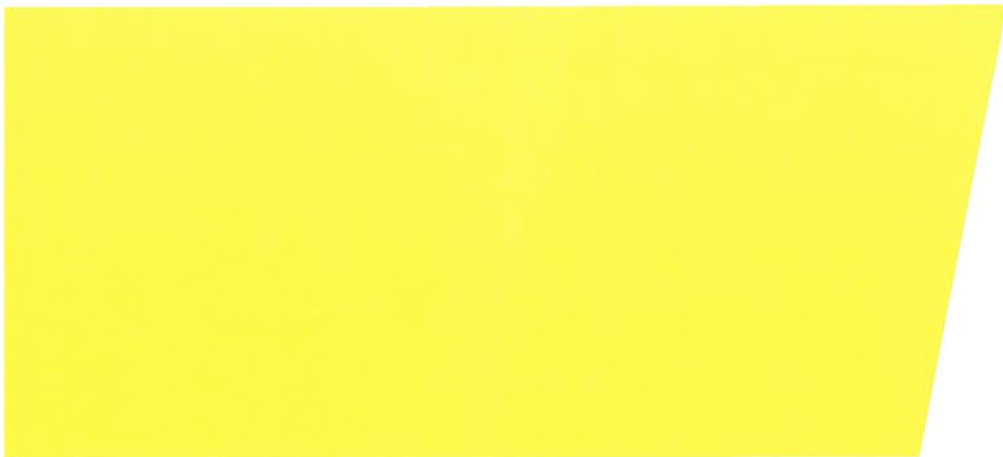


Skupina Patria Finance

Konsolidovaná účetní závěrka a zpráva auditora
k 31. prosinci 2012



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu, konsolidovaný přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 a 2 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované 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 konsolidované 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 konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení konsolidované 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 konsolidované 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 konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Roman Hauptfleisch
Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

22. května 2013
Praha, Česká republika

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31. PROSINCE 2012

	Poznámka	Za rok končící 31. prosince	
		2012	2011
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	32 461	51 491
Náklady na úroky a podobné náklady	6	-4 635	-7 294
Čistý zisk z úroků		27 826	44 197
Výnosy z poplatků a provizí	7	226 553	295 155
Náklady na poplatky a provize	7	-70 288	-99 609
Čistý zisk z poplatků a provizí		156 265	195 546
Výnosy z dividend	8	1 290	985
Čistý zisk z finančních operací	9	99 713	172 122
Ostatní provozní výnosy	10	18 824	22 471
Provozní výnosy celkem		303 918	435 321
Osobní náklady	11	-155 513	-190 480
Odpisy budov a zařízení	20	-11 364	-10 593
Odpisy nehmotných aktiv	21	-862	-902
Ostatní provozní náklady	12	-93 996	-102 564
Provozní náklady celkem		-261 735	-304 539
Provozní zisk		42 183	130 782
Zisk před zdaněním		42 183	130 782
Daň z příjmů	13	-11 461	-26 009
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		30 722	104 773
Náležící akcionářům Společnosti		30 722	104 773

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena a schválena představenstvem Společnosti 22. května 2013 a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU
31. PROSINCE 2012

	Poznámka	Za rok končící 31. prosincem	
		2012	2011
		tis. Kč	tis. Kč
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		30 722	104 773
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		-123	241
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	17	-12 618	1 036
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		-12 741	1 277
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, PO ZDANĚNÍ		17 981	106 050
Případající vlastníkům mateřské společnosti		17 981	106 050

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

31. PROSINCE 2012

	Poznámka	K 31. prosinci	
		2012	2011
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u bank	14	939 722	1 097 292
Reverzní repo obchody	15	165 358	85 057
Finanční aktiva k obchodování	16	42 223	35 792
Svěřené prostředky	18	4 285 490	4 442 126
Úvěry a jiné pohledávky	19	1 732 022	1 351 544
Realizovatelná finanční aktiva	17	44 352	56 970
Budovy a zařízení	20	13 159	22 989
Nehmotná aktiva	21	2 005	1 220
Pohledávky ze splatné daně		19 823	1 468
Pohledávky z odložené daně	28	10 377	5 178
Ostatní aktiva	22	57 703	51 498
Aktiva celkem		7 312 234	7 151 134
ZÁVAZKY			
Krátkodobé výpůjčky	23	74 083	199 801
Repo obchody	15	114 165	74 962
Finanční závazky k obchodování	16	12 058	14 180
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	24	4 285 490	4 442 126
Závazky z obchodování	25	1 488 023	1 057 554
Ostatní závazky	26	73 886	95 118
Rezervy	27	6 999	9 315
Závazky ze splatné daně	28	0	4 195
Závazky celkem		6 054 704	5 897 251
VLASTNÍ KAPITÁL NÁLEŽÍCÍ AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI			
Základní kapitál	29	100 000	100 000
Emisní ážio		3 443	3 443
Zákonný rezervní fond	29	43 092	38 926
Ostatní rezervní fondy	29	4 000	4 000
Kapitálový fond	29	30 321	30 321
Oceňovací rozdíly z přecenění		-126	12 615
Nerozdělený zisk		1 076 800	1 064 578
Vlastní kapitál celkem		1 257 530	1 253 883
Pasiva celkem		7 312 234	7 151 134

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

31. PROSINCE 2012

	Poznámka	Za rok končící 31. prosince	
		2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Čisté příjmy z poplatků, provizí, poradenství a ostatní příjmy		175 089	218 017
Úroky přijaté		32 461	51 491
Úroky placené		-4 635	-7 294
Přijaté dividendy		1 290	985
Příjmy z finančních operací		99 712	171 768
Úhrady zaměstnancům a dodavatelům		-251 747	-297 375
Uhrazená daň z příjmů		-39 210	-27 868
		<hr/>	<hr/>
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI PŘED ZMĚNAMI VE STAVU PRACOVNÍHO KAPITÁLU		12 960	109 724
ZMĚNA STAVU PRACOVNÍHO KAPITÁLU			
Zvýšení / snížení finančních aktiv k obchodování		-6 431	-584
Zvýšení / snížení svěřených prostředků a úvěrů a jiných pohledávek		-223 842	943 775
Zvýšení / snížení ostatních aktiv		-6 205	23 864
Zvýšení / snížení závazků ke klientům a závazků z obchodování		273 833	-832 924
Zvýšení / snížení finančních závazků z obchodování		-2 122	-9 438
Zvýšení / snížení ostatních závazků		-21 232	-27 741
		<hr/>	<hr/>
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ V / Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		26 961	206 676
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup budov, zařízení a nehmotných aktiv		-3 381	-4 313
		<hr/>	<hr/>
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ V / Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		-3 381	-4 313
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Placené dividendy akcionářům	29	-14 334	-762 838
		<hr/>	<hr/>
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ VE FINANČNÍ ČINNOSTI		-14 334	-762 838
ČISTÉ SNÍŽENÍ / ZVÝŠENÍ STAVU PENĚZ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ			
		9 246	-560 475
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA POČÁTKU ROKU	31	907 586	1 468 061
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI ROKU	31	<hr/> 916 832 <hr/>	<hr/> 907 586 <hr/>

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

31. PROSINCE 2012

	Náležící akcionářům Společnosti								
	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rez. fond	Ostatní		Oceňovací rozdíly	Oceňovací Rozdíly z	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál
				rezervní fondy	Kapitálový fond	z měnov. přecenění	přecenění realiz. fin. Aktiv		
				tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč		
1. ledna 2011	100 000	3 443	35 449	4 000	30 321	426	10 912	1 726 120	1 910 671
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	241	1 036	0	1 277
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	104 773	104 773
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	0	241	1 036	104 773	106 050
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-762 838	-762 838
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	0	3 477	0	0	0	0	-3 477	0
31. prosince 2011	100 000	3 443	38 926	4 000	30 321	667	11 948	1 064 578	1 253 883
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	-123	-12 618	0	-12 741
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	30 722	30 722
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	0	-123	-12 618	30 722	17 981
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-14 334	-14 334
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	0	4 166	0	0	0	0	-4 166	0
31. prosince 2012	100 000	3 443	43 092	4 000	30 321	544	-670	1 076 800	1 257 530

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

1 ÚVOD

Skupina Patria Finance („Skupina“) poskytuje služby obchodníka s cennými papíry, služby investičního bankovníctví, poradenství v oboru corporate finance a investiční služby.

Mateřskou společností Skupiny je Patria Finance, a.s. („Společnost“), která byla v souladu s českými zákony založena jako akciová společnost v roce 1994. Společnost sídlí na adrese Jungmannova 24, Praha 1. Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha.

Cílovou společností celé skupiny je KBC Group N.V. („Skupina KBC“) se sídlem v Belgickém království.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“), na základě ocenění v historických pořizovacích cenách upravených o přecenění finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, realizovatelných finančních aktiv a derivátů. Hodnoty v konsolidované účetní závěrce jsou uvedeny v českých korunách („Kč“) a jsou zaokrouhlené na celé tisíce, pokud není uvedeno jinak.

Příprava konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje použití určitých zásadních účetních odhadů a předpokladů uplatněných vedením Skupiny při aplikaci účetních postupů Skupiny. Oblastí vyžadující vysoký stupeň uplatnění úsudku vedení Skupiny, komplexní oblasti nebo oblasti, ve kterých jsou odhady a předpoklady významné ve vztahu ke konsolidované účetní závěrce Skupiny, jsou uvedeny v poznámce 3.

Konsolidace

Dceřiné společnosti jsou všechny subjekty (včetně subjektů zřízených za zvláštním účelem), ve kterých má Skupina právo řídit finanční a provozní politiky, obecně spojené s vlastnictvím více než poloviny hlasovacích práv. Existence a účinnost potenciálních hlasovacích práv, která jsou současně vykonatelná nebo převoditelná, je zvažována při zhodnocení, zda Skupina kontroluje další subjekt. Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu, a jsou vyřazeny z konsolidace od data, kdy Skupina kontrolu ztratí.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány. Účetní postupy dceřiných společností byly dle potřeb upraveny k zajištění konzistence s postupy Skupiny.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Společnost plně konsoliduje následující dceřiné společnosti:

<u>Dceřiné společnosti</u>	<u>Hlavní činnost</u>	<u>Přímý a nepřímý podíl na základním kapitálu (%)</u>	
		2012	2011
Patria Corporate Finance, a.s.	Poradenství v oboru corporate finance a investiční poradenství	100,00	100,00
Patria Finance Slovakia, a.s. v likvidácii	Poradenství v oboru corporate finance a investiční poradenství	100,00	100,00
Patria Online, a.s.	Poskytovatel informací z oblasti kapitálového a finančního trhu prostřednictvím internetu	100,00	100,00
Patria Direct, a.s.	Online služby obchodníka s cennými papíry	100,00	100,00

Všechny dceřiné společnosti, s výjimkou Patria Finance Slovakia, a.s., mají sídlo na adrese Jungmannova 745/24, Praha 1. Patria Finance Slovakia, a.s. v likvidácii, sídlí na adrese Prievozská 4/A, Apollo Business Center II, Bratislava, Slovenská republika (společnost vstoupila do likvidace 1.11.2012).

Důležité účetní postupy použité při sestavení této konsolidované účetní závěrky jsou uvedeny níže.

2.2 Důležité účetní postupy

(a) Cizí měny

Funkční měna a měna vykazování

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“). Funkční měnou Patria Finance Slovakia je EUR, ostatní podniky ve Skupině mají funkční měnu českou korunu. Konsolidovaná účetní závěrka je prezentovaná v českých korunách („Kč“), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

Přepočty a rozdíly

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny na funkční měnu kurzem platným k datu jejich uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání takových transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků v cizích měnách na konci roku jsou zaznamenány ve výkazu zisku a ztrát. Kurzové rozdíly z nepeněžních aktiv/závazků, jako jsou finanční aktiva k obchodování, jsou vykazovány jako součást čistých zisků z finančních operací. Kurzové rozdíly z nepeněžních aktiv, jako jsou realizovatelná finanční aktiva, jsou zahrnuty v oceňovacích rozdílech z přecenění jako samostatná část vlastního kapitálu. Ostatní nepeněžní aktiva/závazky, které jsou účtovány v historických nákladech v cizí měně, jsou přepočtené kurzem ke dni původní transakce.

Majetek a závazky dceřiných společností, jejichž funkční měna je rozdílná od měny vykazování, jsou přepočteny na měnu vykazování Skupiny měnovým kurzem platným k rozvahovému dni, a jejich jednotlivé položky výkazu zisku a ztráty jsou přepočtené kurzem ke dni transakce. Vzniklé kurzové rozdíly z tohoto přepočtu jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku.

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky jsou finanční výkazy.

(7)

(b) Finanční deriváty

Deriváty jsou při prvotním zachycení v rozvaze vykázány v reálné hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny od tržních cen kótovaných na aktivních trzích, z modelu diskontovaných peněžních toků nebo modelu pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány na straně aktiv, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo na straně pasiv, je-li jejich reálná hodnota záporná.

Nejlepším způsobem pro stanovení reálné hodnoty derivátu při jeho prvotním zachycení je jeho pořizovací cena, pokud není reálná hodnota derivátu stanovena porovnáním s obdobnou transakcí uskutečněnou na aktivním trhu (bez úprav nebo vyjímání vloženého derivátu) nebo na základě oceňovacího modelu, jehož vstupní proměnné závisí pouze na hodnotách převzatých z aktivního trhu. Pokud jsou tyto informace dostupné, Skupina zaúčtuje v prvním dni zisk nebo ztrátu. Pokud informace o hodnotách z aktivního trhu nejsou dostupné, tak rozdíl mezi cenou transakce a cenou podle oceňovacího modelu je rozpouštěn do zisku nebo ztráty po očekávané dobu držení instrumentu. V okamžiku, kdy se informace z trhu stanou dostupnými nebo je instrument odúčtován, je tento rozdíl v ceně vykázán ve výkazu zisku a ztráty okamžitě.

Některé deriváty mohou být vloženy v jiných finančních nástrojích, jako jsou konvertibilní opce či dluhopisy. Pokud je nutné oddělit vložený derivát od hostitelského nástroje, přistupuje se k němu jako k samostatnému derivátu a Skupina vykáže změny reálné hodnoty tohoto derivátu ve výkazu zisku a ztráty.

Žádný z finančních derivátů nebyl Skupinou označen jako zajišťovací, proto jsou všechny změny v reálné hodnotě finančních derivátů vykázány ihned ve výkazu zisku a ztráty.

(c) Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže v rozvaze, existuje-li v současnosti právně vymahatelný nárok započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech nástrojů oceňovaných zůstatkovou hodnotou jsou vykazovány s použitím metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje (například předplacené, kupní a podobné opce), avšak nebere v úvahu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

(e) Příjem z dividend

Příjem z dividend je vykazován ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy je schválen nárok na přijetí dividendy.

(f) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu (jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků) jsou vykázány ve formě smluvních poplatků nebo poplatků z úspěšné transakce. Poplatky vzniklé z vyjednávání (retainer fee) jsou vykázány jako časově rozlišené, zatímco poplatky z úspěšné transakce (success fee) jsou vykázány při dokončení transakce, až je výnos z transakce jistý a může být spolehlivě měřen. Všechny poplatky a provize z obchodování na vlastní účet jsou vykázány v rámci čistého zisku nebo ztráty z finančních operací.

Společnost účtuje o výnosech a nákladech z poplatků a provizí ke dni sjednání obchodu s cennými papíry.

(g) Reverzní repo a repo obchody

Prodané cenné papíry podléhající smlouvě o zpětné koupi (repo obchody) jsou v účetní závěrce vykázány ve finančních aktivech k obchodování vzhledem k metodě zachycení finančních nástrojů v den sjednání obchodu. Nákup i prodej cenných papírů v repo a reverzních repo obchodech jsou sjednány ve stejný den. Závazek k protistraně je podle svého charakteru zahrnut v repo obchodech nebo závazcích ke klientovi ze svěřených prostředků. Cenné papíry v repo obchodech nejsou z rozvahy odúčtované a jsou nadále oceňované stejným způsobem jako před uzavřením repo obchodu. Koupené cenné papíry podléhající smlouvě o zpětném prodeji (reverzní repo obchody) jsou vykázány jako reverzní repo obchody. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrok a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy za použití metody efektivní úrokové míry. Cenné papíry zapůjčené protistranám jsou nadále vykázány v účetní závěrce.

Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce zachycené, pokud tyto cenné papíry nejsou prodány třetí osobě, přičemž nákup a prodej jsou vykázány jako zisk nebo ztráta zahrnutá do čistého zisku nebo ztráty z finančních operací. Závazek k jejich vrácení je vykázován v reálné hodnotě jako finanční závazek k obchodování.

(h) Klasifikace finančních nástrojů

Skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií: finanční aktiva nebo finanční závazky vykazané v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku nebo ztráty; úvěry a jiné pohledávky; finanční investice držené do splatnosti; realizovatelná finanční aktiva; a ostatní pasiva v zůstatkové hodnotě (viz bod (o)). Vedení Skupiny stanoví klasifikaci finančního aktiva/závazku při jeho prvotním zachycení.

Finanční aktivum nebo závazek vykazané v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí podkategorie: finanční nástroje k obchodování a finanční nástroje označené při prvotním zachycení jako nástroje oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Finanční nástroj je zařazen do této kategorie, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém časovém horizontu nebo takto bylo rozhodnuto vedením Skupiny. Deriváty jsou také řazeny do kategorie určených k obchodování za předpokladu, že nejsou určeny k zajištění. Skupina nemá finanční nástroje označené při prvotním zachycení jako nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Úvěry a jiné pohledávky

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Skupina neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, jež Skupina hodlá a je schopna držet až do splatnosti. Pokud Skupina prodá nebo překlasifikuje větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti, celá kategorie investic držených do splatnosti musí být zrušena a reklasifikována jako realizovatelná finanční aktiva.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou investice držené s úmyslem držby po neomezenou dobu, které mohou být prodány v důsledku řízení likvidity, změn úrokových sazeb, směnných kurzů nebo cen akciových nástrojů.

Úvodní zachycení, odúčtování a následné účtování finančních nástrojů

Nákupy a prodeje finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finančních investic držených do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv jsou vykazovány ke dni sjednání obchodu. Úvěry jsou vykázány k okamžiku, kdy jsou peníze převedeny dlužníkům, tj. ke dni vypořádání. Prvotní ocenění finančních aktiv a pasiv je provedeno v reálné hodnotě navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a pasiv, která nejsou vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva).

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě. Úvěry a jiné pohledávky a investice držené do splatnosti jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se vykazují přímo ve vlastním kapitálu. V okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázané ve vlastním kapitálu zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty. Úroky z realizovatelných aktiv vypočtené s použitím efektivní úrokové míry jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Dividendy plynoucí z realizovatelných finančních aktiv jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy je schválen nárok na přijetí dividendy.

Reálné hodnoty finančních nástrojů obchodovaných na aktivních veřejných trzích jsou odvozeny z aktuální tržní ceny. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků.

Finanční nástroje, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích a jejichž reálnou hodnotu není možné spolehlivě odhadnout, jsou vykazovány v prvotním ocenění.

(i) Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva uvedená v zůstatkové hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Skupina nejprve posoudí, zda individuálně existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně významná finanční aktiva a společně pro finanční aktiva, která nejsou individuálně významná. Jestliže Skupina zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné, nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u úvěrů a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky a výše ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je pohledávka nedobytná, je odepsána proti související opravné položce. Takovéto pohledávky jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur k vymožení pohledávky a po vyčíslení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek snižují náklady na tvorbu opravných položek ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do majetkového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací cenu. Pokud existují takovéto důkazy, kumulovaná ztráta – definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty – 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 vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty odúčtovány. Následné zvýšení reálné hodnoty majetkových nástrojů je zaúčtováno do vlastního kapitálu.

31. PROSINCE 2012

Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

(j) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva Skupiny zahrnují používaný software. Softwarové licence jsou oceněny na základě pořizovacích nákladů a nákladů s pořízením souvisejících, snížené o oprávky a znehodnocení. Tyto náklady jsou odepisovány na základě předpokládané doby životnosti (od 2 do 3 let). Odpisy jsou vypočítány lineární metodou a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Odpisy nehmotných aktiv. Technické zhodnocení jednotlivé položky nehmotného majetku je aktivováno a odepisováno, jestliže hodnota tohoto zhodnocení v roce přesáhne limit 60 tis. Kč pro zařazení do dlouhodobých aktiv. Ostatní náklady, jako náklady na opravy a údržbu, jsou vykázány v období, ve kterém nastanou.

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují náznaky, že odepisované aktivum může mít sníženou hodnotu. Odepisovaná aktiva jsou prověřována na snížení hodnoty, kdykoliv jsou identifikovány takovéto náznaky, a to porovnáním jejich účetní hodnoty na zpětně ziskatelnou hodnotu. Účetní hodnota aktiva je snížena okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je buď reálná hodnota snížená o náklady spojené s prodejem, nebo hodnota z užívání, je-li vyšší.

(k) Budovy a zařízení

Budovy zahrnují převážně technické zhodnocení pronajatých prostor. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Pořizovací cena zahrnuje náklady související s pořízením jednotlivých položek.

Dodatečné náklady jsou zahrnuty do účetní hodnoty aktiva nebo jsou vykázány jako samostatné aktivum, pokud je pravděpodobné, že Skupině přinesou budoucí ekonomický užitek, a pokud mohou být spolehlivě kvantifikovány. Ostatní náklady, jako náklady na opravy a údržbu, jsou vykázány v období, ve kterém nastanou.

Odpisy jsou vypočítány lineární metodou. Pořizovací cena každého aktiva je odepisována po dobu jeho předpokládané životnosti na zůstatkovou hodnotu:

	<u>Doba životnosti</u> (roky)
Telekomunikační technika	4
Kancelářské zařízení	6
Inventář – nábytek	8 až 10
Stavební úpravy pronajatých prostor	po dobu pronájmu

Zůstatková hodnota aktiv a doba životnosti jsou kontrolovány k rozvahovému dni a případně upraveny.

31. PROSINCE 2012

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují náznaky, že odepisované aktivum může mít sníženou hodnotu. Odepisovaná aktiva jsou prověřována na snížení hodnoty, kdykoliv jsou identifikovány takovéto náznaky, a to porovnáním jejich účetní hodnoty na zpětně získatelnou hodnotu. Účetní hodnota aktiva je snížena okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je buď reálná hodnota snížená o náklady spojené s prodejem, nebo hodnota z užívání, je-li vyšší.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do výkazu zisku a ztráty.

(l) Peníze a peněžní ekvivalenty

Pro účely přehledu o peněžních tocích představují peníze a peněžní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost, běžné bankovní účty, termínované bankovní vklady a půjčky poskytnuté v rámci reverzních repo obchodů s méně než tříměsíční splatností, snížené o krátkodobé výpůjčky a repo obchody.

(m) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odlivu ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(n) Zaměstnanecké požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů. Kromě příspěvků odváděných za zaměstnance přispívá Skupina na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

(o) Zdroje financování (krátkodobé výpůjčky)

Zdroje financování se prvotně zachycují v reálné hodnotě přijatého protiplnění snížené o náklady spojené s transakcí. Následně se vykazují v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

(p) Daň z příjmů

Odložená daň z příjmů je vypočtena pro všechny přechodné rozdíly, vznikající v důsledku rozdílu mezi oceněním aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotou v účetní závěrce, s použitím závazkové metody při uplatnění základní daňové sazby.

Přechodné rozdíly vznikají především v souvislosti s odpisy dlouhodobého hmotného majetku, rezervami a daňovými ztrátami převedenými do dalších let. Odložená daň se stanoví s použitím sazeb daně, které byly k rozvahovému dni uzákoněny nebo alespoň předběžně přijaty.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Splatná daň z příjmů je vykázána jako náklad v období, ve kterém vznikl zdanitelný příjem.

(q) Operativní leasing

Pronájem, při kterém zůstává významná část rizika a výnosů z vlastnictví pronajímateli, je klasifikován jako operativní leasing. Jednotlivé platby jsou vykázány rovnoměrně ve výkazu zisku a ztráty v příslušném období po dobu trvání operativního leasingu.

(r) Svěřené prostředky a cenné papíry v úschově

Prostředky klientů svěřené do správy Skupiny jsou účtovány odděleně od aktiv a pasiv Skupiny. Finanční prostředky klientů jsou drženy na zvláštních bankovních účtech odděleně od bankovních účtů Skupiny a zachycovány v aktivech jako svěřené prostředky. Oproti svěřeným prostředkům Skupina účtuje o závazcích ze svěřených prostředků ve stejné výši.

Cenné papíry klientů v úschově Skupiny jsou zachyceny odděleně od majetku Skupiny na podrozvahových účtech.

2.3 Změny účetních postupů

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že Skupina přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty nebo Skupinový výkaz o finanční situaci.

- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011)
- IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – dodatek: Převod finančních aktiv (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011)
- IAS 12 Odložená daň: Podkladová aktiva - dodatek (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2012)
- Zdokonalení IFRS, vydáno v květnu 2011 s cílem odstranit nekonsistence a vyjasnit jejich znění.

Byly uveřejněny některé nové standardy, novely a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Skupiny za období počínající 1. ledna 2013 nebo později, které nebyly Skupinou předčasně přijaty. Skupina očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich účinnosti:

- IFRS 1 První přijetí IFRS – novela: Státní dotace (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),
- IFRS 7 Zveřejnění – Započtení finančních aktiv a finančních závazků (Novela) (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),
- IFRS 9 - Finanční nástroje (první fáze) (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015), [standard ještě nebyl přijat právem EU]
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),
- IFRS 11 Společná uspořádání (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),
- IFRS 12 Zveřejnění podílu v ostatních společnostech (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),
- IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),
- IAS 1 Zveřejnění položek ostatního hospodářského výsledku (Novela) (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2012),
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky (Novela) (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),
- IAS 27 Individuální účetní závěrka (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),

- IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013),
- IAS 32 Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- Zdokonalení IFRS, vydáno v květnu 2012 s cílem odstranit nekonsistence a vyjasnit jejich znění.

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy, novely a interpretace významně ovlivní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

3 DŮLEŽITÉ PŘEDPOKLADY A ODHADY PŘI UPLATŇOVÁNÍ ÚČETNÍCH METOD

Skupina provádí předpoklady a odhady, které mohou v následujících letech ovlivnit vykázanou výši aktiv a závazků. Předpoklady a odhady jsou následně průběžně hodnoceny a jsou založeny na zkušenostech z minulosti a dalších faktorech, včetně odhadu budoucího vývoje, který je za současných podmínek pravděpodobný.

Snížení hodnoty úvěrů a jiných pohledávek

Skupina testuje minimálně jednou čtvrtletně portfolio úvěrů a jiných pohledávek na snížení hodnoty. Při rozhodování, zda by mělo být znehodnocení vykázano ve výkazu zisku a ztráty, hodnotí Skupina zejména informace naznačující budoucí možný měřitelný pokles v peněžních tocích z portfolia úvěrů a jiných pohledávek před určením konkrétních úvěrů a pohledávek v portfoliu. Evidence může také obsahovat informace naznačující, že u určitých dlužníků Skupiny nastaly nepříznivé okolnosti ve schopnosti splácet.

Snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv

Skupina sníží hodnotu realizovatelných finančních aktiv v případě, že nastane významný a trvalý pokles reálné hodnoty pod pořizovací cenu. Rozhodnutí, zda je toto znehodnocení významné a trvalé, závisí na posouzení vedení. Při tomto posuzování hodnotí Skupina, mezi jinými faktory, volatilitu v pohybu ceny finančního aktiva. Vykázání snížení hodnoty může být dále vhodné, pokud existuje náznak zhoršení ve finanční situaci investice, vývoji v odvětví nebo sektoru, změnách v technologii a provozních nebo finančních peněžních tocích.

Zjištění hodnoty nekotovaných akcií

Hodnota nekotovaných akcií je zjištěna na základě modelů čerpajících ze současných dostupných tržních transakcí s podobnými instrumenty a na základě dat, která nejsou pozorovatelná na trhu. Data na trhu nepozorovatelná zahrnují historická finanční data společnosti, do které je investováno, riziko společnosti a ekonomické předpoklady o průmyslovém odvětví a zeměpisné oblasti, ve které tato společnost působí.

Daň z příjmů

Skupina je daňovým rezidentem v České republice. Pro určení závazku ze splatné daně z příjmů je nutné použití odhadů. Existuje celá řada transakcí a kalkulací, u nichž je v průběhu roku obtížné určit konečnou daňovou povinnost. Pokud se konečný daňový dopad těchto záležitostí liší od původně zaúčtovaných částek, mají tyto rozdíly dopad na výši daně z příjmů a rezervu na daň z příjmů a odloženou daň v období, kdy k určení skutečné daňové povinnosti dochází.

Odložená daňová pohledávka

Odložená daňová pohledávka je zaúčtována pouze v případě vysoké pravděpodobnosti jejího budoucího uplatnění. Pro stanovení výše odložené daňové pohledávky jsou významné úsudky vedení Skupiny, založené zejména na odhadu výše budoucích zdanitelných příjmů.

4 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ RIZIK

(a) Strategie a postupy při řízení rizik

Řízení rizik ve Skupině odpovídá metodologii a standardům nastaveným ve skupině mateřské společnosti KBC Securities N.V. Tyto standardy jsou vytvářeny na základě strategií a postupů řízení rizik užívaných v celé Skupině KBC. Detaily strategie a postupy řízení rizik, kterým může být společnost vystavena, jsou upraveny vnitřním předpisem „Řízení finančních rizik a likvidity“, jenž je schvalován představenstvem společnosti. Tento předpis rovněž obsahuje systém kontrolních opatření a pravidelného hierarchického předávání informací managementu společnosti a risk managementu v rámci Skupiny KBC Securities, případně Skupiny KBC (Value-, Capital- and Risk Management Division Skupiny KBC). Kontrolu správnosti pracovních postupů a mechanismů nastavených v rámci řízení finančních rizik provádí interní auditor mateřské společnosti, regionální Risk Manager KBC Bank a audit KBC. Řízení rizik je ve Skupině zcela odděleno od obchodní činnosti tak, aby bylo zamezeno střetu zájmů. Oddělení Middle Office, které rovněž zodpovídá za činnosti risk managementu, je podřízeno jinému členu představenstva než oddělení Sales & Trading.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

(b) Kategorie finančních nástrojů

Skupina vykazuje následující finanční nástroje:

Rozdělení finančních nástrojů do kategorií k 31. prosinci 2012.

	Kategorie				
	Finanční aktiva k obchodování	Úvěry a jiné pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky z obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u bank	0	939 722	0	0	0
Reverzní repo obchody	0	165 358	0	0	0
Finanční aktiva k obchodování	42 223	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	44 352	0	0
Svěřené prostředky	0	4 285 490	0	0	0
Úvěry a jiné pohledávky	0	1 732 022	0	0	0
Ostatní aktiva	0	55 538	0	0	0
Závazky					
Krátkodobé výpůjčky	0	0	0	0	74 083
Repo obchody	0	0	0	0	114 165
Finanční závazky k obchodování	0	0	0	12 058	0
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	0	0	0	0	4 285 490
Závazky z obchodování	0	0	0	0	1 488 023
Ostatní závazky	0	0	0	0	9 674
Celkem	42 223	7 178 130	44 352	12 058	5 971 435

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Rozdělení finančních nástrojů do kategorií k 31. prosinci 2011.

	Kategorie				
	Finanční aktiva k obchodování	Úvěry a jiné pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky z obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u bank	0	1 097 292	0	0	0
Reverzní repo obchody	0	85 057	0	0	0
Finanční aktiva k obchodování	35 792	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	56 970	0	0
Svěřené prostředky	0	4 442 126	0	0	0
Úvěry a jiné pohledávky	0	1 351 544	0	0	0
Ostatní aktiva	0	46 475	0	0	0
Závazky					
Krátkodobé výpůjčky	0	0	0	0	199 801
Repo obchody	0	0	0	0	74 962
Finanční závazky k obchodování	0	0	0	14 180	0
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	0	0	0	0	4 442 126
Závazky z obchodování	0	0	0	0	1 057 554
Ostatní závazky	0	0	0	0	10 224
Celkem	35 792	7 022 494	56 970	14 180	5 784 667

(c) Úvěrové riziko

Úvěrovému riziku může být Skupina v rámci své obchodní činnosti vystavena, pokud klient nebo protistrana neplní své závazky z dohodnutého obchodu nebo emitent dluhového cenného papíru není schopen splatit svůj závazek. Největší riziko pochází z nebezpečí selhání protistrany při pohybu kurzu nástroje ve prospěch společnosti mezi dnem obchodu a dnem vypořádání. Skupina drží majetkové cenné papíry pouze vybraných, vysoce likvidních společností ze střední Evropy. Skupina se snaží snížit úvěrové riziko výběrem protistran, které splňují Skupinou stanovené požadavky. Za stanovení výše limitů na protistrany a jejich schvalování je odpovědný Úvěrový výbor. Tento výbor pravidelně přehodnocuje a aktualizuje seznam schválených protistran a na ně nastavených limitů. Celkový limit protistrany se porovnává s okamžitou angažovaností u obchodů se standardním vypořádáním, případně potenciální angažovaností u forwardových obchodů, zvýšenou o stanovenou procentní část diskontovaných peněžních toků (podle typu instrumentu). Skupina sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Úvěrové riziko je monitorováno oddělením Middle Office, celková expozice je denně reportována vedení společnosti. Denní reporting nevypořádaných obchodů zajišťuje oddělení Back Office. Téměř veškeré obchodní transakce Skupiny jsou uzavírány v režimu dodání proti platbě, čímž se úvěrové riziko snižuje. V opačném případě požaduje Skupina dodání peněžních prostředků nebo cenných papírů před přijetím objednávky.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Úvěrové riziko z reverzních repo obchodů je minimalizováno zajišťovacím převodem práv k podkladovým cenným papírům. Půjčky klientům v rámci margin trading jsou zajištěny prostřednictvím zřízení vlastnického práva k cenným papírům, které jsou z prostředků poskytnuté půjčky pořízovány, a kolaterálu, jehož výše závisí na úvěrovém riziku klienta. Vedení Skupiny sleduje tržní hodnotu cenných papírů a přijatého kolaterálu a v případě potřeby vyzve klienta podle stanovených podmínek k jeho doplnění. Skupina běžně neobchoduje s dluhopisy, není tedy vystavena úvěrovému riziku z tohoto typu instrumentu.

Skupina aktivně obchoduje s deriváty (např. akciové futures). Nicméně udržuje striktní limity otevřených pozic (rozdíl mezi nakoupenými a prodanými kontrakty, se shodnými podmínkami), které jsou tímto limitovány.

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Poznámka	K 31. prosinci		
	2012	2011	
	tis. Kč	tis. Kč	
Pokladní hotovost a vklady u bank	14	939 722	1 097 292
Reverzní repo obchody	15	165 358	85 057
Finanční aktiva k obchodování	16	42 223	35 792
Svěřené prostředky	18	4 285 490	4 442 126
Úvěry a jiné pohledávky	19	1 732 022	1 351 544
Ostatní aktiva	22	55 538	47 154
Úvěrové riziko celkem		7 220 353	7 058 965

Ostatní aktiva byla snížena o předplacené služby, které pro Skupinu nepředstavují zdroj úvěrového rizika.

Pohledávky ze spotových operací jsou vypořádány metodou dodání proti platbě.

Koncentrační riziko je řízeno nastavením maximálních limitů expozic pro jednotlivé protistrany. Skupina eviduje 81% z celkové expozice úvěrového rizika za největšími 7 protistranami (2011: 80%).

Pohledávky více než 90 dní po splatnosti tvoří 4 558 tis. Kč (2011: 6 294 tis. Kč). K těmto pohledávkám byla vytvořena opravná položka ve výši 4 558 tis. Kč (2011: 5 646 tis. Kč). Pohledávky po splatnosti méně než 90 dní tvoří 3 321 tis. Kč (2011: 877 tis. Kč). Tyto pohledávky skupina nepovažuje za znehodnocené.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Finanční efekt kolaterálu:

Poznámka	K 31. prosinci						
	2012			2011			
	Finanční aktivum	Kolaterál	Čistá hodnota	Finanční aktivum	Kolaterál	Čistá hodnota	
Reverzní repo obchody	15	165 358	171 607	0	85 057	89 517	0
Úvěry a jiné pohledávky z toho:	19	1 732 022	913 642	1 542 517	1 351 544	1 154 257	1 046 419
Půjčky klientům v rámci margin trading		189 505	913 642	0	305 125	1 154 257	0
Pohledávky ze spotových obchodů s cennými papíry a měnami		1 539 846	0	1 539 846	1 041 522	0	1 041 522
Ostatní pohledávky		2 671	0	2 671	4 897	0	4 897

Ostatní aktiva nejsou zajištěna kolaterálem.

(d) Tržní riziko

Skupina je vystavena tržním rizikům. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic v oblasti akciových, měnových a úrokových nástrojů, které podléhají všeobecným a specifickým pohybům na trhu.

(d (i)) Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity. Pro každý investiční nástroj je stanovena limitní expozice vůči riziku generovanému daným nástrojem. Tyto limity jsou navrženy tak, aby limitovaly ztráty, které mohou Skupině vzniknout v důsledku volatility tržních cen těchto nástrojů. Limity na investiční nástroje jsou stanovovány v souladu s metodologií KBC Bank na návrh vedoucího oddělení obchodování na vlastní účet. Tyto limity vycházejí z likvidity daného titulu a musí být schváleny příslušnými výbory (Risk Committee KBC Securities a Group Trading Risk Committee KBC Bank). Dodržování limitů je denně sledováno oddělením Middle Office. Middle Office rovněž sleduje dosažení limitu maximální ztráty.

Limity pro investiční nástroje slouží také k řízení koncentračního rizika.

Pokud by Skupina držela ve svém obchodním portfoliu pozici déle než jeden měsíc, byla by tato pozice reportována risk managementu Skupiny KBC Securities. Oceňování nástrojů a pozic obchodního portfolia reálnými hodnotami provádí denně oddělení Middle Office.

K oceňování se používají závěrečné ceny příslušného trhu. Akciové riziko je kvantifikováno pravděpodobnostní metodou historické hodnoty v riziku (historical value at risk – hVaR) jako druhá část celkové hodnoty hVaR (stanovované inkrementálně pro akciové a měnové riziko). Výpočet je prováděn denně v KBC Bank (v divizi Value-, Capital- and Risk Management Division KBC Group) na základě Skupinou zaslaných dat. Vypočtené hodnoty jsou denně k dispozici příslušným vedoucím oddělení. Tato metoda je určena k měření maximálně možné ztráty Skupiny, ke které může dojít během 10denní doby držení, na 99% hladině pravděpodobnosti s použitím 500 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy). Přesnost odhadu metody je prověřována zpětným testováním. Obchodování s novými produkty a nové obchodní aktivity podléhají předchozímu schválení New Product Committee ve Společnosti, Risk Committee KBC Securities a Group Trading Risk Committee KBC Bank.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Vypočtená hodnota hVaR je porovnáována s limitem 2 000 tis. EUR stanoveným společností KBC Securities N.V.:

2012	FX hVaR	Akciový hVaR	Korelační efekt	Celkem hVaR
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
31. prosince 2012	3	23	0	26
Průměr	153	184	1	338
Maximum	712	1 497	n/a	1 502
Minimum	-182	-179	n/a	18
2011	FX hVaR	Akciový hVaR	Korelační efekt	Celkem hVaR
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
31. prosince 2011	378	463	0	841
Průměr	366	143	4	513
Maximum	1 225	1 916	n/a	1 936
Minimum	-240	-663	n/a	80

Limit hVaR nebyl v roce 2012 v jednotlivých dnech překročen (2011: limit nebyl překročen). Ukazatel je počítán z pohledu mateřské společnosti, z tohoto důvodu hodnota FX hVaR zahrnuje volatilitu měnového kurzu CZK/EUR.

(d (ii)) Měnové riziko

Měnové riziko vyplývá z nebezpečí, že hodnota cizoměnných aktiv, závazků, výnosů a nákladů bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Měnové riziko je řízeno s cílem minimalizovat otevřené pozice v jednotlivých měnách. Měnové riziko je kvantifikováno pravděpodobnostní metodou historické hodnoty v riziku (hVaR). Metoda hVaR je popsána v poznámce 4 (d (i)). Hodnota FX VaR je stanovena jako příspěvek k celkové hodnotě hVaR pro akciové a měnové pozice. Expozice vůči měnovému riziku je omezena na finanční nástroje, provize z činnosti corporate finance a jiných pohledávek a závazků. Skupina stanovuje za účelem řízení měnového rizika limity otevřených cizoměnných pozic. V důsledku skutečnosti, že většina operací je vyjádřena v českých korunách, nemá Skupina významné vlastní otevřené pozice v cizích měnách.

(d (iii)) Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z nebezpečí pohybu hodnoty finančního nástroje v důsledku změn tržních úrokových měr. Expozice Skupiny vůči úrokovému riziku vyjadřuje otevřené pozice jednotlivých časových období, po která je úroková míra finančního nástroje pevná. Podobně jako při řízení rizika likvidity je cílem Skupiny udržovat většinu aktiv a závazků jako splatné na požádání nebo krátkodobé. Pozice, které může Skupina otevřít, jsou omezeny limity pro jednotlivá pásma splatnosti, které jsou vyšší pro pozice v rámci jednotlivého obchodního dne než pro pozice do následujícího obchodního dne.

Následující tabulka shrnuje, jak je Skupina vystavena úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Skupiny v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů změny úrokové sazby nebo zbytkové splatnosti.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

31. prosince 2012

	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Citlivá na úrok. míru	Necitlivá na úrok. míru	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u bank	939 339	0	0	0	939 339	383	939 722
Reverzní repo obchody	165 358	0	0	0	165 358	0	165 358
Svěřené prostředky	4 285 490	0	0	0	4 285 490	0	4 285 490
Úvěry a jiné pohledávky	1 732 022	0	0	0	1 732 022	0	1 732 022
Ostatní aktiva	54	107	482	2 277	2 920	186 722	189 642
Aktiva celkem	7 122 263	107	482	2 277	7 125 129	187 105	7 312 234
Závazky							
Krátkodobé výpůjčky	74 083	0	0	0	74 083	0	74 083
Repo obchody	114 165	0	0	0	114 165	0	114 165
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 285 490	0	0	0	4 285 490	0	4 285 490
Závazky z obchodování	1 488 023	0	0	0	1 488 023	0	1 488 023
Ostatní závazky	0	0	0	0	0	92 943	92 943
Závazky celkem	5 961 761	0	0	0	5 961 761	92 943	6 054 704
Čistá výše aktiv/pasiv	1 160 502	107	482	2 277	1 163 368	94 162	1 257 530

31. prosince 2011

	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Citlivá na úrok. míru	Necitlivá na úrok. míru	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u bank	1 096 821	0	0	0	1 096 821	471	1 097 292
Reverzní repo obchody	85 057	0	0	0	85 057	0	85 057
Svěřené prostředky	4 442 126	0	0	0	4 442 126	0	4 442 126
Úvěry a jiné pohledávky	1 351 544	0	0	0	1 351 544	0	1 351 544
Ostatní aktiva	55	110	495	2 854	3 514	171 601	175 115
Aktiva celkem	6 975 603	110	495	2 854	6 979 062	172 072	7 151 134
Závazky							
Krátkodobé výpůjčky	199 801	0	0	0	199 801	0	199 801
Repo obchody	74 962	0	0	0	74 962	0	74 962
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 442 126	0	0	0	4 442 126	0	4 442 126
Závazky z obchodování	1 057 554	0	0	0	1 057 554	0	1 057 554
Ostatní závazky	0	0	0	0	0	122 808	122 808
Závazky celkem	5 774 443	0	0	0	5 774 443	122 808	5 897 251
Čistá výše aktiv/pasiv	1 201 160	110	495	2 854	1 204 619	49 264	1 253 883

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky jsou finanční výkazy.

(22)

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

(e) Riziko likvidity

Riziko likvidity měří rozsah peněžních prostředků, které může být Skupina nucena získat, aby dostala svým splatným závazkům spojených s finančními nástroji. Vzhledem ke skutečnosti, že Skupina obchoduje v relativně vysoce volatilním prostředí, je jejím cílem udržovat většinu aktiv a závazků jako splatné na požádání nebo se splatností do 30 dnů. Skupina sleduje na denním základě očekávané peněžní toky a přebytečné nebo chybějící peněžní prostředky umísťuje nebo doplňuje na peněžním trhu.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Skupiny podle příslušných pásem splatnosti na základě smluvní zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

Půjčky klientům v rámci margin trading nemají smluvně stanovenou splatnost, a proto jsou vykázány v pásmu „nespecifikováno“.

Splatnost aktiv a závazků

31. prosince 2012

	Do 1 měsíce tis. Kč	1 - 3 měsíce tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 – 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u bank	939 722	0	0	0	0	939 722
Reverzní repo obchody	165 358	0	0	0	0	165 358
Finanční aktiva k obchodování	832	1 629	493	0	39 269	42 223
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	44 352	44 352
Svěřené prostředky	4 285 490	0	0	0	0	4 285 490
Úvěry a jiné pohledávky	1 540 106	0	0	0	191 916	1 732 022
Budovy a zařízení	0	0	0	0	13 159	13 159
Nehmotná aktiva	0	0	0	0	2 005	2 005
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	10 377	0	10 377
Ostatní aktiva včetně pohl. ze splatné daně	24 891	107	20 305	2 278	29 945	77 526
Aktiva celkem	6 956 399	1 736	20 798	12 655	320 646	7 312 234
Závazky						
Krátkodobé výpůjčky	74 083	0	0	0	0	74 083
Repo obchody	114 165	0	0	0	0	114 165
Finanční závazky k obchodování	736	1 486	445	0	9 391	12 058
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 285 490	0	0	0	0	4 285 490
Závazky z obchodování	1 449 530	0	0	0	38 493	1 488 023
Ostatní závazky včetně rezerv a záv. ze splatné daně	22 922	0	0	0	57 963	80 885
Závazky celkem	5 946 926	1 486	445	0	105 847	6 054 704
Čistá výše aktiv/pasiv	1 009 473	250	20 353	12 655	214 799	1 257 530

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

31. prosince 2011

	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u bank	1 097 292	0	0	0	0	1 097 292
Reverzní repo obchody	85 057	0	0	0	0	85 057
Finanční aktiva k obchodování	1 511	6 058	2 371	0	25 852	35 792
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	56 970	56 970
Svěřené prostředky	4 442 126	0	0	0	0	4 442 126
Úvěry a jiné pohledávky	1 041 522	0	0	0	310 022	1 351 544
Budovy a zařízení	0	0	0	0	22 989	22 989
Nehmotná aktiva	0	0	0	0	1 220	1 220
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	5 178	0	5 178
Ostatní aktiva včetně pohl. ze splatné daně	43 232	110	1 963	2 854	4 807	52 966
Aktiva celkem	6 710 740	6 168	4 334	8 032	421 860	7 151 134
Závazky						
Krátkodobé výpůjčky	199 801	0	0	0	0	199 801
Repo obchody	74 962	0	0	0	0	74 962
Finanční závazky k obchodování	1 498	5 932	2 265	0	4 485	14 180
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 442 126	0	0	0	0	4 442 126
Závazky z obchodování	1 033 582	0	0	0	23 972	1 057 554
Ostatní závazky včetně rezerv a záv. ze splatné daně	26 621	0	4 195	0	77 812	108 628
Závazky celkem	5 778 590	5 932	6 460	0	106 269	5 897 251
Čistá výše aktiv/pasiv	932 150	236	-2 126	8 032	315 591	1 253 883

(f) Operační riziko

Řízení operačního rizika je založeno na principech stanovených na úrovni Skupiny KBC. Řízení operačního rizika je založeno na následujících pilířích:

- Sběr dat o událostech operačního rizika a jejich reporting
- Hodnocení dodržování standardů KBC Group
- Ohodnocení rizikovosti společnosti
- Vyhodnocení případových studií

Za správné podrobné hlášení o událostech operačního rizika spolu s návrhem opatření k omezení budoucích ztrát je ve Skupině zodpovědný manažer operačního rizika (LORM). Kontrolu provádí LORM z KBC Securities, který pravidelně reportuje Risk Committee Skupiny KBC Securities. Získaná data jsou vyhodnocována a analyzována a slouží k omezování opakovaného výskytu obdobných událostí operačního rizika. O významných událostech a ztrátách vzniklých v důsledku operačního rizika (nad 100 tis. EUR) je kromě vedení společnosti informován i Operational Risk Committee divize Merchant Banking Skupiny KBC.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Právní a operační rizika spojená s aktivitou Skupiny jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány Skupiny (představenstvo, dozorčí rada) ve spolupráci s právním oddělením Skupiny. Skupina vytváří rezervy na konkrétní soudní spory, existuje-li pravděpodobnost plnění z podstaty těchto sporů (viz. bod 27).

(g) Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Účetní hodnota všech finančních aktiv a závazků v rozvaze Skupiny odpovídá reálné hodnotě těchto aktiv a závazků.

Skupina používá následující hierarchii oceňovacích metod pro určení a prezentaci reálných hodnot finančních aktiv a závazků:

- Úroveň 1 – ocenění tržními cenami kótovanými na veřejných aktivních trzích pro identická finanční aktiva a závazky;
- Úroveň 2 – ostatní metody jejichž vstupy vycházejí pouze z dostupných tržních dat;
- Úroveň 3 – ostatní metody jejichž vstupy nevycházejí pouze z dostupných tržních dat.

Deriváty neobchodované na aktivním trhu jsou oceňovány pomocí oceňovacích modelů založených na diskontování budoucích peněžních toků.

Portfolio realizovatelných finančních aktiv zahrnuje akcie, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích a tato finanční aktiva jsou vykázána v reálné hodnotě pomocí oceňovacího modelu, vycházejícího ze současných pozorovatelných tržních transakcí a zároveň na trhu nepozorovaných dat (úroveň 3).

Finanční aktiva a závazky podle hierarchie oceňovacích metod:

		2012	2011
		tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Finanční aktiva k obchodování (Akciové nástroje, Futures)	Úroveň 1	742	1 879
Finanční aktiva k obchodování (Měnové forwardy a ostatní měnové deriváty)	Úroveň 2	41 481	33 913
Realizovatelná finanční aktiva	Úroveň 3	44 352	56 970
		86 575	92 762
Závazky			
Finanční závazky k obchodování (Akciové nástroje, Futures)	Úroveň 1	6 947	2 088
Finanční závazky k obchodování (Měnové forwardy a ostatní měnové deriváty)	Úroveň 2	5 111	12 092
		12 058	14 180

Reálně možná změna předpokladů v ocenění realizovatelných aktiv (úroveň 3) nemá významný vliv na ocenění těchto aktiv. Mezi lety 2012 a 2011 nedošlo k žádné změně (reklasifikaci) v zachycení položek na jednotlivých úrovních oceňování.

31. PROSINCE 2012

(h) Deriváty

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

Deriváty k obchodování představují futures obchodované na Burze cenných papírů Praha a měnové forwardy obchodované na mimoburzovních trzích uzavřené s klienty a bankovními institucemi. Měnové forwardy jsou uzavřeny s klienty a zároveň s bankovními institucemi ve stejném objemu, ale s opačným plněním tak, aby společnost minimalizovala otevřenou pozici z těchto transakcí. Tím Skupina minimalizuje své tržní riziko.

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

	K 31. prosinci 2012			K 31. prosinci 2011		
	Smluvní hodnota tis. Kč	Reálná hodnota		Smluvní hodnota tis. Kč	Reálná hodnota	
		kladná tis. Kč	záporná tis. Kč		kladná tis. Kč	záporná tis. Kč
Měnové forwardy	470 536	2 989	2 701	474 173	9 940	9 695
Ostatní deriváty (měnové)	1 369 108	38 492	2 410	675 215	23 973	2 397
Futures	0	0	0	747	2	0
Celkem	1 839 644	41 481	5 111	1 150 135	33 915	12 092

5 KAPITÁL

Skupina průběžně řídí výši kapitálu nutnou k pokrytí rizik spojených s jejími činnostmi. Kapitálovou přiměřenost sleduje, mimo jiné, pomocí pravidel a poměrových ukazatelů vypracovaných Basilejským výborem pro bankovní dohled a implementovaných Českou národní bankou, která vykonává nad Skupinou dohled.

Skupina splnila během uplynulého roku všechny externí kapitálové požadavky kladené regulátorem (dle Pilíře 1 Basel II).

Řízení kapitálu

Hlavním cílem řízení kapitálu je vyhovět externě kladeným kapitálovým požadavkům a udržet zdravé poměrové ukazatele za účelem podpoření činností Skupiny a maximalizace tržní hodnoty.

Skupina řídí strukturu kapitálu a provádí úpravy podle aktuální ekonomické situace a charakteru svých činností. Žádné úpravy proti předchozím létům nebyly v cílech, politice a postupech řízení kapitálu provedeny.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Regulovaný kapitál

	K 31. prosinci 2012		K 31. prosinci 2011	
	Skutečný Basel II tis. Kč	Požadovaný Basel II tis. Kč	Skutečný Basel II tis. Kč	Požadovaný Basel II tis. Kč
Tier 1	1 110 632	0	1 032 119	0
Základní kapitál	100 000	0	100 000	0
Emisní ážio	3 443	0	3 443	0
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	1 009 113	0	929 141	0
Další odčitatelné položky	-1 924	0	-465	0
Odečitatelné položky	-51 021	0	-63 308	0
Kapitálové požadavky:				
K úvěrovému riziku	0	107 249	0	108 451
K expozicím vůči institucím	0	82 306	0	87 716
K podnikovým expozicím	0	1 969	0	1 381
K retailovým expozicím	0	3 428	0	4 382
K ostatním expozicím	0	19 546	0	14 972
K vypořádacímu riziku	0	84	0	105
K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0	20 355	0	10 159
K úrokovému riziku	0	17 874	0	6 607
K akciovému riziku	0	1 230	0	244
K měnovému riziku	0	1 251	0	3 308
K operačnímu riziku	0	59 145	0	73 462
Kapitál celkem	1 059 611	186 833	968 811	192 177

Celkový regulovaný kapitál Skupiny se skládá z kapitálu Tier 1 sníženého o odčitatelné položky plně konsolidovaných subjektů zahrnutých do regulovaného konsolidačního celku. Tier 1 zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, zákonné rezervní fondy a nerozdělený zisk snížený o zisk běžného roku a další odčitatelné položky od Tier 1. Odčitatelné položky zahrnují kapitálové investice, které nelze okamžitě uplatnit na trhu, budovy a zařízení a pohledávky se splatností nad 90 dní.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Společnosti zahrnované do regulovaného konsolidačního celku jsou tyto: Patria Finance, a.s., Patria Direct, a.s., Patria Online, a.s. (detail viz Body 1 a 2.1).

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
	%, tis. Kč	%, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	45,37%	40,33%
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	58,45%	53,71%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	140,69%	116,05%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	1,07%	3,19%
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	2,87%	10,51%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / čistý zisk z poplatků a provizí)	19,66%	53,58%
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 654	2 005

6 ČISTÝ ZISK Z ÚROKŮ

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u bank	4 517	10 903
Reverzní repo a repo obchody	5 448	7 584
Margin půjčky klientům	22 496	33 004
	<u>32 461</u>	<u>51 491</u>
Náklady na úroky a podobné náklady		
Krátkodobé výpůjčky	1 156	2 588
Reverzní repo a repo obchody	3 479	4 706
	<u>4 635</u>	<u>7 294</u>
Čistý zisk z úroků	<u>27 826</u>	<u>44 197</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

7 ČISTÝ ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry pro klienty	152 806	209 153
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů, poradenství Corporate finance a úpisů primárních emisí akcií	73 747	86 002
	<u>226 553</u>	<u>295 155</u>
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	64 279	97 525
Náklady na poradenství Corporate finance	4 599	0
Ostatní	1 410	2 084
	<u>70 288</u>	<u>99 609</u>
Čistý zisk z poplatků a provizí	<u>156 265</u>	<u>195 546</u>

8 VÝNOSY Z DIVIDEND

Dividendové výnosy představují dividendy z finančních aktiv k obchodování.

9 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Čisté zisky z obchodování s cennými papíry	51 538	71 521
Čisté zisky z obchodování s deriváty	638	-263
Čisté kurzové zisky	47 537	100 864
	<u>99 713</u>	<u>172 122</u>

10 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z online informačních a reklamních služeb	12 490	15 010
Ostatní výnosy ze služeb poskytovaných mateřské společnosti	2 214	3 125
Ostatní výnosy	4 120	4 336
	<u>18 824</u>	<u>22 471</u>

Ostatní výnosy ze služeb poskytovaných mateřské společnosti jsou tvořeny zejména výnosy za poskytování služeb risk managementu.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

11 OSOBNÍ NÁKLADY

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny	123 032	153 490
Sociální a zdravotní pojištění	29 380	33 271
Ostatní sociální náklady	3 101	3 719
	<u>155 513</u>	<u>190 480</u>

12 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Operativní leasing	21 330	20 324
Telekomunikační a datové služby	32 002	29 070
Poplatky za odborné služby	5 199	5 850
Marketing	7 834	10 651
Cestovné	1 761	2 229
Čistá změna opravných položek k obchodním pohledávkám (poznámka 22)	-1 088	2 369
Čistá změna rezerv (poznámka 27)	-2 316	-4 566
Ostatní náklady ze služeb poskytnutých mateřskou společností	10 876	9 804
Ostatní náklady	18 398	26 833
	<u>93 996</u>	<u>102 564</u>

Ostatní náklady obsahují zejména náklady na vzdělávání zaměstnanců, náklady na reprezentaci a služby pro výpočetní techniku. Ostatní náklady ze služeb poskytnutých mateřskou společností jsou tvořeny zejména náklady na IT a služby týkající se analýz a výzkumu akciového trhu.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Splatná daň	11 009	28 793
Nedoplatek daně z příjmů z minulých let	5 651	254
Odložená daň (poznámka 28)	-5 199	-3 038
Daň z příjmů	11 461	26 009

Následující tabulka zobrazuje úpravu teoretické výše daně při použití základní daňové sazby na skutečnou výši daně k 31. prosinci 2012 a 2011:

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	42 183	130 782
Sazba daně z příjmů právnických osob	19 %	19 %
Vypočtená teoretická výše daně sazbou 19 %	8 015	24 849
Nedoplatek daně z příjmů z minulých let	5 651	254
Daň z dividend ze zahraničí	8	16
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	2 754	3 795
Daňový dopad nezdanitelných výnosů	-576	-1 422
Daňový dopad využití daňové ztráty	-141	-442
Ostatní	-4 250	-1 041
	11 461	26 009

Efektivní sazba daně z příjmů pro rok 2012 je 27,2 % (2011: 19,9 %). Efektivní sazba daně z příjmů v roce 2012 je ovlivněna zejména daňovou ztrátou, ke které nebyla účtována odložená daň z důvodu opatrnosti.

14 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U BANK

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	383	471
Běžné účty a termínové vklady	939 339	1 096 821
Pokladní hotovost a vklady u bank (poznámka 31)	939 722	1 097 292

31. PROSINCE 2012

15 REVERZNÍ REPO A REPO OBCHODY

Reverzní repo a repo obchody jsou obvykle splatné do tří měsíců. Podkladové cenné papíry těchto obchodů představují majetkové cenné papíry domácích bank nebo významných domácích společností.

Následující tabulka zobrazuje informace vztahující se k otevřeným reverzním repo a repo obchodům k 31. prosinci:

	Reverzní repo obchody		Repo obchody	
	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Splatné do 3 měsíců (Pozn. 31)	165 358	85 057	114 165	74 962

Reálná hodnota podkladových cenných papírů souvisejících s reverzními repo obchody činila CZK 178 473 tis. Kč (2011: 89 517 tis. Kč). Z toho bylo k 31. prosinci 2012 143 561 tis. Kč (2011: 79 359 tis. Kč) prodáno nebo použito na repo obchody.

Skupina převedla a poskytla cenné papíry ve výši 140 337 tis. Kč (2011: 79 359 tis. Kč) jako zajištění v rámci repo operací.

16 FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

Následující tabulka zobrazuje reálnou hodnotu finančních derivátů a cenných papírů, vykázaných jako aktivum nebo závazek, společně s nominální hodnotou podkladového nástroje k 31. prosinci.

	31. prosince 2012		
	Aktiva tis. Kč	Závazky tis. Kč	Nom. hodnota tis. Kč
Měnové forwardy	2 989	2 701	470 536
Futures	0	0	0
Ostatní deriváty (měnové)	38 492	2 410	1 369 108
Akciové nástroje	742	6 947	n/a
	<u>42 223</u>	<u>12 058</u>	<u>1 839 644</u>
	31. prosince 2011		
	Aktiva tis. Kč	Závazky tis. Kč	Nom. hodnota tis. Kč
Měnové forwardy	9 940	9 695	473 929
Futures	2	0	747
Ostatní deriváty (měnové)	23 973	2 397	653 641
Akciové nástroje	1 877	2 088	n/a
	<u>35 792</u>	<u>14 180</u>	<u>1 128 317</u>

31. PROSINCE 2012

Všechny finanční závazky z akciových nástrojů určené k obchodování představují krátké prodeje majetkových cenných papírů. Veškeré cenné papíry a futures určené k obchodování jsou kotované na aktivních trzích.

17 REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

Finanční aktiva zařazená do kategorie realizovatelných finančních aktiv jsou vykázána v reálné hodnotě. Skupina má v úmyslu držet tato aktiva dlouhodobě.

Přecenění k 31. prosinci ve výši -670 tis. Kč (2011: 11 948 tis. Kč) je zahrnuto v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu. Oceňovací rozdíly z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou rozdílem mezi reálnou hodnotou (kalkulovanou na základě modelu diskontovaných peněžních toků) a historickou hodnotou investice.

Čistá ztráta / zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv v ostatním úplném výsledku obsahují přecenění ve výši -12 618 tis. Kč (2011: 1 036 tis. Kč).

18 SVĚŘENÉ PROSTŘEDKY

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty	844 205	219 556
Termínové vklady	3 049 606	4 048 585
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	362 721	173 473
Ostatní	28 958	512
	<u>4 285 490</u>	<u>4 442 126</u>

Běžné účty a termínové vklady klientů představují uložení peněžních prostředků klientů prostřednictvím Skupiny.

Odpovídající závazek je zahrnut v položce závazky ke klientům (poznámka 24).

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

19 ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2012</u>	<u>31. prosince 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky za protistranami z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	1 084 807	840 489
Pohledávky za protistranami ze suspendovaných spotových obchodů s cennými papíry	3 066	0
Pohledávky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	322 082	116 263
Pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	129 891	84 770
Ostatní pohledávky	2 671	4 897
Půjčky klientům v rámci margin trading	189 505	305 125
	<u>1 732 022</u>	<u>1 351 544</u>

Pohledávky za klienty společnosti Patria Direct, a.s. z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry jsou sníženy o hodnotu závazků ke stejným klientům z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry se stejnou splatností a v souladu se smluvními podmínkami ve výši 54 038 tis. Kč (2011: 45 462 tis. Kč).

Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit představují peněžní prostředky poskytnuté klientům, kteří na základě komisionářské smlouvy využívají pro částečné financování svých obchodů peněžní prostředky Skupiny. Reálná hodnota cenných papírů přijatých jako kolaterál v rámci margin trading byla k 31. prosinci 2012: 913 642 tis. Kč (31. prosince 2011: 1 154 257 tis. Kč).

Skupina nemá úvěry a jiné pohledávky po splatnosti, které by nebyly považovány za znehodnocené. Skupina nemá znehodnocené úvěry a jiné pohledávky a proto k této položce netvořila opravnou položku.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

20 BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Budovy (staveb. úpravy pronajatých prostor) tis. Kč	Zařízení a ost. hmotná aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
Za rok končící 31. prosince 2011			
Počáteční zůstatek	12 010	17 801	29 811
Přírůstky	0	3 788	3 788
Vyřazení	0	-17	-17
Odpisy	-3 623	-6 970	-10 593
Konečný zůstatek	8 387	14 602	22 989
31. prosince 2011			
Pořizovací cena	27 485	48 436	75 921
Oprávký	-19 098	-33 834	-52 932
Zůstatková hodnota	8 387	14 602	22 989
Za rok končící 31. prosince 2012			
Počáteční zůstatek	8 387	14 602	22 989
Přírůstky	0	1 732	1 732
Vyřazení	0	-198	-198
Odpisy	-4 654	-6 710	-11 364
Konečný zůstatek	3 733	9 426	13 159
31. prosince 2012			
Pořizovací cena	26 981	46 192	73 173
Oprávký	-23 248	-36 766	-60 014
Zůstatková hodnota	3 733	9 426	13 159

Skupina nemá dlouhodobý hmotný majetek najatý formou finančního leasingu, ani žádný zastavený majetek.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

21 NEHMOTNÁ AKTIVA

Následující tabulka zobrazuje změny v položce nehmotná aktiva:

	Software tis. Kč
Za rok končící 31. prosince 2011	
Počáteční zůstatek	1 597
Přírůstky	525
Vyřazení	0
Odpisy	-902
Konečný zůstatek	1 220
31. prosince 2011	
Pořizovací cena	45 870
Oprávký	-44 650
Zůstatková hodnota	1 220
Za rok končící 31. prosince 2012	
Počáteční zůstatek	1 220
Přírůstky	1 649
Vyřazení	-2
Odpisy	-862
Konečný zůstatek	2 005
31. prosince 2012	
Pořizovací cena	40 867
Oprávký	-38 862
Zůstatková hodnota	2 005

22 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Prostředky v garančních fondech	12 268	4 910
Čisté obchodní pohledávky	9 461	34 589
Poskytnuté provozní zálohy	3 253	3 298
Pohledávky za zaměstnanci	3 105	3 673
Předplacené služby	2 165	4 344
Ostatní pohledávky	27 451	684
	57 703	51 498

K 31. prosinci 2012 byly obchodní pohledávky v nominální hodnotě 4 558 tis. Kč (2011: 5 646 tis. Kč) vyhodnoceny jako nedobytné a byla k nim vytvořena opravná položka v plné výši. Ostatní pohledávky zahrnují dohadné účty aktivní z nevyfakturovaných provizí za poradenství ve výši 25 463 tis CZK (2011: 0 tis CZK) a ostatní pohledávky ve výši 1 988 tis CZK (2011: 684 tis. CZK).

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Přehled změn v opravných položkách k obchodním pohledávkám uvádí následující tabulka:

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
1. ledna	5 646	3 277
Zvýšení opravných položek	493	3 112
Rozpuštění opravných položek	-1 581	-743
31. prosince	<u>4 558</u>	<u>5 646</u>

23 KRÁTKODOBÉ VÝPŮJČKY

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Bankovní úvěry (ČSOB) – splatné do 3 měsíců	55 608	199 801
Ostatní (KBC)	18 475	0
	<u>74 083</u>	<u>199 801</u>

Krátkodobé bankovní úvěry jsou sjednávány na denní bázi pro účely řízení likvidity. Společnost nemá potenciální závazky z titulu zástavy majetku vzhledem k těmto úvěrům.

24 ZÁVAZKY KE KLIENTŮM ZE SVĚŘENÝCH PROSTŘEDKŮ

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Závazky z vypořádání cenných papírů	1 724	689
Závazky vůči příkazcům	4 283 766	4 441 437
	<u>4 285 490</u>	<u>4 442 126</u>

25 ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Závazky ke klientům z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	116 750	104 566
Závazky k protistranám z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	994 151	812 831
Závazky k protistranám ze suspendovaných spotových obchodů s cennými papíry	16 982	0
Ostatní závazky	38 492	23 972
Závazky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	<u>321 648</u>	<u>116 185</u>
	<u>1 488 023</u>	<u>1 057 554</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Závazky ke klientům společnosti Patria Direct, a.s. z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry jsou sníženy o hodnoty pohledávek za stejnými klienty z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry se stejnou splatností a v souladu se smluvními podmínkami ve výši 54 038 tis. Kč (2011: 45 462 tis. Kč).

26 OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky k zaměstnancům	6 897	7 326
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	1 381	2 386
Závazky z daní	4 971	6 685
Časové rozlišení a dohadné účty pasivní	50 964	68 497
Obchodní závazky	9 673	10 148
Ostatní	0	76
	<u>73 886</u>	<u>95 118</u>

27 REZERVY

Změny v rezervách:

	Soudní spory	Nevybraná dovolená	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1. ledna 2011	<u>5 600</u>	<u>8 281</u>	<u>13 881</u>
Tvorba rezerv	2 325	7 090	9 415
Použití rezerv	0	-8 281	-8 281
Rozpuštění pro nepotřebnost	<u>-5 700</u>	<u>0</u>	<u>-5 700</u>
31. prosince 2011	<u>2 225</u>	<u>7 090</u>	<u>9 315</u>
Tvorba rezerv	23	6 351	6 374
Použití rezerv	-1 600	-7 090	-8 690
Rozpuštění pro nepotřebnost	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
31. prosince 2012	<u>648</u>	<u>6 351</u>	<u>6 999</u>

Soudní spory se týkají potenciálních závazků vůči protistranám a klientům Skupiny. Společnost v roce 2011 vytvořila rezervu ve výši 2 325 tis. Kč z titulu nově vzniklých sporů. Část rezerv na soudní spory ve výši 0 tis. Kč (2011: 5 700 tis. Kč) byla zrušena pro nepotřebnost v důsledku nových skutečností ve vývoji soudních sporů a část ve výši 1 600 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč) byla použita při vypořádání sporů.

Rezervy nejsou diskontovány, protože jsou považovány za krátkodobé a důsledek diskontování není významný.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

28 ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Odložená daň z příjmů je vypočtena pro všechny přechodné rozdíly použitím závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby odložené daně z příjmů byly následující:

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
1. ledna	5 178	2 140
Změna odložené daně (Pozn. 13)	5 199	3 038
31. prosince	10 377	5 178

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Odložená daňová pohledávka</u>		
Odložené bonusy a sociální a zdravotní pojištění	6 903	2 885
Opravné položky k pohledávkám	787	793
Daňově uznatelné dary zaplacené v následujícím roce	18	65
Rezerva na nevybranou dovolenou	1 207	1 347
Odpisy dlouhodobého majetku	1 462	88
	10 377	5 178
Čistá odložená daňová pohledávka	10 377	5 178

Nejzazší datum a výše možného uplatnění daňových ztrát minulých let:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
31. prosince 2017	24 377	3 665
31. prosince 2018	0	0
31. prosince 2019	106	0
Celková výše možného uplatnění daňové ztráty	24 483	3 665
Předpokládaná výše uplatnění daňové ztráty	0	0
Odložená daňová pohledávka při sazbě 19 %	0	0

Odložené daňové pohledávky jsou zaúčtovány v rozsahu, v jakém je pravděpodobně bude možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Odložená daňová pohledávka/závazek je vykázána v rozvaze jako čistá hodnota pro jednotlivé společnosti konsolidované Skupinou:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Čistá odložená daňová pohledávka</u>		
Patria Finance, a.s.	4 245	2 861
Patria Finance Slovakia, a.s.	0	0
Patria Corporate Finance, a.s.	3 649	1 558
Patria Direct, a.s.	2 252	687
Patria Online, a.s.	231	72
	<hr/>	<hr/>
	10 377	5 178
Celkem	<hr/> <u>10 377</u>	<hr/> <u>5 178</u>

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

	2012	2011
	tis. Kč	tis. Kč
Zrychlené daňové odpisy	1 374	835
Odložené bonusy a sociální a zdravotní pojištění	4 018	2 885
Opravné položky k pohledávkám	-6	202
Daňově uznatelné dary zaplacené v následujícím roce	-47	-11
Rezerva na nevybranou dovolenou	-140	-176
Daňová ztráta z minulých let	0	-697
	<hr/>	<hr/>
Dopad do výkazu zisku a ztráty: výnos / náklad (-) (poznámka 13)	5 199	3 038

29 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál k 31. prosinci 2012 a 2011 činil 100 milionů Kč a byl tvořen 100 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou plně splacené.

V roce 2012 byly vyplaceny dividendy v celkové výši 14 334 tis. Kč, tj. 143 Kč na akcii (2011: 762 838 tis. Kč, tj. 7 628 Kč na akcii).

Základní kapitál a zákonný rezervní fond

Vyplacené dividendy jsou zaúčtovány do vlastního kapitálu v období, ve kterém byly schváleny valnou hromadou Společnosti. Dividendy za běžné období schválené až po rozvahovém dni jsou uvedeny v poznámce o významných událostech, které nastaly po rozvahovém dni.

Podle českého obchodního zákoníku je každá společnost povinna vytvářet zákonný rezervní fond, který může být použit pouze k úhradě budoucích ztrát. Každoroční příděl závisí na rozhodnutí valné hromady, ale nesmí být nižší než 5 % dosaženého zisku běžného účetního období po zdanění. Fond se vytváří povinně až do výše 20 % základního kapitálu.

Ostatní rezervní fondy a kapitálový fond

V roce 1997 rozhodla valná hromada v souladu s českou daňovou legislativou o vytvoření rezervního fondu ve výši 4 miliony Kč na půjčky zaměstnancům. Půjčky jsou určeny na bytové účely a nemohou být poskytovány členům představenstva a dozorčí rady Společnosti. Rezervní fond může být rozpuštěn do výše, ve které byly poskytnuté půjčky splaceny.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Kapitálový fond ve výši 30,3 milionů Kč byl vytvořen spojením Patria Asset Management, a.s., a OB Invest, a.s., v roce 2002, k němuž došlo v souladu se záměry Skupiny KBC v oblasti asset managementu v České republice.

Oceňovací rozdíly z měnového přecenění zachycují rozdíly z titulu měnového přecenění dceřiných společností.

30 ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

(a) Majetek v úschově

Majetek v úschově Skupiny činil 30 356 156 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (31. prosince 2011: 19 611 669 tis. Kč). Do majetku v úschově není zahrnut majetek sloužící jako kolaterál v rámci maržových obchodů ve výši 913 642 tis. Kč (31. prosince 2011: 1 154 257 tis. Kč).

(b) Majetkové závazky

Skupina neměla k 31. prosinci 2012 a 2011 žádné závazky z budoucích nákupů budov a zařízení.

(c) Závazky z operativního leasingu

Skupina má k 31. prosinci tyto budoucí minimální závazky z leasingu:

	Nájemné kanceláří	
	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Splatné do 1 roku	13 087	14 422
Splatné v období 1 – 5 let	23 426	12 352
	<u>36 513</u>	<u>26 774</u>

31 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely přehledu o peněžních tocích jsou za peníze a peněžní ekvivalenty považovány následující položky:

	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank (Pozn. 14)	939 722	1 097 292
Reverzní repo obchody (Pozn. 15)	165 358	85 057
Krátkodobé výpůjčky (Pozn. 24)	-74 083	-199 801
Repo obchody (Pozn. 15)	-114 165	-74 962
Peníze a peněžní ekvivalenty	<u>916 832</u>	<u>907 586</u>

32 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Skupina je ovládána Skupinou KBC. Za spřízněné strany jsou považovány dceřiné společnosti a přidružené společnosti této skupiny a vrcholový management. Všechny operace se spřízněnými stranami byly uskutečněny za obvyklých tržních podmínek. K 31. prosinci 2012 nevytvořila Skupina žádné opravné položky k nedobytným pohledávkám za spřízněnými stranami (2011: 0 tis. Kč).

Operace se spřízněnými stranami zahrnují bankovní vklady, úvěry a jiné pohledávky a závazky z obchodního styku. Následující tabulky zobrazují zůstatky těchto položek k rozvahovému dni a objem výnosů a nákladů:

Spřízněná strana	Mateřská společnost		Vrcholový management		Ostatní spřízněné strany	
	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Aktiva						
Běžné účty a termínové vklady včetně klientských	6 877	637	0	0	1 796 545	3 047 772
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	305 155	131 713	0	0	0	0
Pohledávky z nevypořádaných obchodů	347 431	149 057	0	0	2 821	566
Půjčky managementu	0	0	379	692	0	0
Ostatní pohledávky	0	0	0	0	8 827	169
	<u>659 463</u>	<u>281 407</u>	<u>379</u>	<u>692</u>	<u>1 808 193</u>	<u>3 048 507</u>
Závazky						
Bankovní úvěry a závazky z rep	18 475	0	0	0	130 516	274 754
Závazky z nevypořádaných obchodů	215 656	131 796	0	0	172	1 289
Mzdy a odměny managementu	0	0	10 944	10 662	0	0
Ostatní závazky	0	525	0	0	103	19
	<u>234 131</u>	<u>132 321</u>	<u>10 944</u>	<u>10 662</u>	<u>130 791</u>	<u>276 062</u>

Ostatní spřízněné strany představují zejména sesterské společnosti působící v České republice (např. ČSOB) či v ostatních státech Evropské unie (KBC Securities Poland, KBC Romania, KBC Hungary, apod.).

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

Spřízněná strana	Mateřská společnost		Vrcholový management		Ostatní spřízněné strany	
	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Výnosy						
Výnosy z úroků	0	16	0	0	678	885
Poplatky za poradenství a obchody s cennými papíry	5 959	14 506	0	0	6 992	11 661
Ostatní výnosy	2 214	3 125	0	0	794	1 688
Výnosy celkem	8 173	17 647	0	0	8 464	14 234
Náklady						
Náklady na úroky	77	3	0	0	2 196	4 191
Bankovní poplatky a provize	0	0	0	0	1 402	1 867
Mzdy a odměny managementu	0	0	42 942	59 232	0	0
Poplatky a provize z obchodů s cennými papíry a za zprostředkování	13 940	27 380	0	0	2 397	3 646
Ostatní náklady	10 876	9 804	0	0	75	32
Náklady celkem	24 893	37 187	42 942	59 232	6 070	9 736

Odměny managementu zahrnují převážně krátkodobé odměny. Přiznání odměn managementu bylo částečně odloženo do následujících 2 - 5 let v souladu s regulacemi odměňování ve finančních institucích.

Ostatní spřízněné strany představují zejména sesterské společnosti působící v České republice (např. ČSOB) či v ostatních státech Evropské unie (KBC Securities Poland, KBC Romania, KBC Hungary, apod.).

33 PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Pohledávky z pevných termínových operací	1 875 409	1 150 135
	1 875 409	1 150 135
	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Přijaté přísliby a záruky	0	91 528
Přijaté zástavy a zajištění	1 085 249	1 243 774
Závazky z úschovy majetku	30 356 156	19 611 669
Závazky z pevných termínových operací	1 839 644	1 128 331
	33 281 049	22 075 302



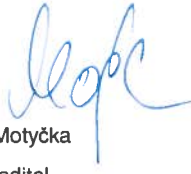
SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2012

34 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
 Jan Klenor 22. května 2013 předseda představenstva	 David Marek člen představenstva	 Jaroslav Motyčka výkonný ředitel

