady ve výši 177 tis. Kč (2011: 214 tis. Kč).

24. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Nájemné a služby s nájmem související	7 956	7 856
Náklady na zaměstnance	74 935	99 575
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 544	3 510
Ostatní náklady	30 685	32 807
Celkem	116 120	143 748

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 10 555 tis. Kč (2011: 9 754 tis. Kč), od Patria Online, a.s., ve výši 618 tis. Kč (2011: 429 tis. Kč), od Patria Direct, a.s., ve výši 1 936 tis. Kč (2011: 2 431 tis. Kč), a od společností ve skupině KBC ve výši 9 486 tis. Kč (2011: 5 089 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2012	2011
Mzdy a odměny členů představenstva a vedení Společnosti	22 560	31 310
Ostatní mzdy a odměny	37 802	50 888
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	3 078	4 130
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	9 573	11 160
Ostatní náklady na zaměstnance	1 922	2 087
Celkem	74 935	99 575

Členům dozorčí rady Společnosti nebyly z titulu jejich funkcí poskytnuty žádné odměny.

Statistika zaměstnanců:

	2012	2011
Průměrný počet zaměstnanců celkem	33	36
z toho vedení	7	7
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	3	3
Celkem	41	44

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

25. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2012	2011
Zisk před zdaněním	-14 876	17 431
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Příjmy, které nepodléhají dani	-5 364	-10 328
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	19 071	21 270
Rozdíl účetních a daňových odpisů	202	574
Ostatní úpravy základu daně	-20 553	-1 118
Základ daně z příjmů	-21 520	27 829
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná ze základní sazby daně	0	5 288
Daň z příjmů splatná ze sazby daně pro zahraniční dividendy	8	15
Odložená daň z příjmů	-1 384	-2 267
Daň z příjmů za minulá období	3 582	61
Daň z příjmů celkem	2 206	3 097

Pohledávku (+) / závazek (-) z odložené daně z příjmů lze analyzovat takto:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-20	-58
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	534	770
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty opravných položek k pohledávkám	33	33
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	3 698	2 076
- z hodnoty daňově uznatelných darů zaplacených v roce 2011	0	40
- z hodnoty daňové ztráty	4 089	0
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	8 334	2 861
Odhadovaná realizovatelná daňová pohledávka (viz bod 9)	4 245	2 861

26. OPERATIVNÍ LEASING

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Splatné do 1 roku	5 341	5 739
Splatné v období 1 - 5 let	10 019	5 261
Celkem	15 360	11 000

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

27. FINANČNÍ RIZIKO**a) úrokové riziko**

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti, uspořádané podle bližšího z termínu vypořádání, doby fixace úrokové sazby nebo splatnosti. Neúročená aktiva a pasiva jsou uvedena v kategorii ostatní aktiva resp. ostatní pasiva – necitlivá na úrokovou míru.

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pokladní hotovost	198	0	0	0	198
Pohledávky za bankami - vlastní účty	933 481	0	0	0	933 481
Pohledávky za bankami - klientské účty	185 005	0	0	0	185 005
Pohledávky za nebankovními subjekty	100 854	0	0	0	100 854
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	45 094	45 094
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	626	626
Ostatní aktiva	216	239	1 203	1 335 625	1 337 283
Aktiva celkem	1 219 754	239	1 203	1 611 482	2 832 678
Závazky vůči bankovním subjektům	74 083	0	0	0	74 083
Závazky vůči nebankovním subjektům	532 097	0	0	0	532 097
Závazky z dluhových cenných papírů	52 315	0	0	0	52 315
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	0	0	0	6 947	6 947
Ostatní pasiva - klientské vklady	185 005	0	0	0	185 005
Ostatní rezervy	0	0	0	2 813	2 813
Ostatní pasiva	0	0	0	1 248 676	1 248 676
Závazky celkem	843 500	0	0	1 258 436	2 101 936
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	376 254	239	1 203	353 046	730 742

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

31. prosince 2011

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pokladní hotovost	120	0	0	0	120
Pohledávky za bankami - vlastní účty	1 045 384		0	0	1 045 384
Pohledávky za bankami - klientské účty	277 878	0	0	0	277 878
Pohledávky za nebankovními subjekty	181 283	0	0	0	181 283
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	58 847	58 847
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	821	821
Ostatní aktiva	372	252	1 820	903 928	906 372
Aktiva celkem	1 505 037	252	1 820	1 193 733	2 700 842
Závazky vůči bankovním subjektům	199 801	0	0	0	199 801
Závazky vůči nebankovním subjektům	495 582	0	0	0	495 582
Závazky z dluhových cenných papírů	39 102	0	0	0	39 102
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	0	0	0	2 088	2 088
Ostatní pasiva - klientské vklady	277 878	0	0	0	277 878
Ostatní rezervy	0	0	0	4 052	4 052
Ostatní pasiva	0	0	0	907 563	907 563
Závazky celkem	1 012 363	0	0	913 703	1 926 066
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	492 674	252	1 820	280 030	774 776

b) riziko likvidity

Pro zajištění dostatečné likvidity investuje Společnost volné finanční prostředky do kvalitních aktiv. Likviditní riziko společnosti je monitorováno a řízeno na denní bázi. Společnost řídí zejména soulad mezi splatnostmi aktiv a pasiv. Závazkům společnosti odpovídají aktiva ve stejném pásmu splatnosti tak, aby společnost minimalizovala riziko likvidity. Společnost neeviduje významné závazky z obchodní činnosti s delší splatností než 3 měsíce.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Společnosti podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	198	0	0	0	198
Pohledávky za bankami	1 118 486		0	0	1 118 486
Pohledávky za nebankovními subjekty	100 854	0	0	0	100 854
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	45 094	45 094
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	626	626
Jiná aktiva	1 312 135	7 054	1 203	16 891	1 337 283
Aktiva celkem	2 531 673	7 054	1 203	292 748	2 832 678
Závazky vůči bankám	74 083	0	0	0	74 083
Závazky vůči nebankovním subjektům	532 097	0	0	0	532 097
Závazky z dluhových cenných papírů	52 315	0	0	0	52 315
Ostatní rezervy	0	0	0	2 813	2 813
Jiná pasiva	1 410 856	13 826	4 795	11 151	1 440 628
Závazky celkem	2 069 351	13 826	4 795	13 964	2 101 936
Rozdíl čisté likvidity	462 322	-6 772	-3 592	278 784	730 742

31. prosince 2011

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	120	0	0	0	120
Pohledávky za bankami	1 323 262		0	0	1 323 262
Pohledávky za nebankovními subjekty	181 283	0	0	0	181 283
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	58 847	58 847
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	821	821
Jiná aktiva	890 227	1 596	1 820	12 729	906 372
Aktiva celkem	2 394 892	1 596	1 820	302 534	2 700 842
Závazky vůči bankám	199 801	0	0	0	199 801
Závazky vůči nebankovním subjektům	495 582	0	0	0	495 582
Závazky z dluhových cenných papírů	39 102	0	0	0	39 102
Ostatní rezervy	0	0	0	4 052	4 052
Jiná pasiva	1 149 903	19 903	9 940	7 783	1 187 529
Závazky celkem	1 884 388	19 903	9 940	11 835	1 926 066
Rozdíl čisté likvidity	510 504	-18 307	-8 120	290 699	774 776

c) tržní riziko

Společnost je vystavena tržním rizikům. Tato tržní rizika vyplývají z otevřených pozic v oblasti úrokových a měnových produktů a majetkových cenných papírů, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům trhu. Představenstvo určuje limity přijatelného rizika, které jsou každodenně sledovány. Tyto limity byly schváleny KBC.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Společnost není významným způsobem vystavena úrokovému riziku, protože většina úročených aktiv a pasiv je splatná do 3 měsíců. Měnové riziko Společnosti je výrazně limitováno, protože Společnost nemá výraznou otevřenou pozici v cizí měně.

Společnost používá metodu „value at risk“ („VAR“) k odhadu tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty na základě mnoha předpokladů o změnách tržních podmínek. Market committee jediného akcionáře stanovuje VAR limity pro jednotlivé obchody a portfolia a vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

V souladu s metodikou KBC Group je používána historická metoda výpočtu VAR, časová řada 500 posledních obchodních dní, 99% úroveň pravděpodobnosti a 10-ti denní doba držení portfolia. Použití tohoto přístupu nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů. VAR Společnosti k 31. prosinci 2012 je 26 070 EUR (655 tis. Kč), k 31. prosinci 2011 byl 840 601 EUR (21 688 tis. Kč).

Průměrná hodnota VAR Společnosti v roce 2012 je 338 101 EUR (8 500 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2012), v roce 2011 byla 513 332 EUR (13 244 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2011).

d) úvěrové riziko

Společnost provádí reverzní repo operace a obchoduje s cennými papíry na české i zahraničních burzách.

Úvěrové riziko z reverzních repo operací je minimalizováno zajišťovacím převodem práv k podkladovým cenným papírům (popř. vlastnictvím podkladových cenných papírů v období existence dohody o koupi a zpětném prodeji cenných papírů).

Jako člen Burzy cenných papírů Praha musí Společnost vypořádávat všechny své obchody s cennými papíry obchodovanými na těchto trzích přes oficiální systémy vypořádání. Vypořádání těchto obchodů je garantováno garančním fondem Burzy cenných papírů Praha.

U transakcí s cennými papíry, které nejsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, Společnost požaduje dodávku před předáním protihodnoty s výjimkou nejlépe hodnocených protistran.

Společnost dále snižuje úvěrové riziko tím, že uzavírá úvěrové obchody pouze s vybranou skupinou protistran, které splňují stanovená kritéria Společnosti nebo Společnost požaduje od klientů nebo protistran dodání finančních prostředků nebo cenných papírů před přijetím objednávky.

e) finanční deriváty

Společnost obchoduje s deriváty na pražské nebo zahraničních burzách (futures, forwardy), avšak v případě otevřené derivátové pozice Společnost dodržuje kontrolní limity čistých otevřených derivátových pozic, tj. rozdílů mezi nákupními a prodejními smlouvami, a to s ohledem na částku i splatnost. Společnost nesjednává deriváty za účelem zajištění, veškeré deriváty jsou určeny k obchodování.

Deriváty k obchodování představují futures obchodované na Burze cenných papírů Praha.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. prosinci:

tis. Kč	2012			2011		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Futures (akciové)	0	0	0	761	2	0
Forwards (měnové)	172 299	1 075	921	97 700	2 000	1 974
Celkem	172 299	1 075	921	98 461	2 002	1 974

f) ostatní rizika




Právní a operační rizika spojená s aktivitou Společnosti jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány společnosti (představenstvo, dozorčí rada) ve spolupráci s právním oddělením Společnosti. Operační riziko je dále řízeno podle metodiky ČNB, v souladu s vyhláškou č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry a souvisejícími předpisy.

Společnost vytváří rezervy na konkrétní soudní spory, existuje-li pravděpodobnost plnění z podstaty těchto sporů (viz bod 10).

28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
25. dubna 2013	 Jan Klenor předseda představenstva	 Jaroslav Motyčka výkonný ředitel
	 David Marek člen představenstva	

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PATRIA FINANCE, A.S. O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, v platném znění („ObchZ“)

1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: **Patria Finance, a.s.**
Sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00
IČ: 601 97 226
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2583
(„Společnost“)

2. Ovládající osoby

Společnost je přímo ovládaná společností **KBC Securities N.V.**, se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgie, která je přímo ovládaná společností **KBC Bank N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie. KBC Bank N.V. je přímo ovládaná společností **KBC Group N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie („Ovládající osoby“).

3. Propojené osoby

Osobami propojenými se Společností se ve smyslu § 66a ObchZ rozumí kromě Ovládajících osob také zbylé čtyři společnosti ze skupiny Patria Finance, a.s. (konkrétně **Patria Direct, a.s.**, IČ: 264 55 064, **Patria Online, a.s.**, IČ: 618 59 273, **Patria Corporate Finance, a.s.**, IČ: 256 71 413 a **Patria Finance Slovakia, a.s.** v likvidácii, IČ: 368 07 664, která je inkorporována na Slovensku) a dále společnosti ze skupiny **Československá obchodní banka, a.s.**, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ: 000 01 350 („Propojené osoby“).

4. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi Propojenými osobami ve smyslu § 66a ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 („Rozhodné období“).

5. Vztahy mezi Propojenými osobami

V Rozhodném období došlo k následujícím vztahům mezi Společností a Propojenými osobami:

5.1. Smlouvy a jiné právní úkony:

5.1.1 Patria Direct, a.s., IČ: 264 55 064, sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání převodu cenných papírů	obstarání vypořádání cenných papírů	9. 2. 2012
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání převodu cenných papírů	obstarání vypořádání cenných papírů	10. 2. 2012
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání převodu cenných papírů	obstarání vypořádání cenných papírů	3. 12. 2012
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání převodu cenných papírů	obstarání vypořádání cenných papírů	6. 12. 2012

5.1.2 Československá obchodní banka, a.s., IČ: 000 01 350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	elektronické bankovníctví	21.5.2012
Smlouva o běžném účtu	vedení účtu	17.9.2012
Smlouva o vázaném účtu	vedení účtu	17.10.2012
Smlouva o postoupení pohledávek	postoupení pohledávek	18.10.2012

5.2. Plnění a jejich protiplnění:

Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, jsou uvedena v účetní závěrce v jednotlivých částech, jak je popsáno v bodu 3 t) Spřízněné osoby. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a za ceny běžné v obchodním styku.

5.3. Ostatní opatření

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že Společnost nepřijala ani neuskutečnila v Rozhodném období v zájmu nebo na popud Propojených osob žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku.

5.4. Újma

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že z výše uvedených smluv a opatření nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze dne 25. dubna 2013



Jan Klenor
Patria Finance, a.s.
předseda představenstva



David Marek
Patria Finance, a.s.
člen představenstva

ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÉ UKAZATELE

podle ustanovení § 213 odst. 2 vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

1. ÚDAJE O KAPITÁLU

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Základní kapitál Patria Finance, a.s., je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2012 činil 100 000 000 Kč a je rozdělen na 100 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

Na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 1 000 Kč připadá jeden hlas. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorčí rady a nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů.

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Kapitál	450 106	454 411
Původní kapitál (Tier 1)	726 525	744 325
Splacený základní kapitál	100 000	100 000
Emisní ážio	3 442	3 442
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	641 053	641 053
Ztráta za běžné účetní období	-17 082	0
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-888	-170
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	-276 419	-289 914
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0

2. ÚDAJE O KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH

Souhrnná informace o přístupu povinné osoby k posuzování dostatečnosti vnitřně stanoveného kapitálu vzhledem k jejím současným a budoucím činnostem (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

Dostatečnost vnitřně stanoveného kapitálu je řešena na základě skupinového přístupu Skupiny KBC. Společnost udržuje model popisující vnitřně stanovený kapitál a kapitálové požadavky. Metoda vychází z výpočtu ekonomického kapitálu a zahrnuje významná rizika, kterým je Společnost vystavena. Na tato rizika je přímo alokována příslušná hodnota kapitálu. Ostatní rizika jsou v rámci procesů Systému vnitřně stanoveného kapitálu pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Společnost vykázala výši kapitálových požadavků podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	27 296	30 933
Kapitálový požadavek k expozicím vůči institucím	21 949	23 945
Kapitálový požadavek k podnikovým expozicím	1 187	2 334
Kapitálový požadavek k retailovým expozicím	1 041	3 367
Kapitálový požadavek k ostatním expozicím	3 119	1 287
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	83	105
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	19 920	10 108
Kap. pož. k úrokovému riziku	17 874	6 607
Kap. pož. k akciovému riziku	1 230	244
Kap. pož. k měnovému riziku	816	3 257
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	28 109	42 663
Kapitálové požadavky celkem	75 408	83 809

3. POMĚROVÉ UKAZATELE

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
	%, tis. Kč	%, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	47,75 %	43,38 %
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	72,40 %	68,02 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	262,33 %	212,73 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	-0,67 %	0,49 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	-2,32 %	1,93 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / výnosy z poplatků a provizí)	-32,34 %	16,73 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	3 519	3 993

V Praze dne 25. dubna 2013

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:



 Jan Klenor
 předseda představenstva



 David Marek
 člen představenstva