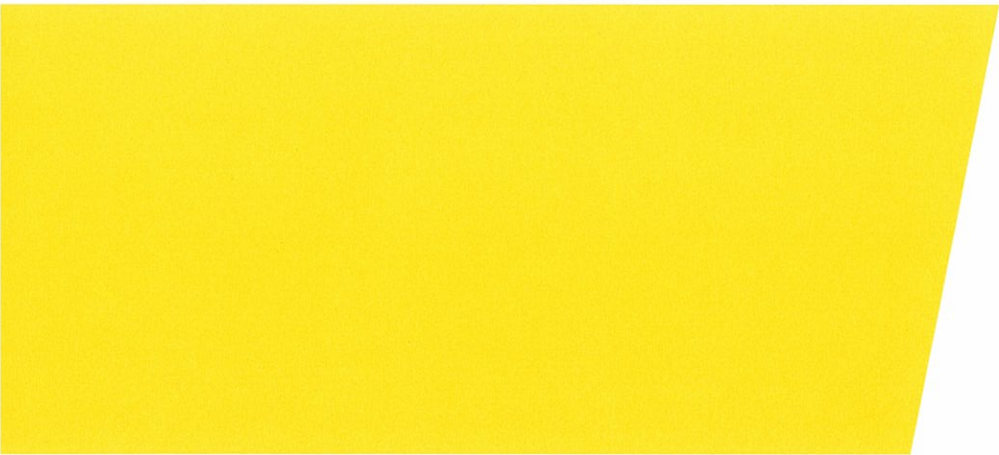


Skupina Patria Finance

Konsolidovaná účetní závěrka a zpráva auditora
k 31. prosinci 2009



Výrok nezávislého auditora akcionářům společnosti Patria Finance, a.s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s. a jejích dceřiných společností („skupina Patria“), která zahrnuje konsolidovanou rozvahu sestavenou k 31. prosinci 2009, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 a dále přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o skupině Patria jsou uvedeny v bodě 1 a 2 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky

Za sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Patria Finance, a.s. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s 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 přihlédne 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 skupiny Patria 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 konsolidovaná účetní závěrka skupiny Patria ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci skupiny Patria k 31. prosinci 2009, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

A stylized, handwritten-style signature of 'Ernst & Young'.

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

A handwritten signature of Douglas Burnham.

Douglas Burnham
partner

18. června 2010
Praha, Česká republika

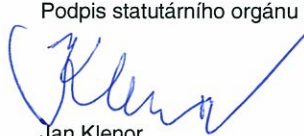
SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31. PROSINCE 2009

	Poznámka	Za rok končící 31. prosince	
		2009	2008
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	59 174	77 525
Náklady na úroky a podobné náklady	6	-7 188	-20 093
Čistý zisk z úroků		51 986	57 432
Výnosy z poplatků a provizí	7	246 242	383 541
Náklady na poplatky a provize	7	-52 804	-82 512
Čistý zisk z poplatků a provizí		193 438	301 029
Výnosy z dividend	8	243	4 473
Čistý zisk z finančních operací	9	187 161	321 568
Čistý zisk z prodeje přidružených společností	18	0	1 008 116
Ostatní provozní výnosy	10	39 262	16 232
Provozní výnosy celkem		472 090	1 708 850
Osobní náklady	11	-227 563	-485 168
Odpisy budov a zařízení	21	-11 726	-9 443
Odpisy nehmotných aktiv	22	-4 151	-4 314
Ostatní provozní náklady	12	-113 985	-148 613
Provozní náklady celkem		-357 425	-647 538
Provozní zisk		114 665	1 061 312
Podíl na zisku po zdanění v přidružených společnostech	18	99 583	98 290
Zisk před zdaněním		214 248	1 159 602
Daň z příjmů	13	-25 121	-26 472
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		189 127	1 133 130
Náležící akcionářům Společnosti		189 127	1 133 130

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti 31. 5. 2010.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
		
	Jan Klenor	Jaroslav Motýčka
31. 5. 2010	předseda představenstva	výkonný ředitel
	David Marek	
	člen představenstva	

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31. PROSINCE 2009

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Poznámka	Za rok končící 31. prosincem	
		2009	2008
		tis. Kč	tis. Kč
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		189 127	1 133 130
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		-192	1 128
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	17	-6 994	5 707
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	18	-9 325	6 788
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		-16 511	13 623
 ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, PO ZDANĚNÍ		 172 616	 1 146 753
Případající vlastníkům mateřské společnosti		172 616	1 146 753

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

31. PROSINCE 2009

		K 31. prosinci		
	Poznámka	2009	2008	K 1. lednu
		tis. Kč	Po úpravě*	Po úpravě*
			tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u bank	14	763 112	2 350 628	497 761
Reverzní repo obchody	15	95 682	40 320	97 382
Finanční aktiva k obchodování	16	9 368	16 890	8 184
Svěřené prostředky	19	5 014 505	4 639 838	4 224 163
Úvěry a jiné pohledávky	20	1 826 783	2 163 197	4 244 347
Realizovatelná finanční aktiva	17	43 211	50 205	44 497
Investice v přidružených společnostech	18	437 356	347 098	462 968
Budovy a zařízení	21	38 948	41 051	39 103
Nehmotná aktiva	22	2 645	6 639	9 910
Pohledávky ze splatné daně		25 982	44 765	1
Pohledávky z odložené daně	29	3 017	4 815	3 185
Ostatní aktiva	23	34 692	43 408	70 966
Aktiva celkem		8 295 301	9 748 854	9 702 467
ZÁVAZKY				
Krátkodobé výpůjčky	24	90 345	404 493	414 127
Repo obchody	15	62 897	8 623	32 308
Finanční závazky k obchodování	16	9 934	5 105	3 237
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	25	5 014 505	4 639 838	4 224 163
Závazky z obchodování	26	1 483 742	1 836 016	3 477 861
Ostatní závazky	27	106 787	432 796	186 561
Rezervy	28	15 168	33 252	4 794
Závazky ze splatné daně		885	393	14 318
Závazky z odložené daně	29	168	84	444
Závazky celkem		6 784 431	7 360 600	8 357 813
VLASTNÍ KAPITÁL NÁLEŽÍCÍ AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI				
Základní kapitál	30	100 000	100 000	100 000
Emisní ážio		3 443	3 443	3 443
Zákonný rezervní fond		34 587	32 070	29 987
Ostatní rezervní fondy		4 000	4 000	4 000
Kapitálový fond		30 321	30 321	30 321
Oceňovací rozdíly z přecenění		-3 718	12 793	-830
Nerozdělený zisk		1 342 237	2 205 627	1 177 733
Vlastní kapitál celkem		1 510 870	2 388 254	1 344 654
Pasiva celkem		8 295 301	9 748 854	9 702 467

* Některé hodnoty neodpovídají finančním výkazům k 31. 12. 2008 vydaným v roce 2009 z důvodu úprav z titulu změn účetních metod, které jsou popsány v poznámce 2.2.

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

31. PROSINCE 2009

Poznámka	Za rok končící 31. prosince	
	2009	2008
	tis. Kč	Po úpravě*
		tis. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Čisté příjmy z poplatků, provizí, poradenství a ostatní příjmy	232 700	317 261
Úroky přijaté	59 174	77 525
Úroky placené	-7 188	-20 093
Přijaté dividendy	243	4 473
Příjmy z finančních operací	187 160	321 567
Úhrady zaměstnancům a dodavatelům	-359 752	-604 973
Uhrazená daň z příjmů	-5 769	-86 791
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI PŘED ZMĚNAMI VE STAVU PRACOVNÍHO KAPITÁLU	106 568	8 969
ZMĚNA STAVU PRACOVNÍHO KAPITÁLU		
Zvýšení / snížení finančních aktiv k obchodování	7 158	-8 706
Zvýšení / snížení svěřených prostředků a úvěrů a jiných pohledávek	-38 523	1 665 475
Snížení ostatních aktiv	8 716	27 558
Zvýšení / snížení závazků ke klientům	27 222	-1 224 273
Zvýšení / snížení ostatních závazků	-323 769	246 235
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ V / Z PROVOZNÍ ČINNOSTI	-212 358	715 258
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy od přidružených společností	0	88 505
Nákup realizovatelných finančních aktiv	0	0
Tržby z prodeje dceřiných společností a přidružených podniků	18	0
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	0	207
Nákup budov, zařízení a nehmotných aktiv	-9 922	-12 640
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ V / Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI	-9 922	1 217 019
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Placené dividendy akcionářům	30	-1 050 000
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ VE FINANČNÍ ČINNOSTI	-1 050 000	-103 153
ČISTÉ SNÍŽENÍ / ZVÝŠENÍ STAVU PENĚZ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	-1 272 280	1 829 124
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA POČÁTKU ROKU	32	1 977 832
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI ROKU	32	705 552
		1 977 832

* Některé hodnoty neodpovídají finančním výkazům k 31. 12. 2008 vydaným v roce 2009 z důvodu úprav z titulu změn účetních metod, které jsou popsány v poznámce 2.2.

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

31. PROSINCE 2009

	Náležící akcionářům Společnosti								
			Ostatní		Oceňovací		Oceňovací	Nerozdělený	Vlastní
	Základní	Emisní	Zákonný	rezervní	Kapitálový	z měnov.	přecenění		
	kapitál	ážio	rez. fond	fondy	fond	přecenění	z realiz. fin. Aktiv	zisk	kapitál
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1. ledna 2008	100 000	3 443	29 987	4 000	30 321	-305	-525	1 177 733	1 344 654
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	1 128	12 495	0	13 623
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	1 133 130	1 133 130
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	0	1 128	12 495	1 133 130	1 146 753
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-103 153	-103 153
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	0	2 083	0	0	0	0	-2 083	0
31. prosince 2008	100 000	3 443	32 070	4 000	30 321	823	11 970	2 205 627	2 388 254
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	-192	-16 319	0	-16 511
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	189 127	189 127
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	0	-192	-16 319	189 127	172 616
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-1 050 000	-1 050 000
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	0	2 517	0	0	0	0	-2 517	0
31. prosince 2009	100 000	3 443	34 587	4 000	30 321	631	-4 349	1 342 237	1 510 870

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. Oblasti 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.

Přidružené společnosti jsou všechny subjekty, ve kterých má Skupina podstatný vliv, ale ne kontrolu. Podstatný vliv je obecně spojen s vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % - 50 %. Přidružené společnosti jsou konsolidovány ekvivalenční metodou od data, kdy je podstatný vliv převeden na Skupinu, a jsou vyřazeny z konsolidace od data, kdy Skupina podstatný vliv ztratí.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

Podíly na výsledcích v přidružených společnostech po akvizici jsou zahrnovány do zisku běžného roku, podíly na změnách v ostatním úplném výsledku po akvizici jsou zahrnovány do ostatního úplného výsledku Skupiny. O souhrnné změny po akvizici je upravena pořizovací cena investice. Pokud podíl na ztrátách v přidružené společnosti dosahuje nebo překračuje její pořizovací cenu, Skupina nevykazuje další ztráty, pokud závazky nebo neuhrazené platby nevznikly jménem Skupiny. Účetní postupy přidružených společností byly dle potřeb upraveny k zajištění konzistence s postupy Skupiny.

Společnost plně konsoliduje následující dceřiné společnosti a provádí konsolidaci ekvivalenční metodou následujících přidružených společností:

Dceřiné společnosti	Hlavní činnost	Přímý a nepřímý podíl na základním kapitálu (%)	
		2009	2008
Patria Corporate Finance, a.s.	Poradenství v oboru corporate finance a investiční poradenství	100,00	100,00
Patria Finance Slovakia, a.s.	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
Přidružené společnosti			
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB („ČSOB AM“)	Správa finančních aktiv	79,41	79,41
ČSOB Investiční společnost, a.s. („ČSOB IS“)	Obhospodařování podílových fondů	11,57	11,57
ČSOB Property fund, a.s. („ČSOB PF“)	Obhospodařování podílových fondů	3,51	3,51 (100,00 do 24.2.2008)
Merrion Properties s.r.o. („MP“)	Pronájem nemovitostí	3,51	3,51 (100,00 do 24.2.2008)
Property Skalica s.r.o. („PS“)	Pronájem nemovitostí	3,51	3,51
Burza cenných papírů Praha, a.s. („BCPP“)	Burza cenných papírů	0	0,00 (25,32 do 7.12.2008)
UNIVYC, a.s.	Vypořádání obchodů s cennými papíry	0	100,00
CENTRAL COUNTERPARTY, a.s. (do 20. června 2007 Centrální depositář, a.s.)	Úschova cenných papírů, servisní společnost BCPP	0	100,00
Energetická burza Praha	Energetická burza	0	100,00
Central Clearing Counterparty, a.s.	Pronájem nemovitostí; elektroenergetika	0	100,00
Energy Clearing Counterparty, a.s.	Pronájem nemovitostí; obchod s elektřinou	0	100,00

Podíl na základním kapitálu společností ČSOB IS, ČSOB PF, MP a PS je uváděn jako podíl přidružené společnosti ČSOB AM. Obdobně je podíl na základním kapitálu společností UNIVYC, a.s., Central Counterparty, a.s., Energetická burza Praha, Central Clearing Counterparty, a.s. a Energy Clearing Counterparty, a.s. uváděn jako podíl BCPP.

Všechny dceřiné společnosti, s výjimkou Patria Finance Slovakia, a.s., mají sídlo na adrese Jungmannova 745/24, Praha 1. Patria Finance Slovakia, a.s., sídlí na adrese Prievozská 4/A, Apollo Business Center II, Bratislava, Slovenská republika.

Na základě ovládací smlouvy mezi Společností a Československou obchodní bankou, a.s. („ČSOB“, člen skupiny KBC) si Společnost ponechala 20 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB AM, které jí zajišťují podstatný vliv, a společnost tak konsoliduje jako přidruženou.

Společnosti ČSOB Property Fund, a.s. („ČSOB PF“) byl k 25. 2. 2008 (a dále k 28. 8. 2008) navýšen základní kapitál upsáním kapitálu, který byl uskutečněn společnostmi Československá obchodní banka, a.s. a ČSOB Pojišťovna, a.s. Upsáním kapitálu v celkové výši 1 374 000 tis. Kč (z čehož 918 000 tis. Kč bylo upsáno k 25. 2. 2008) se snížil podíl ČSOB AM ze 100% na 3,51% (5,16% k 25. 2. 2008). Vzhledem ke snížení podílu na základním kapitálu pod 20% je ČSOB PF a jí 100% vlastněná společnost Merrion Properties, s.r.o. („MP“) zahrnutá do konsolidace ČSOB AM jen do rozhodného data, tj. k 25. 2. 2008. Po tomto datu je podíl ve společnosti ČSOB PF zahrnut jako finanční aktivum určené k prodeji v rozvaze ČSOB AM a přeceněn na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu.

Podíl v přidružené společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s. („BCPP“) byl prodán k 8. prosinci 2008. Společnost zahrnuje ekvivalenční metodou podíl na finančních výsledcích BCPP jen do tohoto data.

2.2 Změny v účetních postupech

Skupina k datu 1. 1. 2009 změnila vykazování spotových operací s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzních repo operací s cennými papíry.

Před datem této změny byly spotové operace s cennými papíry, valutami, a devizami a repo a reverzní repo operace vykazovány v příslušné kolonce aktiv / pasiv ode dne vypořádání, převzetí nebo předání uvedených aktiv. Mezi datem sjednání obchodů uvedených aktiv a jejich vypořádáním byly závazky a pohledávky z těchto obchodů zachyceny na podrozvahových účtech. V případě obchodů finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou byly změny reálné hodnoty zaúčtovány do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

Po datu této změny jsou spotové operace s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzní repo operace 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.

Společnost od 1. 1. 2009 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).

Úpravy zůstatků k 31. 12. 2008, resp. k 1. 1. 2008, jsou dále zahrnuty v poznámkách 4a-d, 4f, 16, 20, 26, 27, a 34.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

Vliv změny účetní metody na účetní výkazy k 31. 12. 2008, resp. k 1. 1. 2008, byl následující:

ÚPRAVA ZŮSTATKŮ K 31. 12. 2008

	31. prosince 2008		
	Zůstatky k 31. prosinci 2008	Vliv změny účetních metod	Zůstatky k 31. prosinci 2008 po úpravě
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	(podle účetních metod platných k 31. prosinci 2008)		(podle účetních metod platných od 1. ledna 2009)
AKTIVA			
Finanční aktiva k obchodování	83 045	-66 155	16 890
Úvěry a jiné pohledávky	310 582	1 852 615	2 163 197
z toho:			
Pohledávky za protistranami z nevypořádaných spotových obchodů	0	1 290 528	1 290 528
Pohledávky z nevypořádaných spotových obchodů s měnami	0	342 542	342 542
Pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů	0	219 545	219 545
Úpravy aktiv celkem		1 786 460	
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	38 994	-33 889	5 105
Závazky z obchodování	17 908	1 818 108	1 836 016
z toho:			
Závazky k protistranám z nevypořádaných spotových obchodů	0	1 032 973	1 032 973
Závazky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	0	342 542	342 542
Závazky ke klientům z nevypořádaných spotových obchodů	0	442 593	442 593
Ostatní závazky	430 555	2 241	432 796
z toho:			
Časové rozlišení a dohadné účty pasivní	25 645	2 241	27 886
Úpravy závazků celkem		1 786 460	
PODROZVAHA			
Pohledávky z nevypořádaných spotových obchodů	2 889 063	-2 889 063	0
Závazky z nevypořádaných spotových obchodů	2 892 779	-2 892 779	0

ÚPRAVA ZÚSTATKŮ K 1. LEDNU 2008

	1. ledna 2008		
	Zůstatky k 1. lednu 2008	Vliv změny účetních metod	Zůstatky k 1. lednu 2008 po úpravě
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	(podle účetních metod platných k 31. prosinci 2008)		(podle účetních metod platných od 1. ledna 2009)
AKTIVA			
Finanční aktiva k obchodování	232 897	-224 713	8 184
Úvěry a jiné pohledávky	746 007	3 498 340	4 244 347
z toho:			
Pohledávky za protistranami z nevypořádaných spotových obchodů	0	3 236 117	3 236 117
Pohledávky z nevypořádaných spotových obchodů s měnami	4	21 226	21 230
Pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů	0	240 997	240 997
Úpravy aktiv celkem		3 273 627	
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	20 471	-17 234	3 237
Závazky z obchodování	188 621	3 289 240	3 477 861
z toho:			
Závazky k protistranám z nevypořádaných spotových obchodů	0	3 010 432	3 010 432
Závazky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	0	21 226	21 226
Závazky ke klientům z nevypořádaných spotových obchodů	0	257 582	257 582
Ostatní závazky	184 940	1 621	186 561
z toho:			
Časové rozlišení a dohadné účty pasivní	155 173	1 621	156 794
Úpravy závazků celkem		3 273 627	
PODROZVAHA			
Pohledávky z nevypořádaných spotových obchodů	5 805 648	-5 805 648	0
Závazky z nevypořádaných spotových obchodů	5 805 516	-5 805 516	0

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

V roce 2009 začala Skupina používat všechny nové a novelizované standardy vydané Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC) Rady IASB, které jsou účinné pro účetní období začínající k 1. 1. 2009 a vydané do data sestavení účetní závěrky a které se vztahují k podnikání Skupiny. (viz bod 2.4)

V roce 2009 nebyly přijaty žádné nové standardy, novely a interpretace, které by ovlivnily významným způsobem konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

2.3 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 (2008: slovenská koruna, „SKK“), 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/závazků, jako jsou realizovatelná finanční aktiva, jsou zahrnuty v oceňovacích rozdílech z přecenění jako samostatná část vlastního kapitálu. 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 vykázány v ostatním úplném výsledku.

(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.

Nejlépším 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 očekávanou 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 zákonem vynutitelné právo 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 vykazovány při dokončení transakce, až je výnos z transakce jistý a může být spolehlivě měřen. Všechny poplatky a provize z obchodování na vlastní účet jsou vykazovány v rámci čistého zisku nebo ztráty z finančních operací.

(g) Reverzní repo a repo obchody

Prodané cenné papíry podléhající smlouvě o zpětné koupi (repo obchody) jsou v účetní závěrce reklasifikovány do zastavených aktiv, když má nabyvatel dle smlouvy či obecně platných pravidel právo toto zajištění prodat nebo znovu poskytnout jako zajištění; 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 vykazován v reálné hodnotě jako finanční závazek k obchodování.

(h) Klasifikace finančních nástrojů

Skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií: finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě s dopadem do výkazu zisku a 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 vykazované 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 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. Půjčky jsou vykázány k okamžiku, kdy jsou peníze převedeny dlužníkům. Prvotní ocenění finančních aktiv je provedeno v reálné hodnotě navýšené o transakční náklady v případě všech

finančních aktiv, 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 vykázané ve výkazu zisku a ztráty. Dividendy plynoucí z realizovatelných finančních aktiv jsou vykázané 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 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.

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 opravy 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.

Odepisovaná aktiva jsou prověřována na snížení hodnoty, kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. 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 snižovaná 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 opravy 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.

Odepisovaná aktiva jsou prověřována na snížení hodnoty, kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. 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 snižovaná 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.

(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.

Skupina založila pro zaměstnance plán definovaných požitků ve formě sociálního programu pro případ úmrtí nebo ztráty pracovní schopnosti. Program zahrnuje prakticky všechny zaměstnance Skupiny. Skupina zaúčtovala rezervu vypočítanou na základě pravděpodobnostního modelu stanovených událostí a průměrné délky zaměstnání ve Skupině, která je 5 let. Závazek je diskontován pomocí průměrné úrokové míry státních dluhopisů v běžném roce. Závazek vyplývající z tohoto programu je vykázán v závazcích k zaměstnancům (poznámka 27).

(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 naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

(p) Odložená 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 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.

2.4 Vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS/IAS

V roce 2009 začala Skupina používat následující standardy:

- Novela standardu IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (platná pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později). Standard nově vyžaduje vykazat veškeré zisky a ztráty za období ve výkazu o souhrnném výsledku nebo ve dvou výkazech – výkazu zisků a ztrát a výkazu o souhrnném výsledku.
- Dodatek IFRS 7 – Finanční nástroje: Zveřejňování (platný pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později). Standard požaduje třístupňovou klasifikaci instrumentů vykazovaných v reálné hodnotě a dodatečné přílohy týkající se přesunů finančních instrumentů mezi jednotlivými klasifikačními stupni.

V roce 2009 Skupina dále přijala následující standardy bez dopadů do účetních postupů a prezentace finančních výkazů:

- IFRS 8 – Provozní segmenty (platný pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později). Standard doplňuje nové požadavky na zveřejnění informací o provozních segmentech a nahrazuje IAS 14 vykazování podle segmentů.
- Novela standardu IAS 23 – Výpůjční náklady (platný pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později)
- Dodatek IAS 32 – Finanční nástroje: Zveřejňování a prezentace (platný pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později)
- Dodatek IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování (platný pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později)
- Dodatek IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (platný pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později)
- Dodatek IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie a úhrady vázané na akcie ve skupině (platný pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později)
- Novela IFRIC 9, Přehodnocení vložených derivátů (platný pro účetní období končící po 30. 6. 2009)
- IFRIC 13, Věrnostní zákaznické programy (platný pro účetní období začínající dne 1. 7. 2008, tj. od 1. 1. 2009)
- IFRIC 15, Smlouvy o výstavbě nemovitostí (platný pro účetní období začínající dne 1. 1. 2009 nebo později)
- IFRIC 16, Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (platný pro účetní období začínající dne 1. 10. 2008 nebo později)

Byly uveřejněny některé nové standardy, novely a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Skupiny za období počínající 1. 1. 2009 nebo později, které nebyly Skupinou předčasně přijaty. Skupina očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich účinnosti:

- IFRS 1 - První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (účinný od 1. 1. 2010)
- IFRS 2 - Úhrady vázané na akcie (účinný od 1. 1. 2010)
- IFRS 3 - Podnikové kombinace (účinný pro účetní období začínající po 1. 7. 2009)
- IFRS 9 - Finanční nástroje (první fáze) (účinný od 1. 1. 2013)
- IAS 24 - Zveřejnění spřízněných stran (účinný od 1. 1. 2011)
- Dodatek IAS 27 - Konsolidované a individuální účetní závěrka (účinný pro účetní období začínající po 1. 7. 2009)
- Dodatek IAS 32 - Finanční nástroje: Zveřejňování a prezentace (účinný pro účetní období začínající po 1. 2. 2010)
- Dodatek IAS 39 - Finanční nástroje: Účtování a oceňování – přípustné zajištěné položky (účinný pro účetní období začínající po 1. 7. 2009)
- IFRIC 14 - Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (účinný od 1. 1. 2011)
- IFRIC 17 - Distribuce nehotovostních aktiv vlastníkům (účinný pro účetní období začínající po 1. 7. 2009)
- IFRIC 19 - Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji (účinný pro účetní období začínající po 1. 7. 2010)

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 vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, hodnotí Skupina zejména informace naznačující budoucí možný měřitelný pokles v peněžních tocích z portfolio úvěrů a jiných pohledávek před určením konkrétních úvěrů a pohledávek v portfolio. 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 vyplývající z daňových ztrát 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.

Zaměstnanecké požitky

Náklady na plán definovaných zaměstnaneckých požitků jsou vypočteny na základě pojistně-matematických odhadů. Tento model vyžaduje odhady budoucích úrokových měr, pravděpodobnosti úmrtí atd. Vzhledem k dlouhodobému charakteru programu jsou tyto odhady značně nejisté. Použité předpoklady jsou uvedeny v poznámce 2.3 (n).

4 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 vykazuje následující finanční nástroje:

Rozdělení finančních nástrojů do kategorií k 31. 12. 2009.

	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	-	763 112	-	-	-
Reverzní repo obchody	-	95 682	-	-	-
Finanční aktiva k obchodování	9 368	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	43 211	-	-
Svěřené prostředky	-	5 014 505	-	-	-
Úvěry a jiné pohledávky	-	1 826 783	-	-	-
Ostatní aktiva	-	20 946	-	-	-
Závazky					
Krátkodobé výpůjčky	-	-	-	-	90 345
Repo obchody	-	-	-	-	62 897
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	9 934	-
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	-	-	-	-	5 014 505
Závazky z obchodování	-	-	-	-	1 483 742
Ostatní závazky	-	-	-	-	12 310
Celkem	9 368	7 721 028	43 211	9 934	6 663 799

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

Rozdělení finančních nástrojů do kategorií k 31. 12. 2008 (po úpravě).

	Kategorie				
	Finanční aktiva k obchodování	Úvěry a jiné pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u bank	-	2 350 628	-	-	-
Reverzní repo obchody	-	40 320	-	-	-
Finanční aktiva k obchodování	16 890	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	50 205	-	-
Svěřené prostředky	-	4 639 838	-	-	-
Úvěry a jiné pohledávky	-	2 163 197	-	-	-
Ostatní aktiva	-	31 268	-	-	-
Závazky					
Krátkodobé výpůjčky	-	-	-	-	404 493
Repo obchody	-	-	-	-	8 623
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	5 105	-
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	-	-	-	-	4 639 838
Závazky z obchodování	-	-	-	-	1 836 016
Ostatní závazky	-	-	-	-	25 843
Celkem	16 890	9 225 251	50 205	5 105	6 914 813

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

Rozdělení finančních nástrojů do kategorií k 1. 1. 2008 (po úpravě).

	Kategorie				
	Finanční aktiva k obchodování	Úvěry a jiné pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u bank	-	497 761	-	-	-
Reverzní repo obchody	-	97 382	-	-	-
Finanční aktiva k obchodování	8 184	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	44 497	-	-
Svěřené prostředky	-	4 224 163	-	-	-
Úvěry a jiné pohledávky	-	4 244 347	-	-	-
Ostatní aktiva	-	59 280	-	-	-
Závazky					
Krátkodobé půjčky	-	-	-	-	414 127
Repo obchody	-	-	-	-	32 308
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	3 237	-
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	-	-	-	-	4 224 163
Závazky z obchodování	-	-	-	-	3 477 861
Ostatní závazky	-	-	-	-	17 814
Celkem	8 184	9 122 933	44 497	3 237	8 166 273

(b) 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.

31. PROSINCE 2009

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.

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		
	2009	2008	K 1. lednu
	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	2008 Po úpravě tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank	14	763 112	2 350 628
Reverzní repo obchody	15	95 682	40 320
Finanční aktiva k obchodování	16	9 368	16 890
Realizovatelná finanční aktiva	17	43 211	50 205
Svěřené prostředky	19	5 014 505	4 639 838
Úvěry a jiné pohledávky	20	1 826 783	2 163 197
Pohledávky ze splatné daně		25 982	44 765
Ostatní aktiva	23	30 563	40 800
Aktiva celkem		7 809 206	9 346 643
Pohledávky ze spotových operací		-	-
Pohledávky z pevných termínových operací		525 810	119 985
Podrozvahová aktiva celkem		525 810	119 985
Úvěrové riziko celkem		8 335 016	9 466 628

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

Pohledávky ze spotových operací jsou vypořádány metodou dodání proti platbě.

Skupina eviduje 83% z celkové expozice úvěrového rizika za největšími 7 protistranami (2008: 83%; 1. 1. 2008: 80%).

Pohledávky více než 90 dní po splatnosti tvoří 5 465 tis. Kč (2008: 2 115 tis. Kč).

31. PROSINCE 2009

(c) 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.

(c (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. 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 potenciální 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.

Vypočtená hodnota hVaR je porovnávána s limitem 2 000 tis. EUR (do 30. 9. 2009 to bylo 1 500 tis. EUR) stanoveným společností KBC Securities N.V.:

2009	FX hVaR	Akciový hVaR	Celkem hVaR
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
31. prosince 2009	-160	53	107
Průměr	-169	-265	434
Maximum	169	121	2,172
Minimum	-877	-2,047	83
2008	FX hVaR	Akciový hVaR	Celkem hVaR
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
31. prosince 2008	331	-37	294
Průměr	176	179	354
Maximum	710	1 431	1 254
Minimum	-234	-199	33

Limit hVaR byl překročen ve 4 jednotlivých dnech (2008: 0). Skupina neprodleně realizovala opatření ke snížení expozice k riziku ztráty.

Ukazatel je počítán z pohledu mateřské společnosti, z tohoto důvodu hodnota FX hVaR zahrnuje volatilitu měnového kurzu CZK/EUR.

31. PROSINCE 2009

(c (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 (c (i)). 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.

(c (iii)) Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z nebezpečí pohybu hodnoty finančního nástroje v důsledku změn tržních úrokových měr. Expozice Skupiny vůči úrokovému riziku vyjadřuje otevřená 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.

31. prosince 2009

	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	763 112	-	-	-	763 112	-	763 112
Reverzní repo obchody	95 682	-	-	-	95 682	-	95 682
Svěřené prostředky	5 014 505	-	-	-	5 014 505	-	5 014 505
Úvěry a jiné pohledávky	1 826 783	-	-	-	1 826 783	-	1 826 783
Ostatní aktiva	58	110	495	2 153	2 816	592 403	595 219
Aktiva celkem	7 700 140	110	495	2 153	7 702 898	592 403	8 295 301
Závazky							
Krátkodobé výpůjčky	90 345	-	-	-	90 345	-	90 345
Repo obchody	62 897	-	-	-	62 897	-	62 897
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	5 014 505	-	-	-	5 014 505	-	5 014 505
Závazky z obchodování	1 483 742	-	-	-	1 483 742	-	1 483 742
Ostatní závazky	-	-	-	-	-	132 942	132 942
Závazky celkem	6 651 489	-	-	-	6 651 489	132 942	6 784 431
Čistá výše aktiv/pasiv	1 048 651	110	495	2 153	1 051 409	459 461	1 510 870

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

31. prosince 2008 (po úpravě)

	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	2 350 628	-	-	-	2 350 628	-	2 350 628
Reverzní repo obchody	40 320	-	-	-	40 320	-	40 320
Svěřené prostředky	4 639 838	-	-	-	4 639 838	-	4 639 838
Úvěry a jiné pohledávky	2 163 197	-	-	-	2 163 197	-	2 163 197
Ostatní aktiva	-	296	811	3 211	4 318	550 553	554 781
Aktiva celkem	9 193 983	296	811	3 211	9 198 301	550 553	9 748 854
Závazky							
Krátkodobé výpůjčky	404 493	-	-	-	404 493	-	404 493
Repo obchody	8 623	-	-	-	8 623	-	8 623
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 639 838	-	-	-	4 639 838	-	4 639 838
Závazky z obchodování	1 836 016	-	-	-	1 836 016	-	1 836 016
Ostatní závazky	-	-	-	-	-	471 630	471 630
Závazky celkem	6 888 970	-	-	-	6 888 970	471 630	7 360 600
Čistá výše aktiv/pasív	2 305 013	296	811	3 211	2 309 331	78 923	2 388 254

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

1. ledna 2008 (po úpravě)

	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	497 761	-	-	-	497 761	-	497 761
Reverzní repo obchody	97 382	-	-	-	97 382	-	97 382
Svěřené prostředky	4 221 728	-	-	-	4 221 728	2 435	4 224 163
Úvěry a jiné pohledávky	4 244 347	-	-	-	4 244 347	-	4 244 347
Ostatní aktiva	-	5 211	344	856	6 411	632 403	638 814
Aktiva celkem	9 061 218	5 211	344	856	9 067 629	634 838	9 702 467
Závazky							
Krátkodobé výpůjčky	414 127	-	-	-	414 127	-	414 127
Repo obchody	32 308	-	-	-	32 308	-	32 308
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 224 163	-	-	-	4 224 163	-	4 224 163
Závazky z obchodování	3 477 861	-	-	-	3 477 861	-	3 477 861
Ostatní závazky	-	-	-	-	-	209 354	209 354
Závazky celkem	8 148 459	-	-	-	8 148 459	209 354	8 357 813
Čistá výše aktiv/pasiv	912 759	5 211	344	856	919 170	425 484	1 344 654

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity měří rozsah peněžních prostředků, které může být Skupina nucena získat, aby dostála svým 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“.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

Splatnost aktiv a závazků

31. prosince 2009

	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	763 112	-	-	-	-	763 112
Reverzní repo obchody	95 682	-	-	-	-	95 682
Finanční aktiva k obchodování	3 939	1 663	2 013	-	1 753	9 368
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-	-	43 211	43 211
Investice v přidružených společnostech	-	-	-	-	437 356	437 356
Svěřené prostředky	5 014 505	-	-	-	-	5 014 505
Úvěry a jiné pohledávky	1 485 441	-	-	-	341 342	1 826 783
Budovy a zařízení	-	-	-	-	38 948	38 948
Nehmotná aktiva	-	-	-	-	2 645	2 645
Pohledávky z odložené daně	-	-	-	3 017	-	3 017
Ostatní aktiva včetně pohl. ze splatné daně	20 479	110	26 477	2 153	11 455	60 674
Aktiva celkem	7 383 158	1 773	28 490	5 170	876 710	8 295 301
Závazky						
Krátkodobé výpůjčky	90 345	-	-	-	-	90 345
Repo obchody	62 897	-	-	-	-	62 897
Finanční závazky k obchodování	3 807	1 185	2 260	-	2 682	9 934
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	5 014 505	-	-	-	-	5 014 505
Závazky z obchodování	1 483 742	-	-	-	-	1 483 742
Závazky z odložené daně	-	-	-	168	-	168
Ostatní závazky včetně rezerv a záv. ze splatné daně	79 858	-	885	-	42 097	122 840
Závazky celkem	6 735 154	1 185	3 145	168	44 779	6 784 431
Čistá výše aktiv/pasiv	648 004	588	25 345	5 002	831 931	1 510 870

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

31. prosince 2008 (po úpravě)

	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	2 350 628	-	-	-	-	2 350 628
Reverzní repo obchody	40 320	-	-	-	-	40 320
Finanční aktiva k obchodování	-	-	-	-	16 890	16 890
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-	-	50 205	50 205
Investice v přidružených společnostech	-	-	-	-	347 098	347 098
Svěřené prostředky	4 639 838	-	-	-	-	4 639 838
Úvěry a jiné pohledávky	1 958 750	-	-	-	204 447	2 163 197
Budovy a zařízení	-	-	-	-	41 051	41 051
Nehmotná aktiva	-	-	-	-	6 639	6 639
Pohledávky z odložené daně	-	-	-	4 815	-	4 815
Ostatní aktiva včetně pohl. ze splatné daně	35 646	296	45 576	3 211	3 444	88 173
Aktiva celkem	9 025 182	296	45 576	8 026	669 774	9 748 854
Závazky						
Krátkodobé výpůjčky	404 493	-	-	-	-	404 493
Repo obchody	8 623	-	-	-	-	8 623
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	-	5 105	5 105
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 639 838	-	-	-	-	4 639 838
Závazky z obchodování	1 836 016	-	-	-	-	1 836 016
Závazky z odložené daně	-	-	-	84	-	84
Ostatní závazky včetně rezerv a záv. ze splatné daně	403 166	-	393	-	62 882	466 411
Závazky celkem	7 292 136	-	393	84	67 987	7 360 600
Čistá výše aktiv/pasiv	1 733 046	296	45 183	7 942	601 787	2 388 254

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

1. ledna 2008 (po úpravě)

	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	497 761	-	-	-	-	497 761
Reverzní repo obchody	97 382	-	-	-	-	97 382
Finanční aktiva k obchodování	-	-	-	-	8 184	8 184
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-	-	44 497	44 497
Investice v přidružených společnostech	-	-	-	-	462 968	462 968
Svěřené prostředky	4 224 163	-	-	-	-	4 224 163
Úvěry a jiné pohledávky	3 499 544	-	-	-	744 803	4 244 347
Budovy a zařízení	-	-	-	-	39 103	39 103
Nehmotná aktiva	-	-	-	-	9 910	9 910
Pohledávky z odložené daně	-	-	-	3 185	-	3 185
Ostatní aktiva včetně pohl. ze splatné daně	25 983	7 012	346	856	36 770	70 967
Aktiva celkem	8 344 833	7 012	346	4 041	1 346 235	9 702 467
Závazky						
Krátkodobé výpůjčky	414 127	-	-	-	-	414 127
Repo obchody	32 308	-	-	-	-	32 308
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	-	3 237	3 237
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 224 163	-	-	-	-	4 224 163
Závazky z obchodování	3 477 861	-	-	-	-	3 477 861
Závazky z odložené daně	-	-	-	444	-	444
Ostatní závazky včetně rezerv a záv. ze splatné daně	30 944	155 173	14 318	5 238	-	205 673
Závazky celkem	8 179 403	155 173	14 318	5 682	3 237	8 357 813
Čistá výše aktiv/pasiv	165 430	-148 161	-13 972	-1 641	1 342 998	1 344 654

(e) 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.

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 28).

(f) Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Následující tabulka zobrazuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těchto finančních aktiv a závazků, které nemusí být nutně vykázány v rozvaze Skupiny v reálných hodnotách k:

	Účetní hodnota			Reálná hodnota		
	2009	2008	K 1. lednu 2008	2009	2008	K 1. lednu 2008
	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	Po úpravě tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank	763 112	2 350 628	497 761	763 112	2 350 628	497 761
Reverzní repo obchody	95 682	40 320	97 382	95 682	40 320	97 382
Finanční aktiva k obchodování	9 368	16 890	8 184	9 368	16 890	8 184
Svěřené prostředky	5 014 505	4 639 838	4 224 163	5 014 505	4 639 838	4 224 163
Úvěry a jiné pohledávky	1 826 783	2 163 197	4 244 347	1 826 783	2 163 197	4 244 347
Realizovatelná finanční aktiva	43 211	50 205	44 497	43 211	50 205	44 497
Ostatní aktiva	20 946	31 268	59 280	20 946	31 268	59 280
Krátkodobé výpůjčky	90 345	404 493	414 127	90 345	404 493	414 127
Finanční závazky k obchodování	9 934	5 105	3 237	9 934	5 105	3 237
Repo obchody	62 897	8 623	32 308	62 897	8 623	32 308
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	5 014 505	4 639 838	4 224 163	5 014 505	4 639 838	4 224 163
Závazky z obchodování	1 483 742	1 836 016	3 477 861	1 483 742	1 836 016	3 477 861
Ostatní závazky	12 310	25 843	17 814	12 310	25 843	17 814

U krátkodobých pohledávek a závazků, které budou vypořádány v blízké budoucnosti, nejsou rozdíly mezi účetní hodnotou a reálnou hodnotou.

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.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků k obchodování jsou určeny na základě kótovaných cen stejných instrumentů na aktivních trzích (úroveň 1). Výjimku tvoří na aktivních trzích nekótované deriváty (viz. níže).

Reálné hodnoty ostatních finančních aktiv a závazků s výjimkou realizovatelných finančních aktiv a dále na aktivních trzích nekótovaných derivátů jsou určeny na základě oceňovacích metod, jejichž všechny významné vstupy vycházejí pouze z tržních dat (úroveň 2).

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).

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

Finanční aktiva a závazky podle hierarchie oceňovacích metod:

		2009	2008	K 1. lednu 2008
			Po úpravě	Po úpravě
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva				
Finanční aktiva k obchodování (Akciové nástroje, Futures)	Úroveň 1	1,753	14,297	8,184
Finanční aktiva k obchodování (Měnové forwardy)	Úroveň 2	7,615	2,593	0
Realizovatelná finanční aktiva	Úroveň 3	43,211	50,205	44,497
		52,579	67,095	52,681
Závazky				
Finanční závazky k obchodování (Akciové nástroje, Futures)	Úroveň 1	2,682	2,568	3,237
Finanční aktiva k obchodování (Měnové forwardy)	Úroveň 2	7,252	2,537	0
		9,934	5,105	3,237

(g) Deriváty

Skupina obchoduje s deriváty na pražské nebo zahraničních burzách (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. Rozdíl mezi závazky a pohledávkami z přecenění měnových forwardů představuje zisk Skupina z těchto transakcí.

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

	K 31. prosinci 2009			K 31. prosinci 2008		
	Smluvní hodnota	Reálná hodnota		Smluvní hodnota	Reálná hodnota	
		kladná	záporná		kladná	záporná
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Měnové forwardy	524 248	7 615	7 252	119 929	2 594	2 538
Futures	1 197	1	-	-	-	-
Celkem	525 445	7 616	7 252	119 929	2 594	2 538

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.

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.

Regulovaný kapitál

	K 31. prosinci 2009		K 31. prosinci 2008	
	Skutečný Basel II tis. Kč	Požadovaný Basel II tis. Kč	Skutečný Basel II tis. Kč	Požadovaný Basel II tis. Kč
Tier 1	888 166	-	770 468	-
Základní kapitál	100 000	-	100 000	-
Emisní ážio	3 443	-	3 443	-
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	789 101	-	673 547	-
Další odčitatelné položky	-4 378	-	-6 522	-
Odečitatelné položky	-52 388	-	-63 696	-
Kapitálové požadavky:				
K úvěrovému riziku	-	101 894	-	115 704
K expozicím vůči institucím	-	92 310	-	111 426
K podnikovým expozicím	-	764	-	2 049
K retailovým expozicím	-	4 819	-	240
K ostatním expozicím	-	4 000	-	1 989
K vypořádacímu riziku	-	50	-	32
K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	-	37 886	-	120 774
K úrokovému riziku	-	23 830	-	62 407
K akciovému riziku	-	391	-	1 613
K měnovému riziku	-	13 665	-	56 754
K operačnímu riziku	-	85 786	-	72 290
Kapitál celkem	835 778	225 616	706 772	308 800

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.

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
	%, tis. Kč	%, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	29,64%	18,31 %
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	53,95%	53,25%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	117,15%	113,92%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	4,51%	21,48%
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	22,81%	160,25%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / čistý zisk z poplatků a provizí)	97,77%	376,42%
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2 346	4 804

6 ČISTÝ ZISK Z ÚROKŮ

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u bank	28 476	17 390
Reverzní repo obchody	6 565	9 542
Margin půjčky klientům	24 133	50 593
	59 174	77 525
Náklady na úroky a podobné náklady		
Krátkodobé výpůjčky	3 004	17 151
Repo obchody	4 184	2 610
Ostatní	0	332
	7 188	20 093
Čistý zisk z úroků	51 986	57 432

7 ČISTÝ ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry pro klienty	198 259	184 397
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů, poradenství Corporate finance a úpisů primárních emisí akcií	47 983	199 144
	246 242	383 541
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	42 589	37 997
Náklady na poradenství Corporate finance	6 047	35 341
Ostatní	4 168	9 174
	52 804	82 512
Čistý zisk z poplatků a provizí	193 438	301 029

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

8 VÝNOSY Z DIVIDEND

Dividendové výnosy představují dividendy z finančních aktiv k obchodování.

9 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Čisté zisky z obchodování s cennými papíry	150 256	272 228
Čisté zisky z obchodování s deriváty	-40	2 135
Čisté kurzové zisky	36 945	47 205
	187 161	321 568

10 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z online informačních a reklamních služeb	18 953	14 989
Ostatní výnosy ze služeb poskytovaných mateřské společnosti	16 613	0
Ostatní výnosy	3 696	1 243
	39 262	16 232

11 OSOBNÍ NÁKLADY

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny	192 937	460 997
Sociální a zdravotní pojištění	28 676	20 710
Ostatní sociální náklady	5 783	2 879
Sociální program	167	582
	227 563	485 168

Pokles osobních nákladů je odvislý od výše ročních odměn vyplacených zaměstnancům Skupiny.

12 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Operativní leasing	24 960	22 343
Telekomunikační a datové služby	32 694	24 584
Poplatky za odborné služby	6 322	6 161
Marketing	12 324	23 706
Cestovné	2 797	5 304
Čistá změna opravných položek k obchodním pohledávkám (poznámka 23)	1 898	-1 376
Čistá změna rezerv (poznámka 28)	-18 084	28 458
Ostatní náklady ze služeb poskytnutých mateřskou společností	10 154	0
Ostatní náklady	40 920	39 433
	113 985	148 613

Ostatní náklady obsahují zejména náklady na vzdělávání zaměstnanců, náklady na reprezentaci a služby pro výpočetní techniku.

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Splatná daň	25 044	28 452
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	-1 805	10
Odložená daň (poznámka 29)	1 882	-1 990
Daň z příjmů	<u>25 121</u>	<u>26 472</u>

Následující tabulka zobrazuje úpravu teoretické výše daně při použití základní daňové sazby na skutečnou výši daně k 31. 12. 2009 a 2008:

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním a podílem na zisku přidružených společností	114 665	1 061 312
Sazba daně z příjmů právnických osob	20 %	21 %
Vypočtená teoretická výše daně sazbou 20 % (2008: 21 %)		
(Patria Finance Slovakia, a.s.: 19 %)	22 933	222 774
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	-1 805	10
Daň z dividend ze zahraničí	24	38
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	4 980	33 041
Daňový dopad nezdanitelných výnosů	-838	-225 544
Dopad změn sazby daně z příjmů právnických osob	0	-157
Ostatní	-173	-3 690
	<u>25 121</u>	<u>26 472</u>

Efektivní sazba daně z příjmů pro rok 2009 je 11,7 % (2008: 2,3 %). Efektivní sazba daně z příjmů v roce 2008 je ovlivněna příjmy z prodeje přidružených společností, které nepodléhají dani z příjmů.

14 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U BANK

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	285	300
Běžné účty a termínové vklady	762 827	2 350 328
Pokladní hotovost a vklady u bank (poznámka 32)	763 112	2 350 628

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	
	2009	2008	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Splatné do 3 měsíců	95 682	40 320	62 897	8 623

Reálná hodnota podkladových cenných papírů souvisejících s reverzními repo obchody činila CZK 99 585 tis. Kč (2008: 41 889 tis. Kč). Z toho bylo k 31. 12. 2009 2 494 tis. Kč (2008: 15 620 tis. Kč) prodáno nebo použito na repo obchody.

Skupina převedla a poskytla cenné papíry ve výši 66 865 tis. Kč (2008: 9 342 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. 12..

31. prosince 2009			
	Aktiva	Závazky	Nom. hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Měnové forwardy	7 615	7 252	524 248
Futures	1	-	1 197
Akciové nástroje	1 752	2 682	n/a
	9 368	9 934	525 445

31. prosince 2008 (po úpravě)			
	Aktiva	Závazky	Nom. hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Měnové forwardy	2 594	2 538	119 929
Futures	-	-	-
Akciové nástroje	14 296	2 567	n/a
	16 890	5 105	119 929

1. ledna 2008 (po úpravě)			
	Aktiva	Závazky	Nom. hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Měnové forwardy	-	-	-
Futures	-	-	2 147
Akciové nástroje	8 184	3 237	n/a
	8 184	3 237	2 147

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. 12. ve výši -1,812 tis. Kč (2008: 5 182 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.

18 INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
1. ledna	347 098	462 968
Přijaté dividendy a platby z emisního ážia	-	-88 505
Podíl na změnách ve vlastním kapitálu přidružených společností zobrazený ve výkazu změn ve vlastním kapitálu	-1 757	0
Prodej účastí v přidružených společnostech	-	-132 831
Změny v konsolidačním celku	-7 568	7 176
Podíl na zisku po zdanění v přidružených společnostech	99 583	98 290
31. prosince	437 356	347 098

Podíly Skupiny v přidružených společnostech, které nejsou kotovány na aktivních trzích, jsou uvedeny v následující tabulce:

Název	Sídlo společnosti	Aktiva tis. Kč	Závazky tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk po zdanění tis. Kč	Hodnota investice tis. Kč	Podíl %
2009 Konsolidovaná ČSOB AM	Česká republika	1 234 917	343 266	441 217	125 401	437 356	79,41
2008 Konsolidovaná ČSOB AM	Česká republika	1 804 346	285 363	961 866	74 884	347 098	79,41

Na základě ovládací smlouvy uzavřené s ČSOB si Společnost ponechala 20 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB AM, které jí zajišťují podstatný vliv. Z toho důvodu je přidružená společnost konsolidována metodou ekvivalence (poznámka 2.1).

V roce 2008 přijala Společnost dividendy od BCPP dividendy ve výši 40 859 tis. Kč a od ČSOB AM ve výši 47 646 tis. Kč.

Společnost prodala 25,3% podíl v přidružené společnosti BCPP k 8. 12. 2008 představující příjmy z prodeje ve výši 1 140 947 tis Kč a realizovala tak zisk z prodeje účastí ve výši 1 008 116 tis. Kč, který je vykázán v řádku Čistý zisk z prodeje přidružených společností. Podíl Společnosti na zisku BCPP byl konsolidován proporcionalně do data prodeje (tj. 8. 12. 2008) a byl zahrnut ve výsledku z účastí v přidružených společnostech.

19 SVĚŘENÉ PROSTŘEDKY

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Běžné účty	812 270	608 557
Termínové vklady	3 679 834	3 781 299
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	519 429	249 797
Ostatní	2 972	185
	5 014 505	4 639 838

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

Odpovídající závazek je zahrnut v položce závazky ke klientům (poznámka 25).

20 ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2009	31. prosince 2008	1. ledna 2008
	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	Po úpravě tis. Kč
Pohledávky za protistranami z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	1 238 937	1 290 528	3 236 117
Pohledávky za protistranami ze suspendovaných spotových obchodů s cennými papíry	35 994	106 135	1 204
Pohledávky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	43 764	342 542	21 230
Pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	166 691	219 545	240 997
Ostatní pohledávky	2 555	2 500	25 156
Půjčky klientům v rámci margin trading	338 842	201 947	719 643
	<u>1 826 783</u>	<u>2 163 197</u>	<u>4 244 347</u>

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. 12. 2009: 1 403 654 tis Kč (31. 12. 2008: 1 061 267 tis. Kč).

Skupina nemá žádné úvěry a jiné pohledávky, které jsou po splatnosti nebo znehodnocené.

21 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 2008			
Počáteční zůstatek	17 947	21 156	39 103
Přírůstky	4 898	6 699	11 597
Vyřazení	-	-206	-206
Odpisy	-3 396	-6 047	-9 443
Konečný zůstatek	<u>19 449</u>	<u>21 602</u>	<u>41 051</u>
31. prosince 2008			
Pořizovací cena	27 679	40 534	68 213
Oprávký	-8 230	-18 932	-27 162
Zůstatková hodnota	<u>19 449</u>	<u>21 602</u>	<u>41 051</u>
Za rok končící 31. prosince 2009			
Počáteční zůstatek	19 449	21 602	41 051
Přírůstky	-	9 765	9 765
Vyřazení	-	-142	-142
Odpisy	-3 627	-8 099	-11 726
Konečný zůstatek	<u>15 822</u>	<u>23 126</u>	<u>38 948</u>
31. prosince 2009			
Pořizovací cena	27 715	46 213	73 928
Oprávký	-11 893	-23 087	-34 980
Zůstatková hodnota	<u>15 822</u>	<u>23 126</u>	<u>38 948</u>

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

22 NEHMOTNÁ AKTIVA

Následující tabulka zobrazuje změny v položce nehmotná aktiva:

	Software tis. Kč
Za rok končící 31. prosince 2008	
Počáteční zůstatek	9 910
Přírůstky	1 043
Vyřazení	-
Odpisy	-4 314
	<u>6 639</u>
Konečný zůstatek	<u>6 639</u>
31. prosince 2008	
Pořizovací cena	43 764
Oprávký	-37 125
	<u>6 639</u>
Zůstatková hodnota	<u>6 639</u>
Za rok končící 31. prosince 2009	
Počáteční zůstatek	6 639
Přírůstky	157
Vyřazení	-
Odpisy	-4 151
	<u>2 645</u>
Konečný zůstatek	<u>2 645</u>
31. prosince 2009	
Pořizovací cena	43 811
Oprávký	-41 166
	<u>2 645</u>
Zůstatková hodnota	<u>2 645</u>

23 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Prostředky v garančních fondcích	12 196	19 920
Čisté obchodní pohledávky	8 692	11 348
Poskytnuté provozní zálohy	5 792	4 378
Pohledávky za zaměstnanci	2 854	4 337
Předplacené služby	4 127	2 608
Ostatní pohledávky	1 031	817
	<u>34 692</u>	<u>43 408</u>

K 31. 12. 2009 byly obchodní pohledávky v nominální hodnotě 2 368 tis. Kč (2008: 470 tis. Kč) vyhodnoceny jako nedobytné a byla k nim vytvořena opravná položka v plné výši.

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

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
1. ledna	470	1 846
Zvýšení opravných položek	1 898	464
Rozpuštění opravných položek	0	-1 840
31. prosince	2 368	470

24 KRÁTKODOBÉ VÝPŮJČKY

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Bankovní úvěry (ČSOB) – splatné do 3 měsíců	90 345	404 493
	90 345	404 493

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

25 ZÁVAZKY KE KLIENTŮM ZE SVĚŘENÝCH PROSTŘEDKŮ

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
Závazky z vypořádání cenných papírů	8 120	-
Závazky vůči příkazcům	5 006 385	4 639 838
	5 014 505	4 639 838

26 ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 Po úpravě tis. Kč	1. ledna 2008 Po úpravě tis. Kč
Závazky ke klientům z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	152 000	442 593	257 582
Závazky k protistranám z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	1 228 650	1 032 973	3 010 432
Závazky k protistranám ze suspendovaných spotových obchodů s cennými papíry	59 321	17 908	188 621
Závazky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	43 771	342 542	21 226
	1 483 742	1 836 016	3 477 861

27 OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2009	31. prosince 2008	1. ledna 2008
	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	Po úpravě tis. Kč
Závazky k zaměstnancům	50 172	301 380	4 894
Závazky ze sociálního programu	3 360	3 193	2 287
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	6 434	6 668	2 372
Závazky z daní	10 943	63 842	2 399
Časové rozlišení a dohadné účty pasivní	23 569	27 886	156 794
Obchodní závazky	9 059	23 027	15 052
Ostatní	3 250	6 800	2 763
	<u>106 787</u>	<u>432 796</u>	<u>186 561</u>

28 REZERVY

Změny v rezervách:

	Soudní spory tis. Kč	Nevybraná dovolená tis. Kč	Celkem tis. Kč
1. ledna 2008	-	4 794	4 794
Tvorba rezerv	11 500	21 752	30 261
Použití rezerv	-	-4 794	-1 803
Rozpuštění pro nepotřebnost	-	-	-
31. prosince 2008	<u>11 500</u>	<u>21 752</u>	<u>33 252</u>
Tvorba rezerv	-	7 368	7 368
Použití rezerv	-2 400	-21 752	-24 152
Rozpuštění pro nepotřebnost	-1 300	-	-1 300
31. prosince 2009	<u>7 800</u>	<u>7 368</u>	<u>15 168</u>

V roce 2008 byla Skupina účastníkem soudních sporů, na jejichž výsledek vytvořila rezervu v souhrnné výši 11 500 tis. Kč. Soudní spory se týkají potenciálních závazků vůči protistranám a klientům Skupiny. Část rezerv na soudní spory ve výši 1 300 tis. Kč byla zrušena pro nepotřebnost kvůli novým skutečnostem ve vývoji soudního sporu. Druhá část rezervy ve výši 2 400 tis. Kč byla byla rozpuštěna z důvodu uzavření jednoho soudního sporu mimisoudní dohodou.

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

29 ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Odložená daň z příjmů je vypočtena pro všechny přechodné rozdíly použitím závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 20 % pro rok 2009 a 19 % pro rok 2010.

Pohyby odložené daně z příjmů byly následující:

	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
1. ledna	4 731	2 741
Změna odložené daně	-1 882	1 990
31. prosince	2 849	4 731

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
<u>Odložená daňová pohledávka</u>		
Daňová ztráta z minulých let	2 344	2 068
Sociální a zdravotní pojištění z bonusů vyplacených v následujícím roce	0	11
Opravné položky k pohledávkám	403	89
Daňově uznatelné dary zaplacené v následujícím roce	67	264
Rezerva na nevybranou dovolenou	1 359	4 349
	4 173	6 781
<u>Odložený daňový závazek</u>		
Odpisy dlouhodobého majetku	-1 324	-2 050
Čistá odložená daňová pohledávka	2 849	4 731

Nejzazší datum a výše možného uplatnění daňových ztrát minulých let:

	31. prosince 2009 tis. Kč	31. prosince 2008 tis. Kč
31. prosince 2009	-	10 334
31. prosince 2010	-	-
31. prosince 2011	-	-
31. prosince 2012	-	-
31. prosince 2013	-	-
31. prosince 2014	6 730	-
31. prosince 2015	-	-
31. prosince 2016	5 607	-
Celková výše možného uplatnění daňové ztráty	12 337	10 334
Předpokládaná výše uplatnění daňové ztráty	12 337	10 334
Odložená daňová pohledávka při sazbě 19 %	2 344	2 068

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 2009

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

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Čistá odložená daňová pohledávka</u>		
Patria Finance, a.s.	267	2 369
Patria Finance Slovakia, a.s.	1 180	0
Patria Corporate Finance, a.s.	1 181	155
Patria Direct, a.s.	389	532
Patria Online, a.s.	0	1 759
	3 017	4 815
<u>Čistý odložený daňový závazek</u>		
Patria Online, a.s.	-168	0
Patria Finance Slovakia, a.s.	0	-84
	-168	-84
 Celkem	 	
	2 849	4 731

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

	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč
Zrychlené daňové odpisy	726	159
Sociální a zdravotní pojištění z bonusů vyplacených v následujícím roce	-11	-1 766
Opravné položky k pohledávkám	314	89
Daňově uznatelné dary zaplacené v následujícím roce	-197	264
Rezerva na nevybranou dovolenou	-2 990	3 410
Daňová ztráta z minulých let	276	-166
Dopad do výkazu zisku a ztráty: výnos / náklad (-)	-1 882	1 990

30 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál k 31. 12. 2009 a 2008 činil 100 milionů Kč a byl tvořen 100 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou plně splacené.

V roce 2009 byly vyplaceny dividendy v celkové výši 1 050 000 tis. Kč, tj. 10 500,00 Kč na akcii (2008: 103 153 tis. Kč; tj. 1 031,53 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 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.

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.

31 ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**(a) Majetek v úschově**

Majetek v úschově Skupiny činil k 31. 12. 2009 7 404 997 tis. Kč (31. 12. 2008: 4 185 191 tis. Kč).

(b) Majetkové závazky

Skupina neměla k 31. 12. 2009 a 2008 žádné závazky z budoucích nákupů budov a zařízení.

(c) Závazky z operativního leasingu

Skupina má k 31. 12. tyto budoucí minimální závazky z leasingu:

	Nájemné kanceláří	
	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Splatné do 1 roku	12 526	12 526
Splatné v období 1 – 5 let	31 315	43 841
	<u>43 841</u>	<u>56 367</u>

32 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank	763 112	2 350 628
Reverzní repo obchody	95 682	40 320
Krátkodobé výpůjčky	-90 345	-404 493
Repo obchody	-62 897	-8 623
Peníze a peněžní ekvivalenty	<u>705 552</u>	<u>1 977 832</u>

33 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. 12. 2009 nevytvořila Skupina žádné opravné položky k nedobytným pohledávkám za spřízněnými stranami (2008: 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, objem výnosů a nákladů a objem zobchodovaných cenných papírů se spřízněnými stranami:

Spřízněná strana	Mateřská společnost		Přidružené společnosti		Vrcholový management		Ostatní spřízněné strany	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč	tis. Kč	Po úpravě tis. Kč
Aktiva								
Běžné účty a termínové vklady včetně klientských	844	1 116 375	-	-	-	-	3 477 767	3 523 074
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	519 429	249 797	-	-	-	-	-	-
Pohledávky z nevypořádaných obchodů	147 519	61 902	40 120	10 359	-	-	-	74 561
Půjčky managementu	-	-	-	-	1 027	1 939	-	-
Ostatní pohledávky	13	1 003	-	-	-	-	204	-
	<u>667 805</u>	<u>1 429 077</u>	<u>40 120</u>	<u>10 359</u>	<u>1 027</u>	<u>1 939</u>	<u>3 477 971</u>	<u>3 597 635</u>
Závazky								
Bankovní úvěry a závazky z rep	-	-	-	-	-	-	115 507	404 493
Závazky z nevypořádaných obchodů	116 166	48 524	353	26 249	-	-	57 011	23 789
Mzdy a odměny managementu	-	-	-	-	21 655	243 965	-	-
Ostatní závazky	-	1 531	-	1 411	-	-	98	-
	<u>116 166</u>	<u>50 055</u>	<u>353</u>	<u>27 660</u>	<u>21 655</u>	<u>243 965</u>	<u>172 616</u>	<u>428 282</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 2009

<u>Spřízněná strana</u>	Mateřská společnost	Přidružené společnosti	Vrcholový management	Ostatní spřízněné strany
	1. ledna 2008 Po úpravě tis. Kč	1. ledna 2008 Po úpravě tis. Kč	1. ledna 2008 Po úpravě tis. Kč	1. ledna 2008 Po úpravě tis. Kč
<u>Aktiva</u>				
Běžné účty a termínové vklady včetně klientských	-	-	-	4 196 473
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	266 748	-	-	-
Pohledávky z nevypořádaných obchodů	13 677	43 062	-	600 098
Půjčky managementu	-	-	838	-
Ostatní pohledávky	13 551	61 931	-	-
	<u>293 976</u>	<u>104 993</u>	<u>838</u>	<u>4 796 571</u>
<u>Závazky</u>				
Bankovní úvěry a závazky z rep	-	-	-	414 126
Závazky z nevypořádaných obchodů	29 673	4 399	-	76 589
Mzdy a odměny managementu	-	-	1 682	-
Ostatní závazky	-	3 934	-	2 138
	<u>29 673</u>	<u>8 333</u>	<u>1 682</u>	<u>492 853</u>

<u>Spřízněná strana</u>	Mateřská společnost		Přidružené společnosti		Vrcholový management		Ostatní spřízněné strany	
	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč	2009 tis. Kč	2008 tis. Kč
<u>Výnosy</u>								
Výnosy z úroků	20 180	2 475	-	-	-	-	324	6 139
Poplatky za poradenství	23 636	26 007	-	-	-	-	2 063	4 165
Ostatní výnosy	16 613	-	-	-	-	-	-	466
Výnosy celkem	<u>60 429</u>	<u>28 482</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 387</u>	<u>10 770</u>
<u>Náklady</u>								
Náklady na úroky	-	-	-	-	-	-	4 090	14 929
Poplatky za vypořádání	-	-	-	63 341	-	-	-	-
Bankovní poplatky a provize	-	-	-	-	-	-	2 373	13 634
Mzdy a odměny managementu	-	-	-	-	83 273	338 650	-	-
Provize za zprostředkování	21 848	2 721	-	-	-	-	6 504	7 382
Ostatní náklady	13 295	-	-	-	-	-	-	1 428
Náklady celkem	<u>35 143</u>	<u>2 721</u>	<u>-</u>	<u>63 341</u>	<u>83 273</u>	<u>338 650</u>	<u>12 967</u>	<u>37 373</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2009

Spřízněná strana	Mateřská společnost		Přidružené společnosti		Vrcholový management		Ostatní spřízněné strany	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Objem zobchodovaných cenných papírů</u>								
Objem nakoupených cenných papírů	12 868 323	15 982 069	1 169 402	1 594 046	-	-	12 104 622	7 821 512
Objem prodaných cenných papírů	17 750 698	18 303 535	344 699	2 630 262	-	-	10 814 133	10 543 773

Odměny managementu zahrnují pouze krátkodobé odměny.

Ostatní spřízněné strany zahrnují především vztahy s ČSOB. Změny v přidružených společnostech jsou popsány v bobě 2.1.

34 PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

	2009	2008	K 1. lednu 2008
	tis. Kč	Po úpravě	Po úpravě
			tis. Kč
Odepsané pohledávky	-	2 611	1 431
Pohledávky z pevných termínových operací	525 810	119 985	2 147
	525 810	122 596	3 578
	2009	2008	K 1. lednu 2008
	tis. Kč	Po úpravě	Po úpravě
			tis. Kč
Přijaté zástavy a zajištění	1 472 776	1 087 535	2 347 932
Závazky z úschovy majetku	7 404 997	4 185 191	4 529 573
Závazky z pevných termínových operací	525 445	119 929	2 168
	9 403 218	5 392 655	6 879 673

35 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Podíl v přidružené společnosti ČSOB Asset Management, a.s. (bod 2.1) byl prodán 4. 2. 2010 představující příjmy z prodeje ve výši 760 400 tis. Kč.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
		
	Jan Klenor	Jaroslav Motyčka
31. 5. 2010	předseda představenstva	výkonný ředitel

