

Skupina Patria Finance

Konsolidovaná účetní závěrka a zpráva auditora
k 31. prosinci 2010



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Představenstvu společnosti Patria Finance, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu, konsolidovaný přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 a 2 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

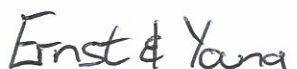
Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

A stylized, handwritten signature of 'Ernst & Young' in black ink.

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

A handwritten signature of Douglas Burnham in black ink.

Douglas Burnham
Partner

A handwritten signature of Jan Zedník in blue ink.

Jan Zedník
auditor, oprávnění č. 2201

23. května 2011
Praha, Česká republika

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

31. PROSINCE 2010

	Poznámka	Za rok končící 31. prosince	
		2010	Po úpravě 2009*
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	55 175	59 174
Náklady na úroky a podobné náklady	6	-7 079	-7 188
Čistý zisk z úroků		48 096	51 986
Výnosy z poplatků a provizí	7	311 646	287 713
Náklady na poplatky a provize	7	-92 149	-90 527
Čistý zisk z poplatků a provizí		219 497	197 186
Výnosy z dividend	8	495	243
Čistý zisk z finančních operací	9	169 285	183 413
Čistý zisk z prodeje přidružených společností	18	320 507	0
Ostatní provozní výnosy	10	36 517	39 262
Provozní výnosy celkem		794 397	472 090
Osobní náklady	11	-206 037	-227 563
Odpisy budov a zařízení	21	-11 717	-11 726
Odpisy nehmotných aktiv	22	-2 581	-4 151
Ostatní provozní náklady	12	-131 631	-113 985
Provozní náklady celkem		-351 966	-357 425
Provozní zisk		442 431	114 665
Podíl na zisku po zdanění v přidružených společnostech	18	0	99 583
Zisk před zdaněním		442 431	214 248
Daň z příjmů	13	-27 668	-25 121
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		414 763	189 127
Náležící akcionářům Společnosti		414 763	189 127

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena a schválena představenstvem Společnosti 23. května 2011.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
		
Jan Klenor	David Marek	Jaroslav Motyčka
23. května 2011	předseda představenstva člen představenstva	výkonný ředitel

* Některé hodnoty neodpovídají finančním výkazům k 31. prosinci 2009 vydaným v roce 2010 z důvodu reklasifikací i, které jsou popsány v poznámce 2.2.

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

31. PROSINCE 2010

Poznámka	Za rok končící 31. prosincem	
	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	414 763	189 127
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	-205	-192
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	17 15 261	-6 994
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	18 0	-9 325
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění	15 056	-16 511
 ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, PO ZDANĚNÍ	 429 819	 172 616
Případající vlastníkům mateřské společnosti	429 819	172 616

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

31. PROSINCE 2010

		K 31. prosinci	
	Poznámka	2010	2009
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u bank	14	1 683 682	763 112
Reverzní repo obchody	15	202 970	95 682
Finanční aktiva k obchodování	16	34 855	9 368
Svěřené prostředky	19	4 969 095	5 014 505
Úvěry a jiné pohledávky	20	1 768 350	1 826 783
Realizovatelná finanční aktiva	17	55 934	43 211
Investice v přidružených společnostech	18	0	437 356
Budovy a zařízení	21	29 811	38 948
Nehmotná aktiva	22	1 597	2 645
Pohledávky ze splatné daně		3 051	25 982
Pohledávky z odložené daně	29	2 145	3 017
Ostatní aktiva	23	75 362	34 692
Aktiva celkem		8 826 852	8 295 301
ZÁVAZKY			
Krátkodobé výpůjčky	24	237 886	90 345
Repo obchody	15	180 705	62 897
Finanční závazky k obchodování	16	23 618	9 934
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	25	4 969 095	5 014 505
Závazky z obchodování	26	1 363 509	1 483 742
Ostatní závazky	27	122 859	106 787
Rezervy	28	13 881	15 168
Závazky ze splatné daně		4 623	885
Závazky z odložené daně	29	5	168
Závazky celkem		6 916 181	6 784 431
VLASTNÍ KAPITÁL NÁLEŽÍCÍ AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI			
Základní kapitál	30	100 000	100 000
Emisní ážio		3 443	3 443
Zákonný rezervní fond		35 449	34 587
Ostatní rezervní fondy		4 000	4 000
Kapitálový fond		30 321	30 321
Oceňovací rozdíly z přecenění		11 338	-3 718
Nerozdělený zisk		1 726 120	1 342 237
Vlastní kapitál celkem		1 910 671	1 510 870
Pasiva celkem		8 826 852	8 295 301

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

31. PROSINCE 2010

		Za rok končící 31. prosince	
	Poznámka	2010	2009
		tis. Kč	tis. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Čisté příjmy z poplatků, provizí, poradenství a ostatní příjmy		256 014	232 700
Úroky přijaté		55 175	59 174
Úroky placené		-7 079	-7 188
Přijaté dividendy		495	243
Příjmy z finančních operací		168 807	187 160
Úhrady zaměstnancům a dodavatelům		-338 656	-359 752
Uhrazená daň z příjmů		-665	-5 769
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI PŘED ZMĚNAMI VE STAVU PRACOVNÍHO KAPITÁLU			
		134 091	106 568
ZMĚNA STAVU PRACOVNÍHO KAPITÁLU			
Zvýšení / snížení finančních aktiv k obchodování		-25 010	7 158
Zvýšení / snížení svěřených prostředků a úvěrů a jiných pohledávek		103 843	-38 253
Zvýšení / snížení ostatních aktiv		-40 670	8 716
Zvýšení / snížení závazků ke klientům a závazků z obchodování		-165 643	22 393
Zvýšení / snížení finančních závazků z obchodování		13 684	4 829
Zvýšení / snížení ostatních závazků		16 072	-323 769
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ V / Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
		36 367	-212 358
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté dividendy od přidružených společností		0	0
Nákup realizovatelných finančních aktiv		0	0
Tržby z prodeje dceřiných společností a přidružených podniků	18	760 400	0
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		0	0
Nákup budov, zařízení a nehmotných aktiv		-4 346	-9 922
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ V / Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
		756 054	-9 922
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Placené dividendy akcionářům	30	-29 912	-1 050 000
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ VE FINANČNÍ ČINNOSTI			
		-29 912	-1 050 000
ČISTÉ SNÍŽENÍ / ZVÝŠENÍ STAVU PENĚZ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ			
		762 509	-1 272 280
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA POČÁTKU ROKU	32	705 552	1 977 832
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI ROKU	32	1 468 061	705 552

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

31. PROSINCE 2010

	Náležící akcionářům Společnosti								
	Ostatní					Oceňovací rozdíly	Oceňovací Rozdíly z	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál
	Základní	Emisní	Zákonný	rezervní	Kapitálový	z měnov.	precenění		
	kapitál	ázio	rez. fond	fondy	fond	precenění	realiz. fin. Aktiv		
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1. ledna 2009	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
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	-205	15 261	0	15 056
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	414 763	414 763
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	0	-205	15 261	414 763	429 819
Změny v konsolidačním celku	0	0	-2 670	0	0	0	0	2 564	-106
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-29 912	-29 912
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	0	3 532	0	0	0	0	-3 532	0
31. prosince 2010	100 000	3 443	35 449	4 000	30 321	426	10 912	1 726 120	1 910 671

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.

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

Skupiny. Účetní postupy přidružených společností byly dle potřeb upraveny k zajištění konzistence s postupy Skupiny.

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

<u>Dceřiné společnosti</u>	<u>Hlavní činnost</u>	<u>Přímý a nepřímý podíl na základním kapitálu (%)</u>	
		2010	2009
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
<u>Přidružené společnosti</u>			
ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB („ČSOB AM“)	Správa finančních aktiv	0	79,41
ČSOB Investiční společnost, a.s. („ČSOB IS“)	Obhospodařování podílových fondů	0	11,57
ČSOB Property fund, a.s. („ČSOB PF“)	Obhospodařování podílových fondů	0	3,51
Merrion Properties s.r.o. („MP“)	Pronájem nemovitostí	0	3,51
Property Skalica s.r.o. („PS“)	Pronájem nemovitostí	0	3,51

Podíl na základním kapitálu společností ČSOB IS, ČSOB PF, MP a PS je uváděn jako podíl přidružené společnosti ČSOB AM.

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 konsolidovala jako přidruženou. Společnost prodala podíl na přidružené společnosti ČSOB AM k 4. únoru 2010.

2.2 Komparativy**Reklasifikace**

Skupina k datu 1. lednu 2010 změnila vykazování výnosů a nákladů z poplatků a provizí z obchodů s cizoměnovými cennými papíry. Před tímto datem byly výnosy a náklady z veškerých obchodů s cennými papíry pro institucionální klienty vykazovány v řádku Čistý zisk z obchodování.

Po datu této změny jsou výnosy a náklady z obchodů s cennými papíry sjednanými na účet zákazníka vykazovány v řádcích Výnosy z poplatků a provizí a Náklady z poplatků a provizí.

Důvodem reklasifikace zůstatků k 31. prosinci 2009 je lepší srovnatelnost položek výkazu zisku a ztráty, zejména nákladů a výnosů z poplatků a provizí. Charakter transakcí s cennými papíry se nezměnil, pouze došlo ke změně vykazování; z operací na vlastní účet v roce 2009 na operace na účet zákazníka v roce 2010.

Úpravy zůstatků k 31. prosinci 2009, jsou dále zahrnuty v poznámkách 7 a 9.

Rekonciliace vybraných položek Výkazu zisku a ztráty za období končící 31. prosincem 2009 je následující:

	2009 Před úpravou	Reklasifikace	2009 Po úpravě
Výnosy z poplatků a provizí	246 242	41 471	287 713
Náklady na poplatky a provize	-52 804	-37 723	-90 527
Čistý zisk z poplatků a provizí	193 438	3 748	197 186
Výnosy z dividend	243	-	243
Čistý zisk z finančních operací	187 161	-3 748	183 413
Čistý zisk z prodeje přidružených společností	-	-	-
Ostatní provozní výnosy	39 262	-	39 262
Provozní výnosy celkem	472 090	-	472 090

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

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, 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. Ostatní nepeněžní aktiva/závazky, které jsou účtovány v historických nákladech v cizí měně, jsou přepočtené kurzem ke dni původní transakce.

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

(b) Finanční deriváty

Deriváty jsou při prvotním zachycení v rozvaze vykazovány 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.

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

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

(g) Reverzní repo a repo obchody

Prodané cenné papíry podléhající smlouvě o zpětné koupi (repo obchody) jsou v účetní závěrce vykazovány ve finančních aktivech k obchodování vzhledem k metodě zachycení finančních nástrojů v den sjednání obchodu. Nákup i prodej cenných papírů v repo a reverzních repo obchodech jsou sjednány ve stejný den. Závazek k protistraně je podle svého charakteru zahrnut v repo obchodech nebo závazcích ke klientovi ze svěřených prostředků. Cenné papíry v repo obchodech nejsou z rozvahy odúčtovány 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. Úvěry jsou vykazány k okamžiku, kdy jsou peníze převedeny dlužníkům, tj. ke dni vypořádání. Prvotní ocenění finančních aktiv a pasiv je provedeno v reálné hodnotě navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a pasiv, která nejsou vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Finanční aktivum je odúčtováno z rozvahy, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva).

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a realizovatelná finanční aktiva jsou následně vedena v reálné hodnotě. Úvěry a jiné pohledávky a investice držené do splatnosti jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se účtují do výkazu zisku a ztráty v období, v němž nastanou. Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se vykazují přímo ve vlastním kapitálu. V okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázané ve vlastním kapitálu zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty. Úroky z realizovatelných aktiv vypočtené s použitím efektivní úrokové míry jsou 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 snižena 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 oprávký 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 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 snižena 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: pokladni hotovost, běžné bankovní účty, termínované bankovní vklady a půjčky poskytnuté v rámci reverzních repo obchodů s méně než tříměsíční splatností, snižené o krátkodobé výpůjčky a repo obchody.

(m) Rezervy

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

(n) Zaměstnanecké požitky

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

(o) Zdroje financování (krátkodobé výpůjčky)

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

(p) 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 Změny účetních postupů

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. lednu 2009 a vydané do data sestavení účetní závěrky a které se vztahují k podnikání Skupiny. V roce 2010

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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

V roce 2010 Skupina přijala následující standardy bez dopadů do účetních postupů a prezentace finančních výkazů:

- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Dodatečné výjimky při první aplikaci (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2010)
- IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – dodatek: Hotovostně vypořádané úhrady v rámci Skupiny (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2010)
- IFRS 3 Podnikové kombinace – novela standardu (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009)
- IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončované činnosti – dodatek: Aktiva držena k distribuci (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009)
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – dodatek ve vazbě na revizi IFRS 3 (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009)
- IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajiřitelné položky (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009)
- Roční harmonizační novela 2009 – nový standard (účinný pro účetní období začínající po 1. dubnu 2009)
- IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv – nová interpretace (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009)
- IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků platný pro účetní období začínající od nebo po 1. červenci 2009. Interpretace se zabývá převodem aktiv, která jsou použita k připojení zákazníků k síti v oblasti veřejných služeb (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009).

Byly uveřejněny některé nové standardy, novely a interpretace, závazné pro sestavení účetní závěrky Skupiny za období počínající 1. ledna 2011 nebo později, které nebyly Skupinou předčasně přijaty. Skupina očekává jejich přijetí v souladu s datem jejich účinnosti:

- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Omezená výjimka pro zveřejnění srovnatelných údajů podle IFRS 7 (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010)
- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011)
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011)
- IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelnost souvisejících aktiv (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2012 nebo později)
- IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran – revize standardu (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2011 nebo později)
- IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – dodatek: Klasifikace vydaných práv (účinný pro účetní období začínající po 1. únoru 2010)
- IFRS 9 - Finanční nástroje (první fáze) (účinný od 1. ledna 2013), [standard ještě nebyl přijat právem EU]
- Roční harmonizační novela 2010 – nový standard (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010)
- IAS 24 - Zveřejnění spřízněných stran (účinný od 1. ledna 2011)
- Dodatek IAS 32 - Finanční nástroje: Zveřejňování a prezentace (účinný pro účetní období začínající po 1. únoru 2010)
- IFRIC 14 - Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (účinný od 1. ledna 2011)

- IFRIC 19 - Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji (účinný pro účetní období začínající po 1. červenci 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 vykázano 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 portfoliu. Evidence může také obsahovat informace naznačující, že u určitých dlužníků Skupiny nastaly nepříznivé okolnosti ve schopnosti splácet.

Snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv

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

Zjistění 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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

jsou významné úsudky vedení Skupiny, založené zejména na odhadu výše budoucích zdanitelných příjmů.

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. prosinci 2010.

	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	-	1 683 682	-	-	-
Reverzní repo obchody	-	202 970	-	-	-
Finanční aktiva k obchodování	34 855	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	55 934	-	-
Svěřené prostředky	-	4 969 095	-	-	-
Úvěry a jiné pohledávky	-	1 768 350	-	-	-
Ostatní aktiva	-	69 464	-	-	-
Závazky					
Krátkodobé výpůjčky	-	-	-	-	237 886
Repo obchody	-	-	-	-	180 705
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	23 618	-
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	-	-	-	-	4 969 095
Závazky z obchodování	-	-	-	-	1 363 509
Ostatní závazky	-	-	-	-	13 328
Celkem	34 855	8 693 561	55 934	23 618	6 764 523

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky jsou finanční výkazy.

(18)

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

Rozdělení finančních nástrojů do kategorií k 31. prosinci 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

(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.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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 pořizovány, a kolaterálu, jehož výše závisí na úvěrovém riziku klienta. Vedení Skupiny sleduje tržní hodnotu cenných papírů a přijatého kolaterálu a v případě potřeby vyzve klienta podle stanovených podmínek k jeho doplnění. Skupina běžně neobchoduje s dluhopisy, není tedy vystavena úvěrovému riziku z tohoto typu instrumentu.

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

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

	Poznámka	K 31. prosinci	
		2010	2009
		tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank	14	1 683 682	763 112
Reverzní repo obchody	15	202 970	95 682
Finanční aktiva k obchodování	16	34 855	9 368
Realizovatelná finanční aktiva	17	55 934	43 211
Svěřené prostředky	19	4 969 095	5 014 505
Úvěry a jiné pohledávky	20	1 768 350	1 826 783
Pohledávky ze splatné daně		3 051	25 982
Ostatní aktiva	23	73 843	30 563
Aktiva celkem		8 791 780	7 809 206
Pohledávky z pevných termínových operací		965 816	525 810
Podrozvahová aktiva celkem		965 816	525 810
Úvěrové riziko celkem		9 757 596	8 335 016

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 78% z celkové expozice úvěrového rizika za největšími 7 protistranami (2009: 83%).

Pohledávky více než 90 dní po splatnosti tvoří 9 990 tis. Kč (2009: 5 465 tis. Kč). K těmto pohledávkám byla vytvořena opravná položka ve výši 3 277 tis. Kč (2009: 2 368 tis. Kč). Pohledávky po splatnosti méně než 90 dní tvoří 3 546 tis. Kč (2009: 2 050 tis. Kč). Tyto pohledávky skupina nepovažuje za znehodnocené.

31. PROSINCE 2010

(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 maximálně možné ztráty Skupiny, ke které může dojít během 10denní doby držení, na 99% hladině pravděpodobnosti s použitím 500 denní historické řady tržních dat (v souladu s mezinárodními standardy). Přesnost odhadu metody je prověřována zpětným testováním. Obchodování s novými produkty a nové obchodní aktivity podléhají předchozímu schválení New Product Committee ve Společnosti, Risk Committee KBC Securities a Group Trading Risk Committee KBC Bank.

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.:

2010	FX hVaR	Akciový hVaR	Korelační efekt	Celkem hVaR
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
31. prosince 2010	459	41	-	500
Průměr	406	189	-4	591
Maximum	1 456	1 730	n/a	1 783
Minimum	-349	-476	n/a	104
2009	FX hVaR	Akciový hVaR	Korelační efekt	Celkem hVaR
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
31. prosince 2009	160	-53	-	107
Průměr	169	265	-	434
Maximum	877	2 047	n/a	2 172
Minimum	-169	-121	n/a	83

Limit hVaR nebyl překročen v roce 2010 v jednotlivých dnech překročen (2009: limit překročen ve 4 dnech). 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.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

(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 2010

	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	918 820	-	764 437	-	1 683 257	425	1 683 682
Reverzní repo obchody	202 970	-	-	-	202 970	-	202 970
Svěřené prostředky	4 969 095	-	-	-	4 969 095	-	4 969 095
Úvěry a jiné pohledávky	1 768 350	-	-	-	1 768 350	-	1 768 350
Ostatní aktiva	29	58	261	1 424	1 772	200 983	202 755
Aktiva celkem	7 859 264	58	764 698	1 424	8 625 444	201 408	8 826 852
Závazky							
Krátkodobé výpůjčky	237 886	-	-	-	237 886	-	237 886
Repo obchody	180 705	-	-	-	180 705	-	180 705
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 969 095	-	-	-	4 969 095	-	4 969 095
Závazky z obchodování	1 363 509	-	-	-	1 363 509	-	1 363 509
Ostatní závazky	-	-	-	-	-	164 986	164 986
Závazky celkem	6 751 195	-	-	-	6 751 195	164 986	6 916 181
Čistá výše aktiv/pasiv	1 108 069	58	764 698	1 424	1 874 249	36 422	1 910 671

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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	762 827	-	-	-	762 827	285	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	7 699 855	110	495	2 153	7 702 613	592 688	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	1 048 366	110	495	2 153	1 051 124	459 746	1 510 870

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity měří rozsah peněžních prostředků, které může být Skupina nucena získat, aby dostala 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 2010

Splatnost aktiv a závazků

31. prosince 2010

	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	919 245	-	764 437	-	-	1 683 682
Reverzní repo obchody	202 970	-	-	-	-	202 970
Finanční aktiva k obchodování	1 026	6 266	2 081	-	25 482	34 855
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-	-	55 934	55 934
 Svěřené prostředky	4 969 095	-	-	-	-	4 969 095
Úvěry a jiné pohledávky	1 381 907	-	-	-	386 443	1 768 350
Budovy a zařízení	-	-	-	-	29 811	29 811
Nehmotná aktiva	-	-	-	-	1 597	1 597
Pohledávky z odložené daně	-	-	-	2 145	-	2 145
Ostatní aktiva včetně pohl. ze splatné daně	65 130	58	3 312	1 424	8 489	78 413
Aktiva celkem	7 539 373	6 324	769 830	3 569	507 756	8 826 852
 Závazky						
Krátkodobé výpůjčky	237 886	-	-	-	-	237 886
Repo obchody	180 705	-	-	-	-	180 705
Finanční závazky k obchodování	988	5 934	1 962	-	14 734	23 618
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 969 095	-	-	-	-	4 969 095
Závazky z obchodování	1 363 509	-	-	-	-	1 363 509
Závazky z odložené daně	-	-	-	5	-	5
Ostatní závazky včetně rezerv a záv. ze splatné daně	95 633	-	4 623	-	41 107	141 363
Závazky celkem	6 847 816	5 934	6 585	5	55 841	6 916 181
 Čistá výše aktiv/pasiv	691 557	390	763 245	3 564	451 915	1 910 671

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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

(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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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	
	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank	1 683 682	763 112	1 683 682	763 112
Reverzní repo obchody	202 970	95 682	202 970	95 682
Finanční aktiva k obchodování	34 855	9 368	34 855	9 368
Svěřené prostředky	4 969 095	5 014 505	4 969 095	5 014 505
Úvěry a jiné pohledávky	1 768 350	1 826 783	1 768 350	1 826 783
Realizovatelná finanční aktiva	55 934	43 211	55 934	43 211
Ostatní aktiva	69 464	20 946	69 464	20 946
Krátkodobé výpůjčky	237 886	90 345	237 886	90 345
Finanční závazky k obchodování	23 618	9 934	23 618	9 934
Repo obchody	180 705	62 897	180 705	62 897
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 969 095	5 014 505	4 969 095	5 014 505
Závazky z obchodování	1 363 509	1 483 742	1 363 509	1 483 742
Ostatní závazky	13 328	12 310	13 328	12 310

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.

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 2010

Finanční aktiva a závazky podle hierarchie oceňovacích metod:

		2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
Aktiva			
Finanční aktiva k obchodování (Akciové nástroje, Futures)	Úroveň 1	13 176	1 753
Finanční aktiva k obchodování (Měnové forwardy a ostatní měnové deriváty)	Úroveň 2	21 679	7 615
Realizovatelná finanční aktiva	Úroveň 3	55 934	43 211
		90 789	52 579
Závazky			
Finanční závazky k obchodování (Akciové nástroje, Futures)	Úroveň 1	2 428	2 682
Finanční aktiva k obchodování (Měnové forwardy a ostatní měnové deriváty)	Úroveň 2	21 190	7 252
		23 618	9 934

Změna předpokladů v ocenění realizovatelných aktiv (úroveň 3) nemá významný vliv na ocenění těchto aktiv.

(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 2010			K 31. prosinci 2009		
	Smluvní hodnota tis. Kč	Reálná hodnota		Smluvní hodnota tis. Kč	Reálná hodnota	
		kladná tis. Kč	záporná tis. Kč		kladná tis. Kč	záporná tis. Kč
Měnové forwardy	721 137	9 373	8 884	524 248	7 615	7 252
Ostatní deriváty (měnové)	243 603	12 306	12 306	-	-	-
Futures	1 076	-	-	1 197	1	-
Celkem	965 816	21 679	21 190	525 445	7 616	7 252

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 2010		K 31. prosinci 2009	
	Skutečný Basel II tis. Kč	Požadovaný Basel II tis. Kč	Skutečný Basel II tis. Kč	Požadovaný Basel II tis. Kč
Tier 1	962 211	-	888 166	-
Základní kapitál	100 000	-	100 000	-
Emisní ážio	3 443	-	3 443	-
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	859 743	-	789 101	-
Další odčitatelné položky	-974	-	-4 378	-
Odečitatelné položky	-60 212	-	-52 388	-
Kapitálové požadavky:				
K úvěrovému riziku	-	136 780	-	101 894
K expozicím vůči institucím	-	105 013	-	92 310
K podnikovým expozicím	-	7 401	-	764
K retailovým expozicím	-	2 926	-	4 819
K ostatním expozicím	-	21 440	-	4 000
K vypořádacímu riziku	-	7	-	50
K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	-	29 172	-	37 886
K úrokovému riziku	-	19 585	-	23 830
K akciovému riziku	-	1 484	-	391
K měnovému riziku	-	8 103	-	13 665
K operačnímu riziku	-	86 971	-	85 786
Kapitál celkem	901 999	252 930	835 778	225 616

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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).

	31. 12. 2010	31. 12. 2009
	%, tis. Kč	%, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	28,53%	29,64%
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	50,47%	53,95%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	101,91%	117,15%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	11,69%	4,51%
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	45,10%	22,81%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / čistý zisk z poplatků a provizí)	190,12%	97,77%
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2 169	2 346

6 ČISTÝ ZISK Z ÚROKŮ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u bank	12 310	28 476
Reverzní repo a repo obchody	8 040	6 565
Margin půjčky klientům	34 825	24 133
	55 175	59 174
Náklady na úroky a podobné náklady		
Krátkodobé výpůjčky	1 823	3 004
Reverzní repo a repo obchody	5 256	4 184
Ostatní	-	-
	7 079	7 188
Čistý zisk z úroků	48 096	51 986

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

7 ČISTÝ ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry pro klienty	196 367	239 730
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů, poradenství Corporate finance a úpisů primárních emisí akcií	115 279	47 983
	<u>311 646</u>	<u>287 713</u>
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	84 599	80 312
Náklady na poradenství Corporate finance	4 285	6 047
Ostatní	3 265	4 168
	<u>92 149</u>	<u>90 527</u>
Čistý zisk z poplatků a provizí	<u>219 497</u>	<u>197 186</u>

8 VÝNOSY Z DIVIDEND

Dividendové výnosy představují dividendy z finančních aktiv k obchodování.

9 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Čisté zisky z obchodování s cennými papíry	124 700	146 508
Čisté zisky z obchodování s deriváty	1 816	-40
Čisté kurzové zisky	42 769	36 945
	<u>169 285</u>	<u>183 413</u>

10 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z online informačních a reklamních služeb	18 304	18 953
Ostatní výnosy ze služeb poskytovaných mateřské společnosti	14 197	16 613
Ostatní výnosy	4 016	3 696
	<u>36 517</u>	<u>39 262</u>

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

11 OSOBNÍ NÁKLADY

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny	170 909	192 937
Sociální a zdravotní pojištění	33 943	28 676
Ostatní sociální náklady	4 485	5 783
Sociální program	-3 299	167
	<u>206 037</u>	<u>227 563</u>

12 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Operativní leasing	22 782	24 960
Telekomunikační a datové služby	29 920	32 694
Poplatky za odborné služby	4 740	6 322
Marketing	21 861	12 324
Cestovné	3 150	2 797
Čistá změna opravných položek k obchodním pohledávkám (poznámka 23)	909	1 898
Čistá změna rezerv (poznámka 28)	-1 287	-18 084
Ostatní náklady ze služeb poskytnutých mateřskou společností	12 001	10 154
Ostatní náklady	<u>37 555</u>	<u>40 920</u>
	<u>131 631</u>	<u>113 985</u>

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

13 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Splatná daň	26 936	25 044
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	23	-1 805
Odložená daň (poznámka 29)	<u>709</u>	<u>1 882</u>
Daň z příjmů	<u>27 668</u>	<u>25 121</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

Následující tabulka zobrazuje úpravu teoretické výše daně při použití základní daňové sazby na skutečnou výši daně k 31. prosinci 2010 a 2009:

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním a podílem na zisku přidružených společností	444 968	114 665
Sazba daně z příjmů právnických osob	19 %	20 %
Vypočtená teoretická výše daně sazbou 19 % (2009: 20 %)		
(Patria Finance Slovakia, a.s.: 19 %)	84 544	22 933
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	23	-1 805
Daň z dividend ze zahraničí	-	24
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	5 652	4 980
Daňový dopad nezdanitelných výnosů	-62 788	-838
Dopad změn sazby daně z příjmů právnických osob	-	-
Ostatní	237	-173
	<u>27 668</u>	<u>25 121</u>

Efektivní sazba daně z příjmů pro rok 2010 je 6,2 % (2009: 11,7 %). Efektivní sazba daně z příjmů v roce 2010 je ovlivněna hlavně příjmy z prodeje přidružených společností, které nepodléhají dani z příjmů.

14 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U BANK

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	425	285
Běžné účty a termínové vklady	<u>1 683 257</u>	<u>762 827</u>
Pokladní hotovost a vklady u bank (poznámka 32)	<u>1 683 682</u>	<u>763 112</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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	
	2010	2009	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Splatné do 3 měsíců	202 970	95 682	180 705	62 897

Reálná hodnota podkladových cenných papírů souvisejících s reverzními repo obchody činila CZK 209 037 tis. Kč (2009: 99 585 tis. Kč). Z toho bylo k 31. prosinci 2010 192 563 tis. Kč (2009: 66 865 tis. Kč) prodáno nebo použito na repo obchody.

Skupina převedla a poskytla cenné papíry ve výši 192 357 tis. Kč (2009: 66 865 tis. Kč) jako zajištění v rámci repo operací.

16 FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

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

31. prosince 2010			
	Aktiva	Závazky	Nom. hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Měnové forwardy	9 373	8 884	721 137
Futures	-	-	1 076
Ostatní deriváty (měnové)	12 306	12 306	243 603
Akciové nástroje	13 176	2 428	n/a
	<u>34 855</u>	<u>23 618</u>	<u>965 816</u>

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
	<u>9 368</u>	<u>9 934</u>	<u>525 445</u>

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.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

17 REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

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

Přecenění k 31. prosinci ve výši 10 912 tis. Kč (2009: -1 812 tis. Kč) je zahrnuto v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu. Oceňovací rozdíly z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou rozdílem mezi reálnou hodnotou (kalkulovanou na základě modelu diskontovaných peněžních toků) a historickou hodnotou investice.

Čistá ztráta / zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv v ostatním úplném výsledku obsahují přecenění ve výši 12 724 tis. Kč (2009: -16 319 tis. Kč) a reklasifikaci přecenění do zisků a ztrát ve výši 2 537 tis. Kč (2009: 0 tis. Kč).

18 INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
1. ledna	437 356	347 098
Přijaté dividendy a platby z emisního ážia	-	-
Podíl na změnách ve vlastním kapitálu přidružených společností zobrazený ve výkazu změn ve vlastním kapitálu	-	-1 757
Prodej účastí v přidružených společnostech	(437 356)	-
Změny v konsolidačním celku	-	-7 568
Podíl na zisku po zdanění v přidružených společnostech	-	99 583
31. prosince	-	437 356

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

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).

Společnost prodala 79,41 % podíl v přidružené společnosti ČSOB AM k 4. únoru 2010 představující příjmy z prodeje ve výši 760 400 tis. Kč a realizovala tak zisk z prodeje účasti ve výši 323 044 tis. Kč, který je vykázán v řádku Čistý zisk z prodeje přidružených společností. Čistý zisk z prodeje přidružených společností zahrnuje také reklasifikaci přecenění realizovatelných finančních aktiv ve výši -2 537 tis. Kč (2009: 0 tis. Kč) (poznámka 17).

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

19 SVĚŘENÉ PROSTŘEDKY

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Běžné účty	155 647	812 270
Termínové vklady	4 456 405	3 679 834
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	354 246	519 429
Ostatní	2 797	2 972
	<u>4 969 095</u>	<u>5 014 505</u>

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 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Pohledávky za protistranami z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	1 158 915	1 238 937
Pohledávky za protistranami ze suspendovaných spotových obchodů s cennými papíry	-	35 994
Pohledávky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	117 671	43 764
Pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	103 486	166 691
Ostatní pohledávky	4 335	2 555
Půjčky klientům v rámci margin trading	<u>383 943</u>	<u>338 842</u>
	<u>1 768 350</u>	<u>1 826 783</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. prosinci 2010: 1 642 513 tis Kč (31. prosince 2009: 1 403 654 tis. Kč).

Skupina nemá pohledávky po splatnosti, které by nebyly považovány za znehodnocené.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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 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	15 822	23 126	38 948
31. prosince 2009			
Pořizovací cena	27 715	46 213	73 928
Oprávk	-11 893	-23 087	-34 980
Zůstatková hodnota	15 822	23 126	38 948
Za rok končící 31. prosince 2010			
Počáteční zůstatek	15 822	23 126	38 948
Přírůstky	-	2 814	2 814
Vyřazení	-	-234	-234
Odpisy	-3 812	-7 905	-11 717
Konečný zůstatek	12 010	17 801	29 811
31. prosince 2010			
Pořizovací cena	27 476	47 447	74 923
Oprávk	-15 466	-29 646	-45 112
Zůstatková hodnota	12 010	17 801	29 811

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

22 NEHMOTNÁ AKTIVA

Následující tabulka zobrazuje změny v položce nehmotná aktiva:

	Software tis. Kč
Za rok končící 31. prosince 2009	
Počáteční zůstatek	6 639
Přírůstky	157
Vyřazení	-
Odpisy	-4 151
Konečný zůstatek	2 645
31. prosince 2009	
Pořizovací cena	43 811
Oprávkky	-41 166
Zůstatková hodnota	2 645
Za rok končící 31. prosince 2010	
Počáteční zůstatek	2 645
Přírůstky	1 533
Vyřazení	-
Odpisy	-2 581
Konečný zůstatek	1 597
31. prosince 2010	
Pořizovací cena	45 454
Oprávkky	-43 857
Zůstatková hodnota	1 597

23 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Prostředky v garančních fondech	20 628	12 196
Čisté obchodní pohledávky	42 643	8 692
Poskytnuté provozní zálohy	4 393	5 792
Pohledávky za zaměstnanci	1 800	2 854
Předplacené služby	1 519	4 127
Ostatní pohledávky	4 379	1 031
	75 362	34 692

K 31. prosinci 2010 byly obchodní pohledávky v nominální hodnotě 3 277 tis. Kč (2009: 2 368 tis. Kč) vyhodnoceny jako nedobytné a byla k nim vytvořena opravná položka v plné výši.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
1. ledna	2 368	470
Zvýšení opravných položek	2 377	1 898
Rozpuštění opravných položek	-1 468	-
31. prosince	<u>3 277</u>	<u>2 368</u>

24 KRÁTKODOBÉ VÝPŮJČKY

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Bankovní úvěry (ČSOB) – splatné do 3 měsíců (Pozn. 32)	237 886	90 345
	<u>237 886</u>	<u>90 345</u>

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

25 ZÁVAZKY KE KLIENTŮM ZE SVĚŘENÝCH PROSTŘEDKŮ

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Závazky z vypořádání cenných papírů	2 791	8 120
Závazky vůči příkazcům	4 966 304	5 006 385
	<u>4 969 095</u>	<u>5 014 505</u>

26 ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
Závazky ke klientům z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	231 567	152 000
Závazky k protistranám z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	1 015 091	1 228 650
Závazky k protistranám ze suspendovaných spotových obchodů s cennými papíry	-	59 321
Ostatní závazky	109	-
Závazky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	116 742	43 771
	<u>1 363 509</u>	<u>1 483 742</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

27 OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky k zaměstnancům	57 004	50 172
Závazky ze sociálního programu	-	3 360
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	9 650	6 434
Závazky z daní	15 650	10 943
Časové rozlišení a dohadné účty pasivní	27 195	23 569
Obchodní závazky	13 273	9 059
Ostatní	87	3 250
	122 859	106 787

28 REZERVY

Změny v rezervách:

	Soudní spory	Nevybraná dovolená	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1. ledna 2009	11 500	21 752	33 252
Tvorba rezerv	-	7 368	7 368
Použití rezerv	-2 400	-21 752	-24 152
Rozpuštění pro nepotřebnost	-1 300	-	-1 300
31. prosince 2009	7 800	7 368	15 168
Tvorba rezerv	-	8 281	8 281
Použití rezerv	-	-7 368	-7 368
Rozpuštění pro nepotřebnost	-2 200	-	-2 200
31. prosince 2010	5 600	8 281	13 881

Od roku 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 2 200 tis. Kč (2009: 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:

	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
1. ledna	2 849	4 731
Změna odložené daně (Pozn. 13)	-709	-1 882
31. prosince	2 140	2 849

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
<u>Odložená daňová pohledávka</u>		
Daňová ztráta z minulých let	697	2 344
Sociální a zdravotní pojištění z bonusů vyplacených v následujícím roce	-	-
Opravné položky k pohledávkám	591	403
Daňově uznatelné dary zaplacené v následujícím roce	76	67
Rezerva na nevybranou dovolenou	1 523	1 359
	2 887	4 173
<u>Odložený daňový závazek</u>		
Odpisy dlouhodobého majetku	-747	-1 324
Čistá odložená daňová pohledávka	2 140	2 849

Nejzazší datum a výše možného uplatnění daňových ztrát minulých let:

	31. prosince 2010 tis. Kč	31. prosince 2009 tis. Kč
31. prosince 2014	5 399	6 730
31. prosince 2015	-	-
31. prosince 2016	-	5 607
31. prosince 2017	4 089	-
Celková výše možného uplatnění daňové ztráty	9 488	12 337
Předpokládaná výše uplatnění daňové ztráty	3 669	12 337
Odložená daňová pohledávka při sazbě 19 %	697	2 344

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 2010

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

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Čistá odložená daňová pohledávka</u>		
Patria Finance, a.s.	594	267
Patria Finance Slovakia, a.s.	832	1 180
Patria Corporate Finance, a.s.	405	1 181
Patria Direct, a.s.	314	389
	<u>2 145</u>	<u>3 017</u>
<u>Čistý odložený daňový závazek</u>		
Patria Online, a.s.	-5	-168
	<u>-5</u>	<u>-168</u>
Celkem	<u>2 140</u>	<u>2 849</u>

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

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Zrychlené daňové odpisy	577	726
Sociální a zdravotní pojištění z bonusů vyplacených v následujícím roce	-	-11
Opravné položky k pohledávkám	188	314
Daňově uznatelné dary zaplacené v následujícím roce	9	-197
Rezerva na nevybranou dovolenou	164	-2 990
Daňová ztráta z minulých let	-1 647	276
	<u>-709</u>	<u>-1 882</u>
Dopad do výkazu zisku a ztráty: výnos / náklad (-)		

30 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál k 31. prosinci 2010 a 2009 činil 100 milionů Kč a byl tvořen 100 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou plně splacené.

V roce 2010 byly vyplaceny dividendy v celkové výši 29 912 tis. Kč, tj. 299 Kč na akcii (2009: 1 050 000 tis. Kč, tj. 10 500,00 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. prosinci 2010 19 113 922 tis. Kč (31. prosince 2009: 7 404 997 tis. Kč).

(b) Majetkové závazky

Skupina neměla k 31. prosinci 2010 a 2009 žádné závazky z budoucích nákupů budov a zařízení.

(c) Závazky z operativního leasingu

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

	Nájemné kanceláří	
	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Splatné do 1 roku	13 640	12 526
Splatné v období 1 – 5 let	20 322	31 315
	<u>33 962</u>	<u>43 841</u>

32 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

	31. prosince 2010	31. prosince 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank (Pozn. 14)	1 683 682	763 112
Reverzní repo obchody (Pozn. 15)	202 970	95 682
Krátkodobé výpůjčky (Pozn. 24)	-237 886	-90 345
Repo obchody (Pozn. 15)	-180 705	-62 897
Peníze a peněžní ekvivalenty	<u>1 468 061</u>	<u>705 552</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

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. prosinci 2010 nevytvořila Skupina žádné opravné položky k nedobytným pohledávkám za spřízněnými stranami (2009: 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	
	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč	2010 tis. Kč	2009 tis. Kč
Aktiva								
Běžné účty a termínové vklady včetně klientských	844	844	-	-	-	-	3 620 877	3 477 767
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	287 127	519 429	-	-	-	-	-	-
Pohledávky z nevypořádaných obchodů	141 725	147 519	-	40 120	-	-	-	-
Půjčky managementu	-	-	-	-	868	1 027	-	-
Ostatní pohledávky	-	13	-	-	-	-	57	204
	<u>429 696</u>	<u>667 805</u>	<u>-</u>	<u>40 120</u>	<u>868</u>	<u>1 027</u>	<u>3 620 934</u>	<u>3 477 971</u>
Závazky								
Bankovní úvěry a závazky z rep	-	-	-	-	-	-	312 939	115 507
Závazky z nevypořádaných obchodů	69 075	116 166	-	353	-	-	24 767	57 011
Mzdy a odměny managementu	-	-	-	-	28 302	21 655	-	-
Ostatní závazky	149	-	-	-	-	-	212	98
	<u>69 224</u>	<u>116 166</u>	<u>-</u>	<u>353</u>	<u>28 302</u>	<u>21 655</u>	<u>337 918</u>	<u>172 616</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 2010

Spřízněná strana	Mateřská společnost		Přidružené společnosti		Vrcholový management		Ostatní spřízněné strany	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy								
Výnosy z úroků	141	20 180	-	-	-	-	729	324
Poplatky za poradenství a obchody s cennými papíry	12 148	23 636	-	-	-	-	711	2 063
Výnosy z prodeje přidružené společnosti	-	-	-	-	-	-	323 044	-
Ostatní výnosy	14 197	16 613	-	-	-	-	-	-
Výnosy celkem	26 486	60 429	-	-	-	-	324 484	2 387
Náklady								
Náklady na úroky	7	-	-	-	-	-	3 269	4 090
Poplatky za vypořádání	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankovní poplatky a provize	-	-	-	-	-	-	1 469	2 373
Mzdy a odměny managementu	-	-	-	-	75 072	83 273	-	-
Provize za zprostředkování	29 653	21 848	-	-	-	-	3 418	6 504
Ostatní náklady	12 001	13 295	-	-	-	-	-	-
Náklady celkem	41 661	35 143	-	-	75 072	83 273	8 156	12 967

Odměny managementu zahrnují pouze krátkodobé odměny.

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

34 PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z pevných termínových operací	965 816	525 810
	<u>965 816</u>	<u>525 810</u>
	2010	2009
	tis. Kč	tis. Kč
Přijaté přísliby a záruky	79 190	-
Přijaté zástavy a zajištění	1 851 418	1 472 776
Závazky z úschovy majetku	19 113 922	7 404 997
Závazky z pevných termínových operací	965 335	525 445
	<u>22 009 865</u>	<u>9 403 218</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2010

35 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2010.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
		
23. května 2011	Jan Klenor předseda představenstva	David Marek člen představenstva
		Jaroslav Motyčka výkonný ředitel

